

29/09/20

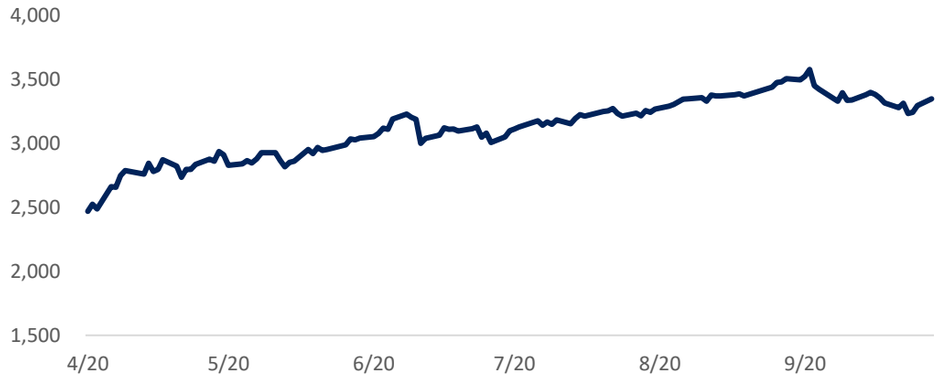
DAILY MORNING

Cổ phiếu năng lượng, tài chính dẫn dắt, TTCK Hoa Kỳ tăng tích cực hơn 1.5%

Ngành Năng lượng, Tài chính vận động tăng tích cực

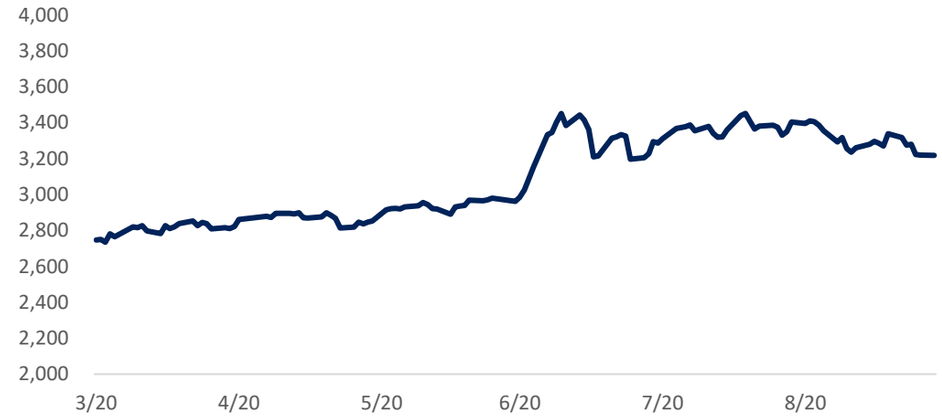
	29/9	% Sáng 29/9	28/9	% Ngày 28/9	% Tuần	% Tháng
VN INDEX			912.50	0.47%	0.50%	4.47%
S&P 500			3,351.60	1.61%	2.15%	-3.65%
S&P500 Futures	3,358.00	0.36%	3,346.00	1.79%	1.78%	-3.36%
Shanghai			3,217.54	-0.06%	-3.00%	-3.96%
Euro Stoxx			3,223.19	2.75%	1.97%	-3.24%

S&P 500 6 tháng gần nhất



Nguồn: Bloomberg, BSC

Shanghai Composite Index 6 tháng gần nhất



Nguồn: Bloomberg, BSC

Tin vĩ mô	PTKT	
• 11/11 ngành cấp 1 thuộc S&P500 tăng điểm. Những ngành tích cực nhất là: Năng lượng (+2.33%), Tài chính (+2.27%), và Tiêu dùng không thiết yếu (+2.18%). Những ngành kém tích cực nhất là: Dịch vụ tiện ích (0.26%), chăm sóc sức khỏe (+0.82%), và tiêu dùng thiết yếu (+1.14%).	S&P 500	
	Xu hướng	Tăng
	Kháng cự	3600
	Hỗ trợ	3050
	Điểm PTKT	TÍCH CỰC
• Chủ tịch ECB đánh giá việc hồi phục của kinh tế Châu Âu chưa hoàn thành, không chắc chắn, thiếu đồng đều giữa các quốc gia, phụ thuộc nhiều vào diễn biến của Covid-19, và sự thành công của các biện pháp phòng chống dịch bệnh. GDP thực tế dự kiến trở lại ngưỡng trước dịch vào cuối 2022.	SHComp	
	Xu hướng	Tích lũy
	Kháng cự	3500
	Hỗ trợ	3000
	Điểm PTKT	TRUNG LẬP

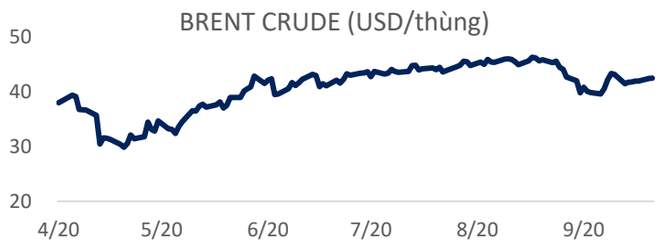
BSC i-Bond
BSC Fortune
BSC Invest
BSC iBROKER

HĐTL dầu thô tiếp tục phục hồi

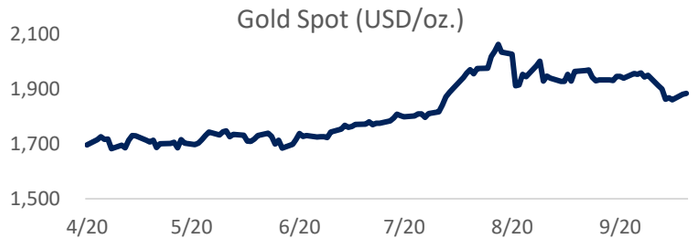
Mặt hàng	Đơn vị	29/9	% Sáng 29/9	28/9	% 28/9	% Tuần	% Tháng	Tích cực	Tiêu cực
WTI CRUDE	USD/bbl.	40.65	0.12%	40.60	0.87%	2.14%	-6.14%	GAS, BSR	PVD, PVT
BRENT CRUDE	USD/bbl.	42.46	0.07%	42.43	1.22%	1.77%	-7.31%	GAS, BSR	PVD, PVT
GASOLINE	USd/gal.	125.16	0.40%	124.66	2.67%	7.50%	2.74%	PLX, OIL	HVN, VJC
Gold Spot	USD/oz.	1,884.28	0.15%	1881.48	1.07%	-0.84%	-4.10%		PNJ
Silver Spot	USD/oz.	23.70	0.08%	23.68	3.44%	-2.88%	-13.85%		PNJ
SOYBEAN	USd/bu.			997.50	0.13%	-2.18%	5.89%	HKB	DBC, QNS
WHEAT	USd/bu.			550.00	-0.05%	-1.43%	-0.14%	AFX	
MILK	USD/cwt			18.90	0.27%	2.61%	8.93%	VNM, GTN, QNS	KDC
RUBBER	JPY/kg	190.20	0.21%	189.80	1.50%	2.26%	4.79%	DPR, PHR, HAG, HNG	SRC, CSM, DRC
SUGAR	USd/lb.			13.05	-3.40%	-0.61%	-1.21%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
COFFEE	USd/lb.			109.55	-3.61%	-2.19%	-10.28%	VCF, CTP	CTP, DLG
LME COPPER	USD/MT			6572.00	0.41%	-1.79%	-0.33%	MSN, ACM, BGM	CAV, SAM, TGP, VTH
STEEL BAR	CNY/MT	3,515.00	-0.45%	3531.00	-0.17%	-0.59%	-5.43%	PC1, CTD, HBC	HSG, HPG, NKG
LME ALUMINUM	USD/MT			1775.00	1.52%	-0.25%	-0.28%		CAV, SAM, TGP, VTH
DCE Iron Ore	CNY/MT	769.50	0.00%	769.50	0.85%	-0.26%	-6.44%	HSG, HPG	HSG, HPG
ICE Coal	USD/MT			60.65	0.41%	1.51%	14.76%	HLC, NBC, TNT, THT	HT1, BCC, PPC, POW

Ghi chú: USd = US Cent

• Dầu tăng nhờ kỳ vọng về gói hỗ trợ mới được ban hành tăng trở lại khi lãnh đạo đảng Dân chủ tại Hạ viện Mỹ cho biết vẫn tiếp tục đàm phán cùng đại diện chính quyền Tổng thống Trump.



Nguồn: Bloomberg, BSC



Nguồn: Bloomberg, BSC

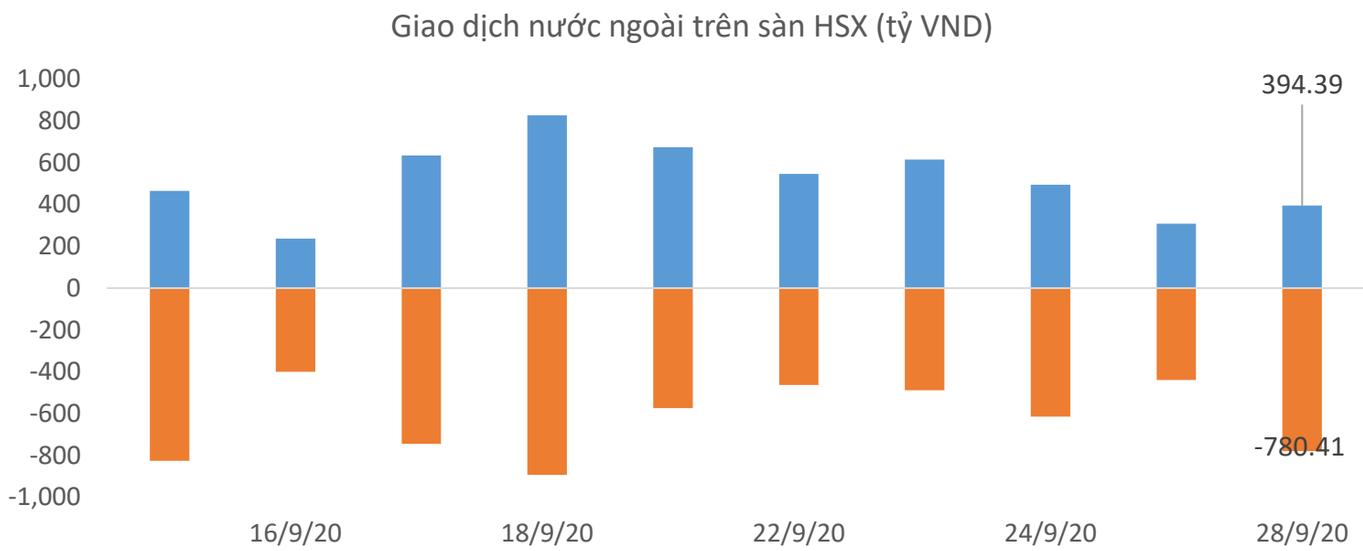
ETF Diamond và Finlead tăng quy mô

ETF	AUM (tr. USD)	NAV/CP (USD)	± Chứng chỉ quỹ	% Premium	Dòng vốn ròng (triệu USD) 1D	1W	1M	3M	Nhận định
VNM	384.6	14.8	0.00	-0.3%	0.0	0.0	0.0	18.7	**ETF Diamond tăng phiên thứ 7 và Finlead tăng quy mô phiên thứ 4 liên tiếp. Các ETFs khác cân bằng, khả năng tăng giảm quy mô không rõ rệt.**
FTSE	238.4	28.7	0.00	-1.0%	0.0	1.8	0.3	6.7	
iShare	377.7	26.0	0.00	-0.5%	0.0	0.0	0.0	0.0	
E1VFVN30	262.8	0.6	0.00	0.3%	0.0	0.2	10.7	12.7	
FUEVFVND	96.6	0.6	1.30	0.0%	0.8	4.1	18.4	29.8	Khối ngoại bán ròng tại hầu hết các nước khu vực, ngoại trừ tại thị trường Korea, Taiwan.
FUESSVFL	36.2	0.5	1.00	-0.3%	0.5	3.1	0.0	4.6	
FUESSVN30	2.6	0.5	0.00	-0.2%	0.0	0.0	0.0		
VN100	2.9	0.5	0.00	0.5%	0.0	0.4	0.5		
KIM	174.5	10.8	0.00	-1.1%	0.0	0.0	5.3	9.2	
PREMIA	20.6	9.1	0.00	-0.7%	0.0	-	(2.0)	(4.0)	

Khối ngoại (tr. USD)	Ngày	Lũy kế từ đầu tuần	Lũy kế từ đầu tháng
Việt Nam	-17.03	-17.03	92.76
ASEAN4*	-185.37	-199.97	-2185.23
Ấn Độ	-437.43	-1470.13	-658.26
Đài Loan	364.27	364.27	-1556.09
Hàn Quốc	17.97	17.97	-875.27
Nhật Bản		-8440.09	-8330.90
Trung Quốc			39589.66

*Ghi chú: * Thailand, Phillipines, Malaysia, Indonesia*

Credit Default Swap	MoM %
Việt Nam	-1.49
Thái Lan	13.05
Singapores	-3.03
Phillippines	28.42
Malaysia	25.85



Nguồn: Fiinpro, BSC

Phiên tăng điểm nhẹ

Tin vĩ mô

• Đại diện Bộ Công Thương cho biết Quy hoạch điện VIII về cơ bản đã hoàn thành, dự kiến báo cáo Thủ tướng Chính phủ vào tháng 10/2020. Tốc độ tăng trưởng phụ tải giai đoạn 2021-2030 được dự báo vẫn ở mức cao, khoảng 8.6% giai đoạn 2021-2025 và 7.2% trong giai đoạn 2026-2030. Dự kiến tới năm 2030, công suất đặt toàn hệ thống dự kiến đạt khoảng 138,000 MW. Công suất hiện nay là 56,000 MW. Nhu cầu vốn đấu tư hàng năm cho chương trình phát triển nguồn điện lên tới 96 tỷ USD và lưới điện lên tới 37.3 tỷ USD, giai đoạn 2021-2030.

• Thủ tướng Chính phủ ban hành Nghị định số 114/2020/NĐ-CP giảm 30% số thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp của kỳ tính thuế thu nhập doanh nghiệp năm 2020 đối với trường hợp doanh nghiệp có tổng doanh thu năm 2020 không quá 200 tỷ đồng.

Thông số kỹ thuật

Xu hướng	Tăng
Chỉ báo	Tích cực
Kháng cự	915
Hỗ trợ	885



Nguồn: FireAnt, BSC

Tin tức cập nhật

• PVD: Ước kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm 2020 với doanh thu đạt 4.300 tỷ đồng, tăng 45% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ 100 tỷ đồng, gấp hơn 2 lần cùng kỳ.
• KDC: 9 tháng đầu năm, lợi nhuận trước thuế ước đạt 338 tỷ đồng, tương đương 103% kế hoạch năm, tăng 49,4%; lợi nhuận sau thuế đạt 261 tỷ đồng, tăng 56,6% so với cùng kỳ năm trước. Như vậy, tính riêng quý III, lợi nhuận trước thuế chỉ giảm hơn 5% so với cùng kỳ còn 42,6 tỷ đồng.
• PVT: PVTrans báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh 9 tháng đầu năm với doanh thu ước đạt 5.345 tỷ đồng, thực hiện 86% kế hoạch năm. Lợi nhuận trước thuế ước đạt 565 tỷ đồng, giảm gần 22% so với cùng kỳ nhưng vượt 3% kế hoạch năm.
• CII: HĐQT thông qua việc chốt danh sách cổ đông trả cổ tức năm 2019 vào quý IV/2020. Chi tiết sẽ được thông báo sau.
• BSR: Trong quý III/2020, mặc dù Nhà máy ngừng hoạt động để thực hiện bảo dưỡng tổng thể gần 2 tháng, Công ty vẫn có lợi nhuận, chấm dứt giai đoạn lợi nhuận âm của 2 quý đầu năm.
• HAX: Đã thông qua việc mua dự án biệt thự mặt tiền biển/biệt thự biển thuộc dự án The Hamptons Hồ Tràm. Đây là dự án thuộc chủ đầu tư Công ty TNHH Khai thác Thủy hải sản Thương mại Biển Sáng.
• TIP: Đại hội đồng cổ đông bất thường 2020 đã thông qua điều chỉnh mức đầu tư của dự án Khu dịch vụ, thương mại, logistics tại xã Lộ 25, huyện Thống Nhất, tỉnh Đồng Nai từ hơn 743 tỷ đồng lên hơn 2.077 tỷ đồng. Bên cạnh đó, Đại hội cũng thông qua kế hoạch phát hành hơn 14 triệu cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu với giá dự kiến 10.000 đồng/cổ phiếu.
• GEX: Đã thông qua Nghị quyết về việc thế chấp cổ phần VGC của Tổng Công ty Viglacera - CTCP (mã CK: VGC) để đảm bảo cho nghĩa vụ của CTCP Thiết bị điện Gelex (Gelex Electric) đối với trái phiếu phát hành năm 2020.
• PDR: Ông Đoàn Viết Đại Từ, Thành viên HĐQT quyết định dừng việc đăng ký bán 586.000 cổ phiếu PDR từ ngày 23/9 đến 22/10 theo phương thức thỏa thuận và khớp lệnh như thông báo trước đó.
• BWE: Ông Ngô Văn Lui, Phó Tổng Giám đốc, đăng ký mua 100.000 cp. Trước giao dịch ông Lui sở hữu 7.700 cp. Giao dịch dự kiến thực hiện từ 30/9 đến 29/10/2020.

**Nếu cần tư vấn thêm, vui lòng liên hệ môi giới cá nhân hoặc đại diện Trung tâm tư vấn khách hàng cá nhân i-center: i-center@bsc.com.vn*

BSR

7.3

CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn

Xu hướng hiện tại	
Tăng giá	
Khuyến nghị kỹ thuật	
Tích cực	

Kháng cự	7.5
Hỗ trợ	7
MACD	↑
RSI	↑
Moving Avg	↑
Giá mục tiêu	8.5
Upside	16%

Phân tích chỉ tiêu định giá

PB hiện tại 0.65 thấp hơn trung bình ngành; thấp hơn trung bình thị trường. Bên cạnh đó, PE năm trước 6.6. PE ngành 19.12, PB ngành 689. PE thị trường 24, PB thị trường 8.82.

Phân tích chỉ tiêu tăng trưởng

Doanh thu 12 tháng gần nhất là 83630.13 tỷ đồng, tăng trưởng -21.82 %. Lợi nhuận sau thuế 12 tháng gần nhất là -2148.83 tỷ đồng, tăng trưởng -349.17 %. Tăng trưởng doanh thu 3 năm đạt 13.29%. Tăng trưởng lợi nhuận 3 năm đạt 0.03%.

MSH

32.75

CTCP May Sông Hồng

Xu hướng hiện tại	
Tăng giá	
Khuyến nghị kỹ thuật	
Khả quan	

Kháng cự	33
Hỗ trợ	31.5
MACD	↑
RSI	↓
Moving Avg	↑
Giá mục tiêu	35
Upside	9%

Phân tích chỉ tiêu định giá

Cổ phiếu có PE hiện tại 4.08 thấp hơn trung bình ngành; thấp hơn trung bình thị trường. PB hiện tại 1.09 thấp hơn trung bình ngành; thấp hơn trung bình thị trường. Bên cạnh đó, PE năm trước 3.2. PE ngành 34.69, PB ngành 2.33. PE thị trường 24, PB thị trường 8.82.

Phân tích chỉ tiêu tăng trưởng

Doanh thu 12 tháng gần nhất là 4183.92 tỷ đồng, tăng trưởng -5.02 %. Lợi nhuận sau thuế 12 tháng gần nhất là 354.79 tỷ đồng, tăng trưởng -20.53%. Tăng trưởng doanh thu 3 năm đạt 13.91%. Tăng trưởng lợi nhuận 3 năm đạt 38.19%.

Nguồn: FireAnt, BSC i-Broker

BSC i-Bond
BSC Fortune
BSC Invest
BSC iBROKER

Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC), chỉ cung cấp những thông tin chung và phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô cũng như diễn biến thị trường chứng khoán trong ngày. Báo cáo này không được xây dựng để cung cấp theo yêu cầu của bất kỳ tổ chức hay cá nhân riêng lẻ nào hoặc các quyết định mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích, bình luận của Bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định đầu tư cho riêng mình. Mọi thông tin, nhận định và dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy. Tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC) không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là hoàn toàn chính xác và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này. Mọi quan điểm cũng như nhận định được đề cập trong báo cáo này dựa trên sự cân nhắc cẩn trọng, công minh và hợp lý nhất trong hiện tại. Tuy nhiên những quan điểm, nhận định này có thể thay đổi mà không cần báo trước. Bản báo cáo này có bản quyền và là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BSC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được (i) sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc (ii) được cung cấp nếu không được sự chấp thuận của Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV.



BSC Trụ sở chính
Tầng 10 & 11 Tháp BIDV
35 Hàng Vôi, Hoàn Kiếm, Hà Nội
Tel: +84 4 3935 2722
Fax: +84 4 2220 0669

BSC Chi nhánh Hồ Chí Minh
Tầng 9 Tòa nhà 146 Nguyễn Công Trứ
Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh
Tel: +84 8 3821 8885
Fax: +84 8 3821 8510

http://www.bsc.com.vn
Bloomberg: RESP BSCV <GO>

Đối với Khách hàng tổ chức
Phòng TVĐT và môi giới KHTC
hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn
(+84)2439264659

Đối với Khách hàng cá nhân
Trung tâm tư vấn i-Center
i-center@bsc.com.vn
(+84)2437173639