

# Morning Note

12/03/2021

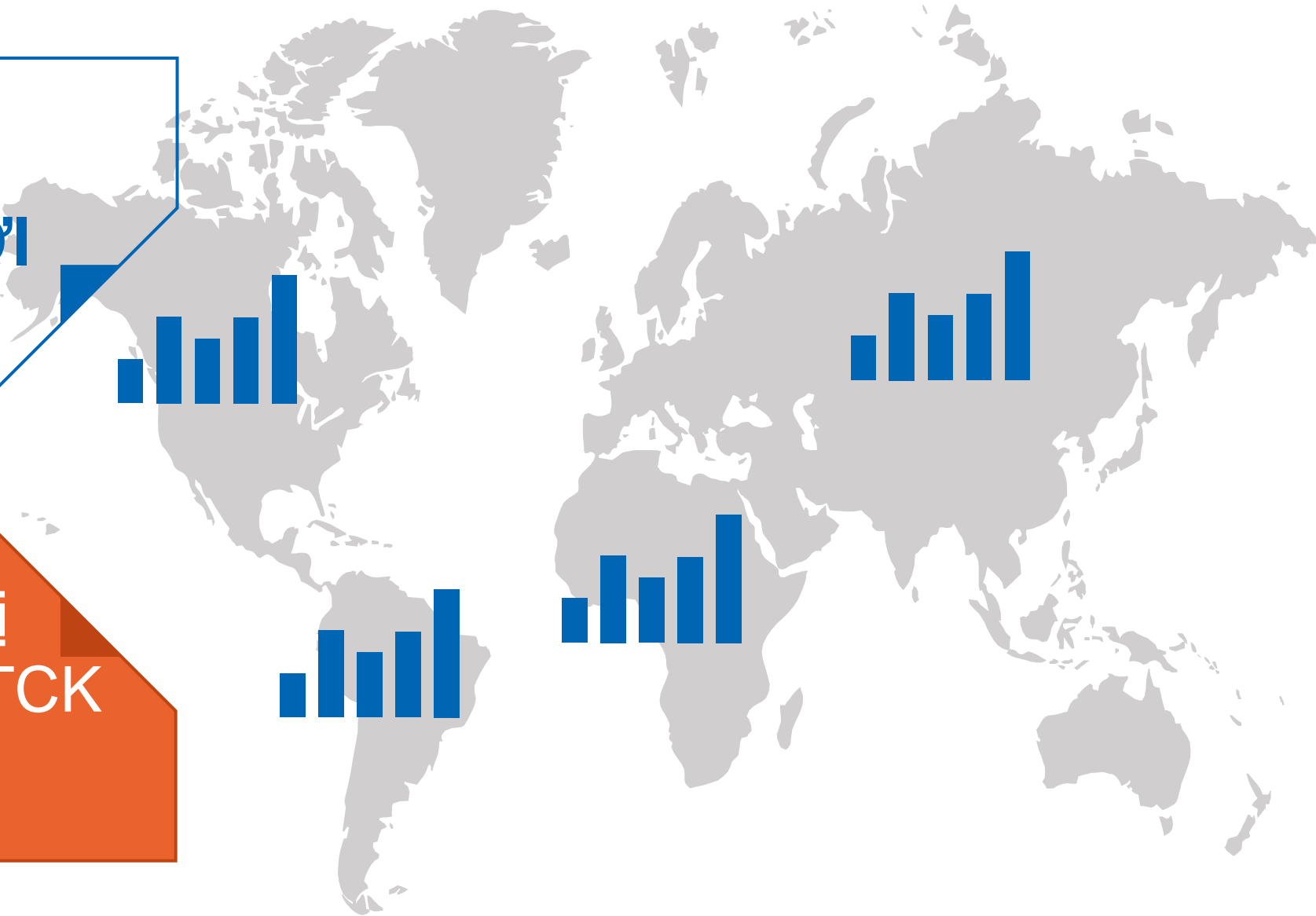


**Chỉ số VNMidcaps và VNSmallcaps đạt  
mức cao kỷ lục – TIP**



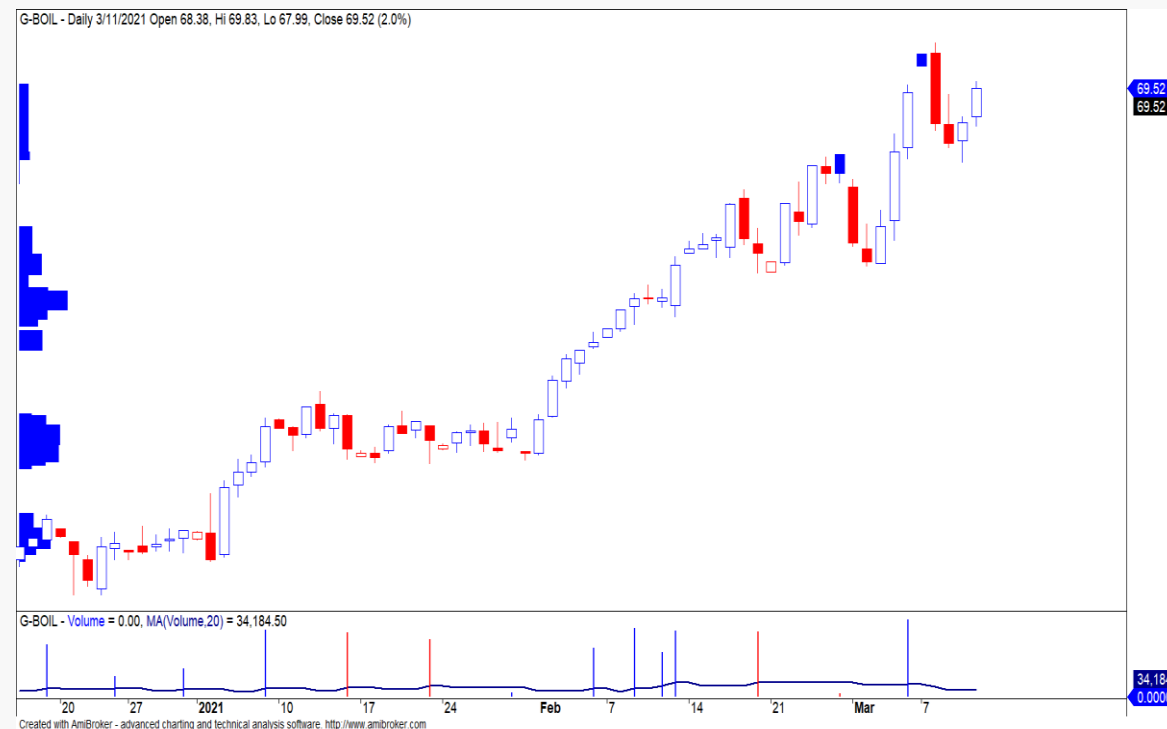
## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Nhận định diễn biến thị trường hàng hóa và TTCK thế giới



# Giá dầu Brent quay về gần đỉnh cũ

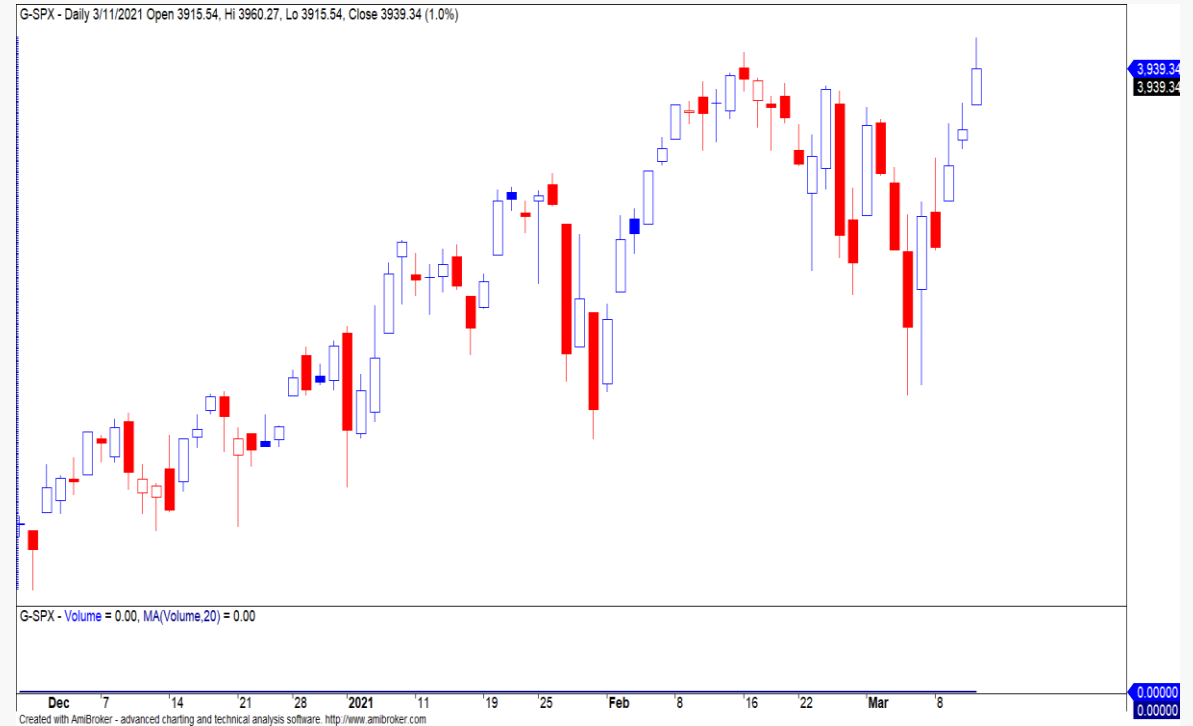
- Tổng thống Mỹ đã ký ban hành gói tài chính 1,900 tỷ nhằm kích thích nhanh chóng nền kinh tế Mỹ sau dịch Covid-19, điều này đã tác động tích cực lên tâm lý của NĐT trên thị trường dầu mỏ.
- Giá dầu Brent đóng cửa tăng 2% và đồ thị giá tiến về gần mức đỉnh cũ. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG và đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên chúng tôi tiếp tục kỳ vọng đồ thị giá có thể sẽ hướng về mức kháng cự kế tiếp \$82.6.



Diễn biến giá dầu Brent. Nguồn: YSVN

# Chỉ số Dow Jones và S&P500 xác lập mức đỉnh kỷ lục

- Tâm lý NĐT tỏ ra tích cực hơn khi gói kích thích tài chính mới được chính thức ban hành. Đồng thời, TTCK châu Âu cũng khởi sắc tích cực sau quyết định ngân hàng trung ương ECB cũng tăng cường mua trái phiếu. Ngoài ra, các NĐT kỳ vọng nền kinh tế Mỹ sẽ nhanh chóng hồi phục trong vài tháng tới khi nhiều ban tại Mỹ đang cho tiến hành mở cửa lại nền kinh tế.
- Chỉ số Dow Jones và S&P500 xác lập mức đỉnh kỷ lục. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của chỉ số S&P500 và Nasdaq cũng được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG.

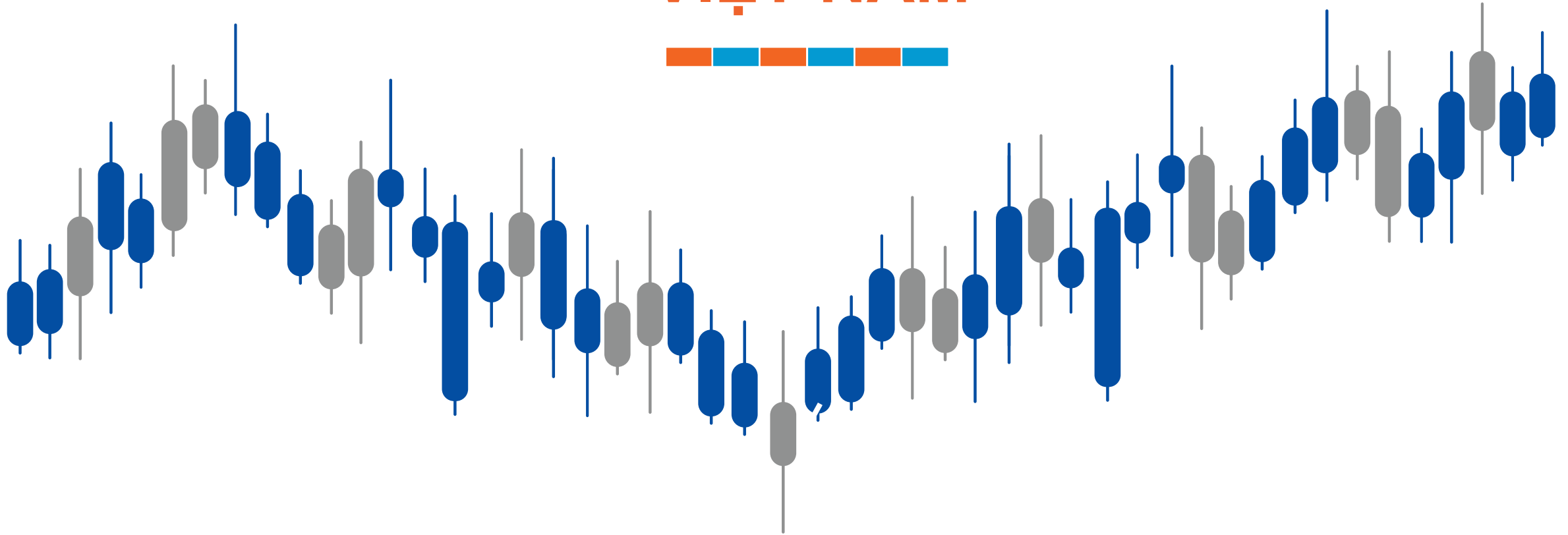


Diễn biến chỉ số S&P500. Nguồn: YSVN

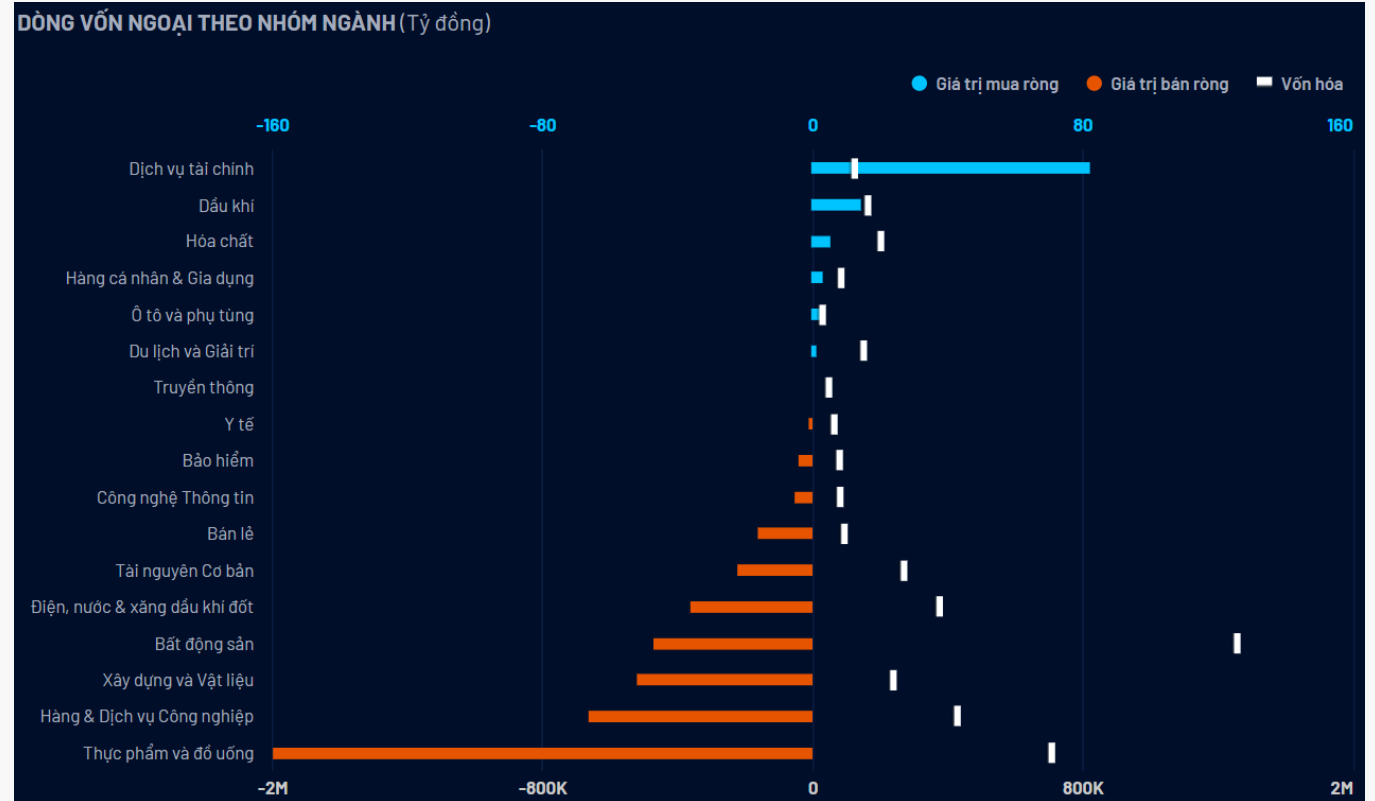
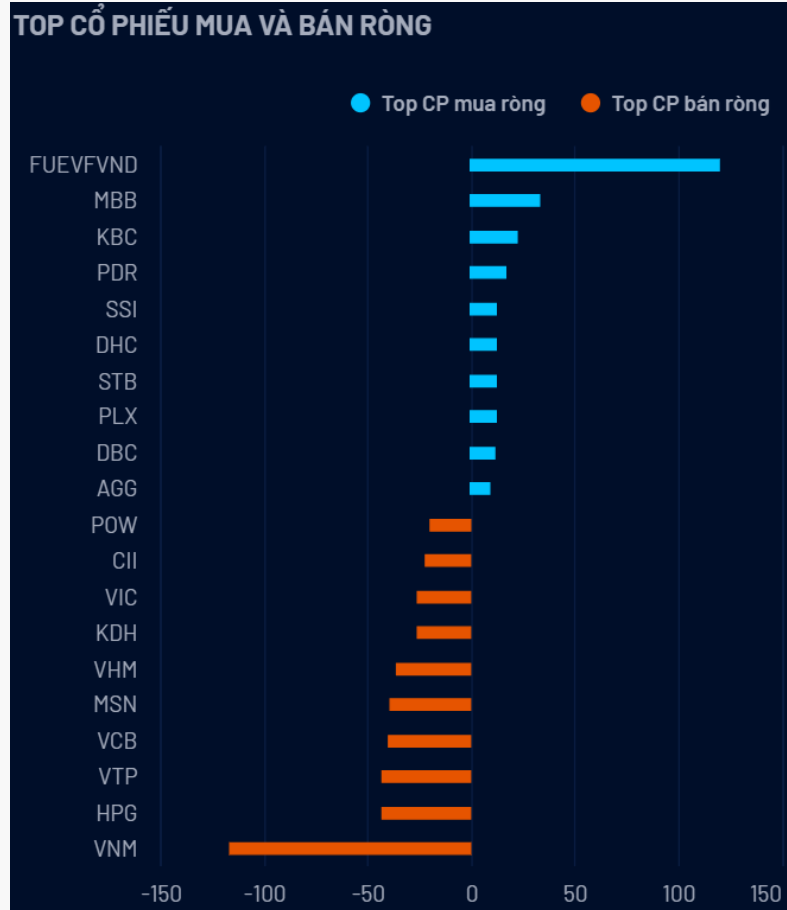
# Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	11/03	-	-	0.86%
DB FTSE	10/03	-	-	0.75%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	11/03	-	-	0.34%
Kim Kindex VN30	10/03	-	-	0.47%
Premia MSCI	10/03	-	-	-0.12%
E1VFN30	10/03	-4,900	-79	0.12%
FUEVFNND	10/03	+4,500	+88	-0.39%
FUESSVFL	21/12	-	-	0.90%

# DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



# Khối ngoại tiếp tục giảm mạnh bán ròng 323 tỷ



Nguồn: YSRadar



# TIÊU ĐIỂM CỔ PHIẾU

TIP





# TIP – Quỹ đất còn lại giúp ghi nhận đột biến



Kháng cự ngắn hạn	57.40
Hỗ trợ ngắn hạn	48.62
Xu hướng ngắn hạn	<b>TĂNG</b>
Kháng cự trung hạn	67.41
Hỗ trợ trung hạn	45.79
Xu hướng trung hạn	<b>TĂNG</b>

# TIP – Quỹ đất còn lại giúp ghi nhận đột biến

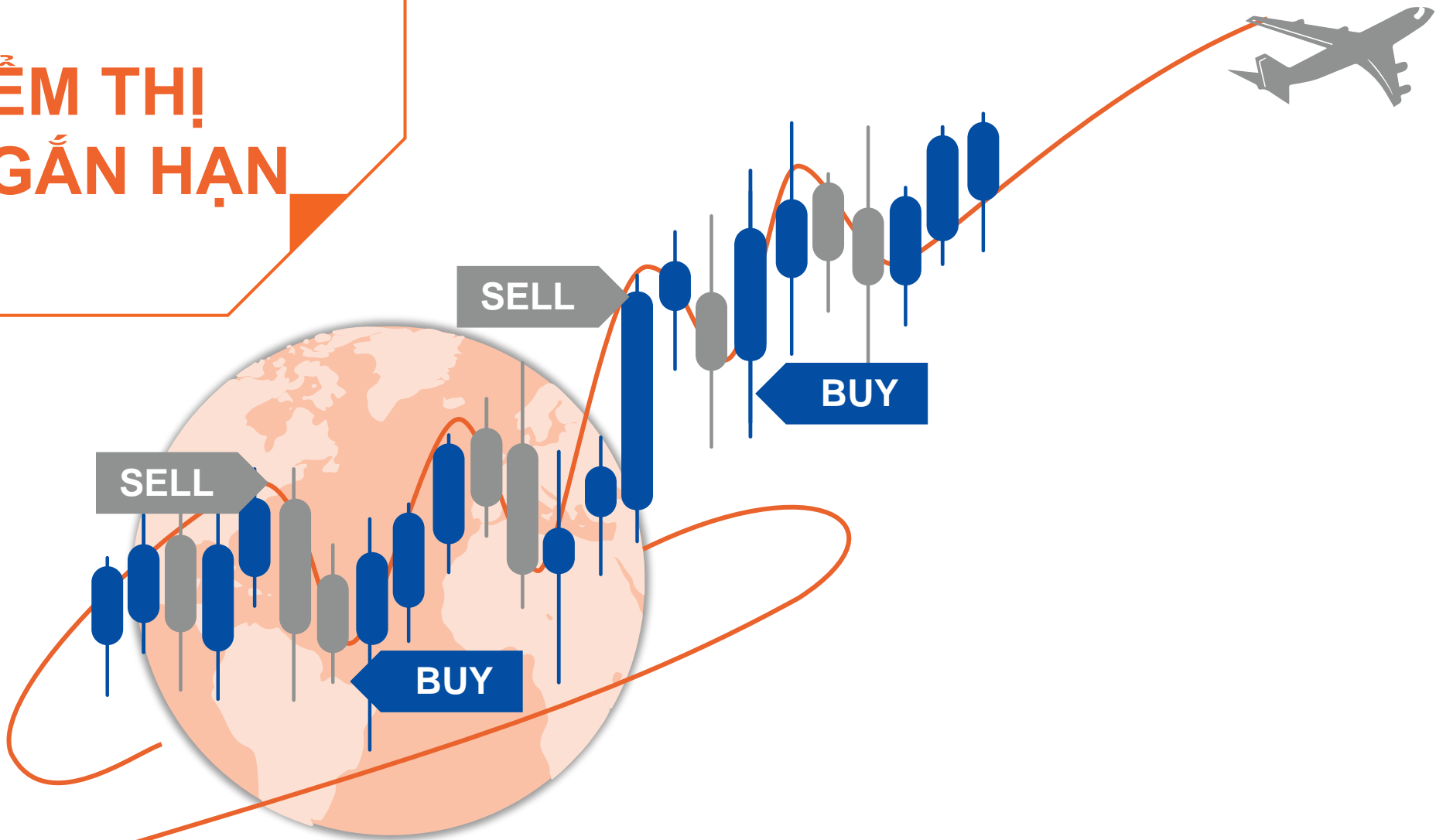
- TIP công bố KQKD quý 4/2020 với doanh thu đạt 116 tỷ đồng, tăng trưởng +60% YoY và LNST đạt 75 tỷ đồng, tăng trưởng +257% YoY. Doanh thu và lợi nhuận tăng trưởng mạnh trong quý 4/2020 nhờ khoản doanh thu đột biến từ việc bán nhà kho. Lũy kế cả năm 2020, TIP ghi nhận doanh thu đạt 261 tỷ đồng, tăng trưởng +20% YoY và LNST đạt 138 tỷ đồng, tăng trưởng +77% YoY.
- TIP sẽ phát hành hơn 14 triệu cổ phiếu với giá chào bán là 10,000 VNĐ/cp để huy động vốn cho dự án Khu dịch vụ, thương mại và logistics tại xã Lộ 25, huyện Thống Nhất, tỉnh Đồng Nai. Dự án đã được điều chỉnh tổng mức đầu tư từ 743 tỷ đồng lên 2,077 tỷ đồng, bên cạnh đó, dự án cũng bổ sung mục tiêu đầu tư khu công nghiệp vào mục tiêu chung của dự án. Ước tính diện tích khu công nghiệp vào khoảng 170-190 ha, ngoài ra, diện tích cho khu tái định cư vào khoảng 24 ha.
- TIP cũng đang triển khai dự án Khu dân cư Thạnh Phú, tại huyện Vĩnh Cửu, Đồng Nai quy mô 64.6 ha và Chợ đầu mối Nông sản Dầu Giây giai đoạn 1 quy mô 2 ha. Bên cạnh đó, TIP cũng vừa hoàn tất việc nâng sở hữu lên 50% cổ phần Công ty Cổ phần Thương mại và Xây dựng Phước Tân, chủ dự án Khu dân cư Núi dòng dài (tên thương mại là Paradise Riverside), rộng 156 ha tại phường Phước Tân, thành phố Biên Hòa, Đồng Nai. Dự án này vẫn đang tiến hành hoàn thiện pháp lý để chính thức mở bán.
- Chúng tôi đánh giá tích cực triển vọng của cổ phiếu TIP khi doanh nghiệp vừa có nguồn thu ổn định từ cung cấp dịch vụ cho khu công nghiệp Tam Phước, bên cạnh đó, các quỹ đất còn lại sẽ giúp TIP có được các khoản lợi nhuận đột biến trong tương lai.
- Ở mức giá hiện tại, cổ phiếu đang được giao dịch tại P/E TTM là 9.8x, thấp hơn mức P/E TTM trung bình ngành là 22.0x.
- Mức Stock Rating của TIP ở mức 95 điểm, trong đó điểm cơ bản và sức mạnh giá đều trên 80 điểm cho nên chúng tôi duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Đồ thị giá của TIP vượt khỏi đường trung bình 20 ngày và đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực. Đồng thời, xu hướng ngắn hạn của TIP cũng được nâng từ mức GIẢM lên TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét MUA ở mức giá hiện tại.

# TIP – Quỹ đất còn lại giúp ghi nhận đột biến

Mã CP	TIP
Giá khuyến nghị	54.50
Giá hiện tại	54.50
Xu hướng ngắn hạn	<b>TĂNG</b>
Xu hướng trung hạn	<b>TĂNG</b>
Mức mục tiêu ngắn hạn	<b>64.83</b>
<i>Upside ngắn hạn so với giá hiện tại</i>	18.96%
Mức cắt lỗ ngắn hạn	<b>52.39</b>
Tỷ lệ lãi/lỗ trung bình	6.18
Thời gian nắm giữ dự kiến (phiên)	19
Tỷ trọng giải ngân tối ưu	32.71%
Khuyến nghị	<b>MUA</b>



# QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



# Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ kiểm định lại ngưỡng kháng cự 1,200 điểm của chỉ số VN-Index trong phiên kế tiếp. Điểm tích cực là dòng tiền có khuynh hướng quay trở lại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn cho thấy mức độ phân hóa có chiều hướng giảm dần. Đồng thời, các chỉ số HNX-Index, VNMidcaps và VNSmallcaps tiếp tục đạt mức cao nhất 52 tuần và đồ thị giá của các chỉ số này vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên chúng tôi kỳ vọng đà tăng ngắn hạn trên các chỉ số này có thể sẽ tiếp tục mở rộng về các mức cao hơn.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu hoặc mua mới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



# DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN



# Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Stop loss	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
BCM	59.00	TĂNG	TĂNG	24/12/2020	T+56	42.80	54.67	37.85%	NẮM GIỮ
PC1	29.65	TĂNG	TĂNG	03/02/2021	T+27	24.40	26.64	21.52%	NẮM GIỮ
FPT	76.70	TĂNG	TĂNG	03/02/2021	T+27	66.00	73.40	16.21%	NẮM GIỮ
HPG	46.40	TĂNG	GIẢM	04/02/2021	T+26	42.00	44.19	10.48%	NẮM GIỮ
VPB	43.75	TĂNG	TĂNG	04/02/2021	T+26	35.45	38.56	23.41%	NẮM GIỮ
TDC	23.10	TĂNG	TĂNG	05/02/2021	T+25	16.35	20.76	41.28%	NẮM GIỮ
BVS	23.70	TĂNG	GIẢM	05/02/2021	T+25	18.40	20.75	28.80%	NẮM GIỮ
PVS	24.40	TĂNG	TĂNG	05/02/2021	T+25	18.30	23.12	33.33%	NẮM GIỮ
DGC	72.00	TĂNG	TĂNG	08/02/2021	T+24	54.10	66.35	33.09%	NẮM GIỮ
VND	29.80	TĂNG	GIẢM	08/02/2021	T+24	26.35	26.55	13.09%	NẮM GIỮ
GIL	71.80	TĂNG	TĂNG	08/02/2021	T+24	53.90	63.50	33.21%	HẠN CHẾ MUA MỚI
KDC	50.90	TĂNG	TĂNG	17/02/2021	T+17	41.70	47.23	22.06%	NẮM GIỮ
HSG	28.45	TĂNG	TĂNG	18/02/2021	T+16	25.45	26.44	11.79%	NẮM GIỮ
HDG	46.70	TĂNG	TĂNG	18/02/2021	T+16	41.50	43.51	12.53%	NẮM GIỮ
CTR	101.30	TĂNG	TĂNG	18/02/2021	T+16	88.40	92.72	14.59%	NẮM GIỮ
DBC	57.90	TĂNG	GIẢM	19/02/2021	T+15	53.80	53.37	7.62%	NẮM GIỮ
DCM	16.85	TĂNG	GIẢM	19/02/2021	T+15	13.65	15.59	23.44%	NẮM GIỮ
DRC	28.20	TĂNG	TĂNG	19/02/2021	T+15	28.65	26.20	-1.57%	NẮM GIỮ
NKG	22.00	TĂNG	TĂNG	23/02/2021	T+13	16.35	19.80	34.56%	NẮM GIỮ

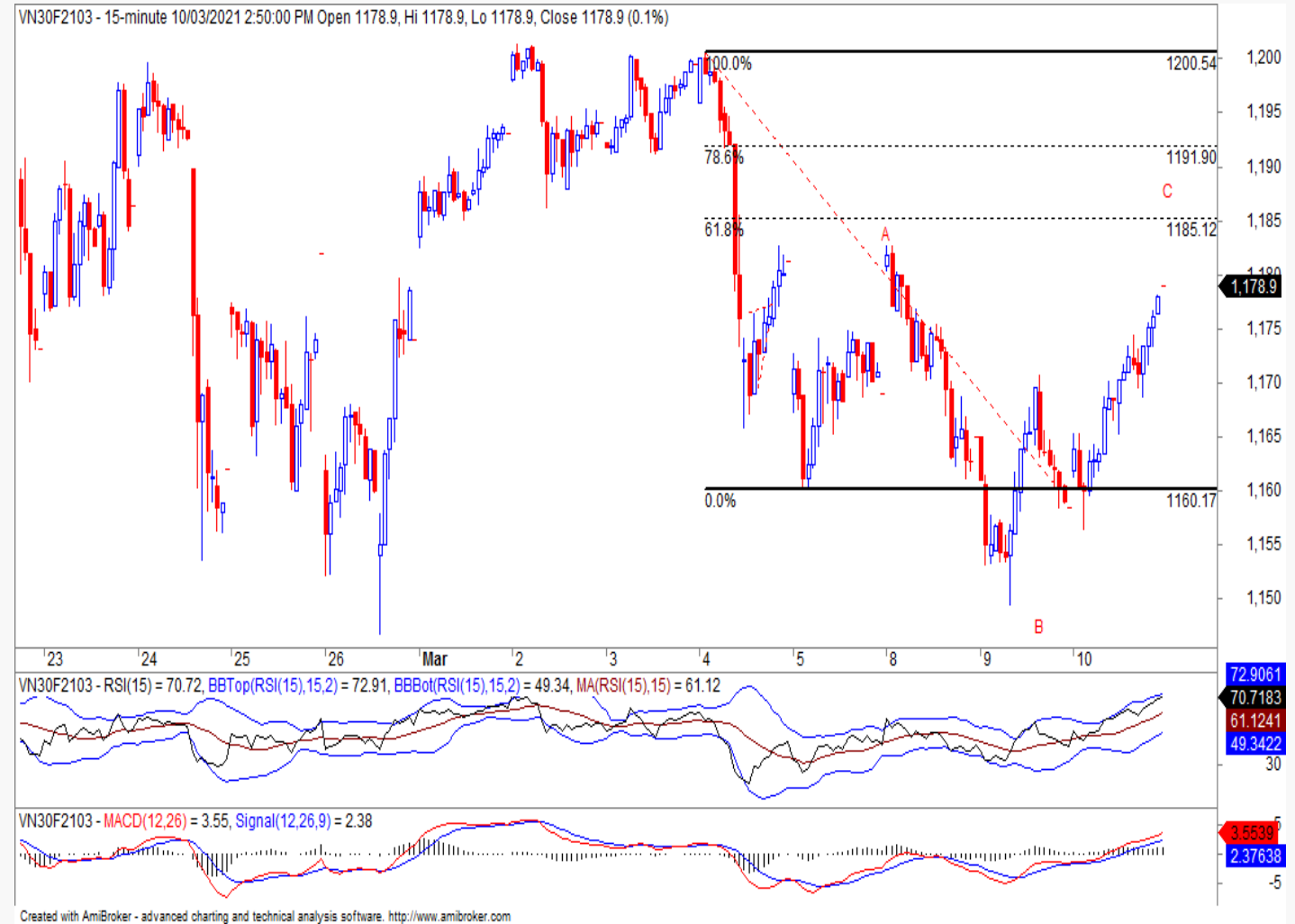
# Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Stop loss	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
<b>SZC</b>	42.85	TĂNG	TĂNG	02/03/2021	T+8	43.00	38.94	<b>-0.35%</b>	<b>NẮM GIỮ</b>
<b>PVM</b>	25.90	TĂNG	GIẢM	05/03/2021	T+5	24.40	24.39	<b>6.15%</b>	<b>NẮM GIỮ</b>
<b>TIP</b>	54.50	TĂNG	TĂNG	12/03/2021	T+0	54.50	51.29	0.00%	<b>MUA</b>



# Nhận định thị trường phái sinh

- ✓ VN30F2103 tiếp tục hồi phục sau khi cân bằng tại ngưỡng 1150 điểm. Đồng thời, đồ thị giá đang phát triển theo mẫu hình sóng dạng Flat và mẫu hình này vẫn chưa kết thúc. Chỉ báo xung lực RSI đang hướng lên lại ngưỡng 70 ở khung 30 phút trong khi MACD cắt lên và mở rộng với đường Tín hiệu cho thấy động lực tăng giá đang khá mạnh.
- ✓ Như vậy, quán tính tăng sẽ tiếp tục duy trì trong phiên tới với mục tiêu là vùng quanh 1185 điểm. Đây là khu vực có ngưỡng Fibo 61.8%



# Chiến lược thị trường phái sinh

- **Chiến lược trong phiên (Intraday):** Chiến lược Long mở ra ở nhịp điều chỉnh về vùng 1175-1176, dừng lỗ 1172 điểm và mục tiêu 1183-1185 điểm.  
Vị thế Short mở ra khi giá không vượt được khu vực kháng cự 1185-1187 điểm, dừng lỗ 1191.
- **Chiến lược xu hướng chủ đạo trong ngắn hạn (Daily):** NĐT giữ vị thế quan sát chờ điểm vào mới

	VN30F2103-Daily	VN30F2103-1H
<b>Xu hướng</b>	<b>TĂNG</b>	<b>ĐI NGANG</b>
<b>Hỗ trợ 1</b>	1142	1176
<b>Hỗ trợ 2</b>	1050	1150
<b>Kháng cự 1</b>	1200	1185
<b>Kháng cự 2</b>	1230	1193

CÔNG NGHỆ ĐỊNH DANH TRỰC TUYẾN

# eKYC

CHỈ 05 Phút CỐ NGAY TÀI KHOẢN CHỨNG KHOÁN



[taikhoan.yuanta.com.vn](http://taikhoan.yuanta.com.vn)



SUCCESS ....



SCANNING...



ARTIFICIAL INTELLIGENCE

# Liên hệ

## Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

### **Nguyễn Thế Minh**

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích  
+84 28 3622 6868 ext 3826  
[minh.nguyen@yuanta.com.vn](mailto:minh.nguyen@yuanta.com.vn)

### **Quách Đức Khánh**

Chuyên viên phân tích cao cấp  
+84 28 3622 6868 ext 3833  
[khanh.quach@yuanta.com.vn](mailto:khanh.quach@yuanta.com.vn)

### **Phạm Tấn Phát**

Chuyên viên phân tích cao cấp  
+84 28 3622 6868 ext 3880  
[phat.pham@yuanta.com.vn](mailto:phat.pham@yuanta.com.vn)

### **Lý Thị Hiền**

Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích  
+84 28 3622 6868 ext 3908  
[hien.ly@yuanta.com.vn](mailto:hien.ly@yuanta.com.vn)

### **Khổng Hữu Hiệp**

Chuyên viên phân tích cao cấp  
+84 28 3622 6868 ext 3912  
[hiiep.khong@yuanta.com.vn](mailto:hiiep.khong@yuanta.com.vn)

### **Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng**

Chuyên viên phân tích  
+84 28 3622 6868 ext 3832  
[hong.nguyen@yuanta.com.vn](mailto:hong.nguyen@yuanta.com.vn)

# Global Disclaimer

© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.