



05/11/20

DAILY MORNING

TTCK Mỹ duy trì nhịp tăng điểm

	5/11	% Sáng 5/11	4/11	% Ngày 4/11	% Tuần	% Tháng
VN INDEX			939.76	0.47%	2.03%	2.74%
S&P 500			3,443.44	2.20%	5.27%	1.02%
S&P500 Futures	3,444.00	0.26%	3,435.00	2.19%	4.29%	2.71%
Shanghai			3,277.44	0.19%	0.25%	1.80%
Euro Stoxx			3,161.07	2.01%	6.67%	-1.84%



Nguồn: Bloomberg, BSC

Tin vĩ mô	PTKT
- Theo ISM, PMI phi sản xuất của Hoa Kỳ giảm về 56.6 điểm trong tháng 10, từ 57.8 điểm trong tháng 9. - Thâm hụt thương mại Mỹ đạt 63.9 tỷ USD trong tháng 9 từ 67.0 tỷ USD trong tháng 8. Xuất khẩu tăng 2.6% MoM lên 176.4 tỷ USD. Nhập khẩu tăng 0.5% MoM lên 240.2 tỷ USD. Thâm hụt thương mại cùng Trung Quốc giảm 2.1 tỷ USD xuống 24.3 tỷ USD. - Tại Trung Quốc, PMI dịch vụ tăng lên 56.8 điểm trong tháng 10. PMI hỗn hợp tăng lên 55.7 điểm trong tháng 10, từ mức 54.5 điểm trong tháng 9.	S&P 500
	Xu hướng Tăng
	Kháng cự 3600
	Hỗ trợ 3050
	Điểm PTKT TÍCH CỰC
	SHComp
	Xu hướng Tích lũy
	Kháng cự 3500
	Hỗ trợ 3000
	Điểm PTKT TRUNG LẬP

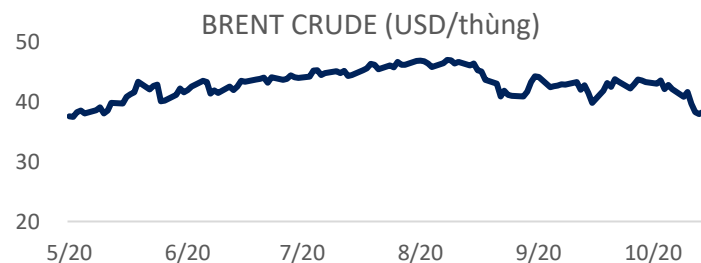


Nguồn: Bloomberg, BSC

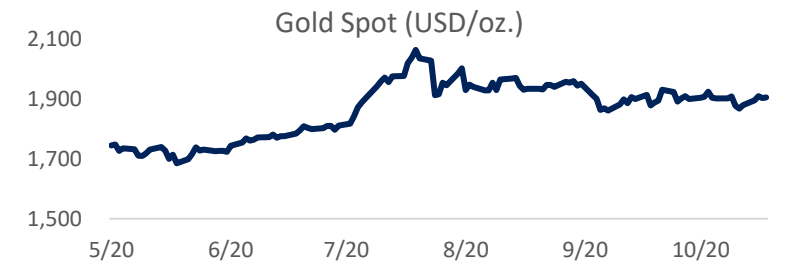
Mặt hàng	Đơn vị	5/11	% Sáng 5/11	4/11	% 4/11	% Tuần	% Tháng	Tích cực	Tiêu cực
WTI CRUDE	USD/bbl.	38.86	-0.74%	39.15	3.96%	7.44%	-5.06%	PVD, PVT	GAS, BSR
BRENT CRUDE	USD/bbl.			41.23	3.83%	4.01%	-1.41%	GAS, BSR	PVD, PVT
GASOLINE	USd/gal.	110.24	-0.51%	110.81	2.90%	7.24%	-8.02%	HVN, VJC	PLX, OIL
Gold Spot	USD/oz.	1,905.16	0.12%	1902.92	-0.33%	2.01%	1.44%		PNJ
Silver Spot	USD/oz.	23.99	0.36%	23.90	-1.34%	3.13%	3.99%		PNJ
SOYBEAN	USd/bu.			1,086.25	2.07%	2.99%	5.98%	HKB	DBC, QNS
WHEAT	USd/bu.			606.00	-0.33%	-0.45%	3.72%	AFX	
MILK	USD/cwt			23.77	-0.38%	3.66%	20.60%	KDC	VNM, GTN, QNS
RUBBER	JPY/kg	221.30	5.28%	210.20	-8.69%	-19.32%		DPR, PHR, HAG, HNG	SRC, CSM, DRC
SUGAR	USd/lb.			14.65	-0.48%	-1.61%	7.64%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
COFFEE	USd/lb.			103.00	-0.43%	-1.90%	-3.92%	VCF, CTP	CTP, DLG
LME COPPER	USD/MT			6837.50	0.32%	1.33%	4.73%	MSN, ACM, BGM	CAV, SAM, TGP, VTH
STEEL BAR	CNY/MT	3,765.00	0.78%	3736.00	0.54%	2.81%	6.63%	HSG, HPG, NKG	PC1, CTD, HBC
LME ALUMINUM	USD/MT			1908.50	0.16%	5.47%	7.46%		CAV, SAM, TGP, VTH
DCE Iron Ore	CNY/MT	788.00	-0.51%	792.00	0.06%	1.29%	2.40%	HSG, HPG	HSG, HPG
ICE Coal	USD/MT			61.50	0.16%	1.15%	-3.76%	HLC, NBC, TNT, THT	HT1, BCC, PPC, POW

Ghi chú: USd = US Cent

- Theo EIA dự trữ dầu thô Hoa Kỳ giảm 7.998 triệu thùng trong tuần kết thúc hôm 30/10, sau khi giảm 4.32 triệu thùng trong tuần liền trước. Dự trữ xăng tăng 1.541 triệu thùng.



Nguồn: Bloomberg, BSC

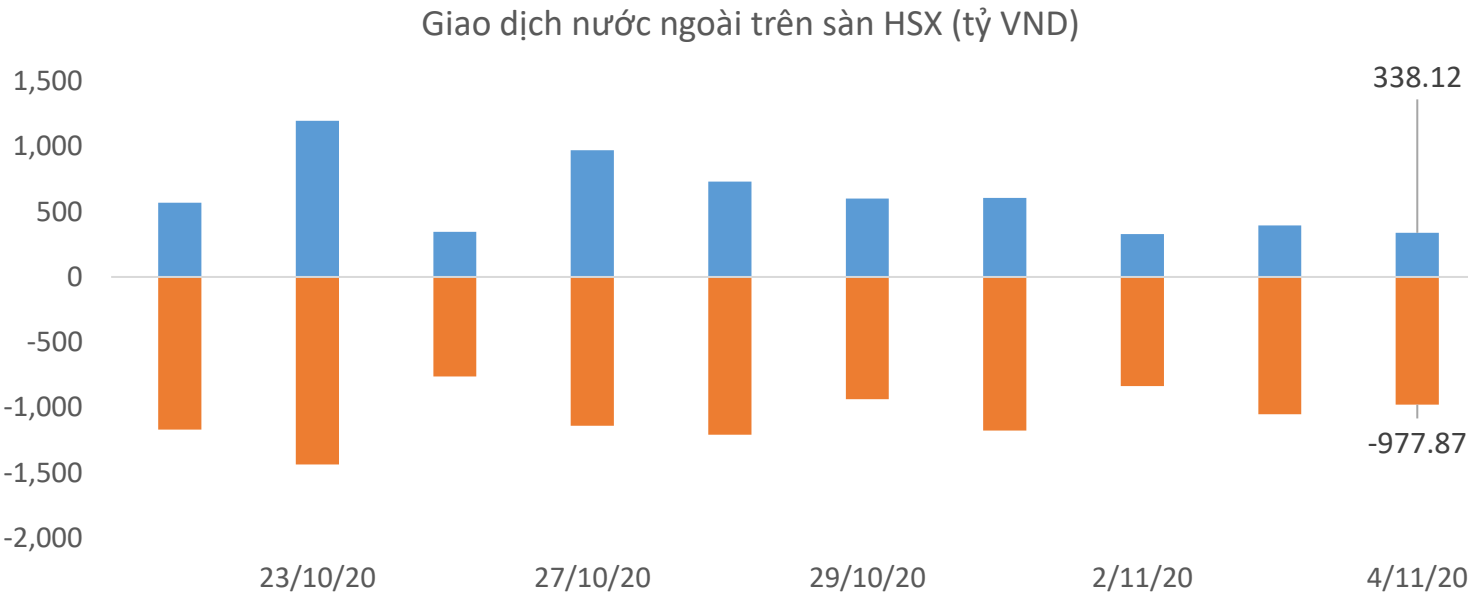


Nguồn: Bloomberg, BSC

ETF E1 tăng nhẹ quy mô

ETF	AUM (tr. USD)	NAV/CP (USD)	± Chứng chỉ quỹ	% Premium	Dòng vốn ròng (triệu USD)				Nhận định
					1D	1W	1M	3M	
VNM	394.3	15.3	0.00	0.8%	0.0	0.0	-3.0	4.5	Các ETFs E1 tăng nhẹ quy mô, các quỹ khác giữ nguyên quy mô hiện tại. Khối ngoại mua bán trái chiều các nước khu vực. Họ mua ròng tại thị trường Indian, Indonesia, Korea, Taiwan và bán ở các thị trường còn lại.
FTSE	254.5	30.5	0.00	-0.1%	0.0	0.0	0.8	1.1	
iShare	382.7	26.3	0.00	0.4%	0.0	0.0	0.0	0.0	
E1VFN30	269.2	0.7	0.10	0.3%	0.1	0.9	-7.0	6.8	
FUEVFN30	106.2	0.6	0.00	1.8%	0.0	0.5	4.1	12.5	
FUESSVFL	37.9	0.5	0.00	0.1%	0.0	0.0	0.4	1.0	
FUESSVN30	2.4	0.5	0.00	-0.6%	0.0	0.0	-0.4		
VN100	3.0	0.5	0.00	0.3%	0.0	0.0	-0.1	0.3	
KIM	183.7	11.5	0.00	-0.5%	0.0	0.0	-1.1	12.9	
PREMIA	21.9	9.7	0.00	-0.1%	0.0	-	-	(4.3)	

Khối ngoại (tr. USD)	Ngày	Lũy kế từ đầu tuần	Lũy kế từ đầu tháng
Việt Nam	-26.99	-77.25	-77.25
ASEAN4*	-100.53	-299.61	-299.61
Ấn Độ	207.59	322.80	322.80
Đài Loan	374.33	998.69	998.69
Hàn Quốc	52.90	274.28	274.28
Nhật Bản		2181.26	20676.50
Trung Quốc			-16562.35
Ghi chú: * Thailand, Phillipines, Malaysia, Indonesia			
Credit Default Swap		MoM %	
Việt Nam		0.89	
Thái Lan		-6.98	
Singapore		0.89	
Phillippines		-7.62	
Malaysia		-9.77	



Nguồn: Fiinpro, BSC

Tin vĩ mô

- Mỹ áp dụng thuế chống trợ cấp đối với mặt hàng lốp xe hạng nhẹ từ Việt Nam tại mức 6.23%-10.0%, trên cơ sở đồng VND bị phá giá.
- Theo Tổng cục Hải quan thu ngân sách nhà nước trong 10 tháng đầu năm của toàn ngành Hải quan đạt 250.466 tỷ đồng, bằng 74,10% dự toán, bằng 70,6% chỉ tiêu phấn đấu, giảm 14,66% so với cùng kỳ năm trước (293.477 tỷ đồng). kim ngạch XNK trong 10 tháng đầu năm đạt 439,81 tỷ USD, tăng 2,65% so với cùng kỳ năm 2019.
- Theo lãnh đạo Ngân hàng Nhà nước chi nhánh TP HCM, dự kiến cả năm nay, kiều hối về TP HCM sẽ đạt khoảng 5,5 tỷ USD tăng 8% so với cùng kỳ năm ngoái.

Thông số kỹ thuật

Xu hướng	Hồi phục
Chỉ báo	Trung lập
Kháng cự	950
Hỗ trợ	905



Nguồn: FireAnt, BSC

- CEO: Quý 3/2020 tổng doanh thu đạt 290 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 7,3 tỷ đồng, giảm 46,9 tỷ đồng so với cùng kỳ năm 2019.
- CC1: Trong quý III/2020 doanh nghiệp báo cáo doanh thu đạt 1.867,4 tỷ đồng, tăng 17,3% so với cùng kỳ, lỗ 5,9 tỷ đồng so với cùng kỳ lời 89,3 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng đầu năm doanh nghiệp ghi nhận doanh thu đạt 4.729,7 tỷ đồng, tăng 1,4% so với cùng kỳ, lỗ 97,9 tỷ đồng so với cùng kỳ lời 103,5 tỷ đồng.
- BCM: Becamex sẽ nhận chuyển nhượng quyền sử dụng lô đất trên từ Công ty Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật (Becamex IJC, mã CK: IJC) với giá 799,05 tỷ đồng, giá đã bao gồm thuế giá trị gia tăng và không bao gồm lệ phí trước bạ. Becamex là công ty mẹ nắm giữ 78,8% vốn Becamex IJC.
- MVN: Quý 3/2020 doanh thu thuần đạt 2.437 tỷ đồng, giảm 7% so với cùng kỳ; lợi nhuận gộp 415 tỷ đồng, giảm 6%. Sau khi trừ các khoản chi phí VMIC lỗ sau thuế 74 tỷ đồng trong quý 3, phần lỗ thuộc về công ty mẹ 58 tỷ đồng.
- VNM: Ngày 02/11, HĐQT đã có nghị quyết thông qua việc bán toàn bộ hơn 310.000 cổ phiếu quỹ hiện có. Chi tiết sẽ được thông báo sau..
- HQC: Đã công bố Báo cáo tài chính hợp nhất quý III/2020 với doanh thu thuần giảm 18% so với cùng kỳ xuống 126 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 1,1 tỷ đồng, giảm 89%. Lũy kế 9 tháng từ đầu năm 2020, HQC đạt 460 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 32% cùng kỳ năm trước, nhưng lợi nhuận sau thuế giảm 73% xuống 8,5 tỷ đồng.
- CSV: Ngày 06/11 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức đợt 1 năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 09/11. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 10%, thanh toán bắt đầu từ ngày 23/11/2020.
- LGC: CTCP Đầu tư hạ tầng kỹ thuật TP.HCM (CII), Công ty mẹ chỉ mua được hơn 22.000 cổ phiếu LGC trong tổng số 420.000 cổ phiếu LGC đăng ký mua từ ngày 08/10 đến 19/10 theo phương thức khớp lệnh. Như vậy, sau giao dịch CII đã nâng sở hữu tại LGC lên hơn 192,85 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 54,78%.
- ACB: Từ ngày 12 - 28/10/2020, DC Developing Markets Strategies Public Limited Company thuộc quỹ Dragon Capital đã mua 2.83 triệu cổ phiếu ACB, tương ứng 0.13% vốn tại Ngân hàng thông qua phương thức thỏa thuận.
- TN1: CTCP Quản lý Quỹ đầu tư FPT, tổ chức đã mua vào hơn 2,55 triệu cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ 11,94% trong ngày 30/10. Trước giao dịch, tổ chức trên chưa nắm giữ bất kỳ cổ phiếu TN1 nào.
- GEG: AVH PTE. LTD, cổ đông lớn đăng ký mua hơn 2,02 triệu cổ phiếu GEG từ ngày 9/11 đến 8/12 theo phương thức thỏa thuận và khớp lệnh. Dự kiến giao dịch thành công, cổ đông trên sẽ nâng sở hữu tại GEG lên hơn 53,96 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 19,9%.

**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*

SZL 48.3 CTCP Sonadezi Long Thành	Xu hướng hiện tại	Kháng cự	50
	Hồi phục Khuyến nghị kỹ thuật Trung lập	Hỗ trợ	47.5
		MACD	↑
		RSI	↑
		Moving Avg	↓
		Giá mục tiêu	52.75
		Upside	10%

Phân tích chỉ tiêu định giá

Cổ phiếu có PE hiện tại 8.38 thấp hơn trung bình ngành ; thấp hơn trung bình thị trườngPB hiện tại 1.76 thấp hơn trung bình ngành ; cao hơn trung bình thị trường. Bên cạnh đó , PE năm trước 8.46 .PE ngành 31.17, PB ngành 1.79. PE thị trường 26.24, PB thị trường 1.29

Phân tích chỉ tiêu tăng trưởng

Doanh thu 12 tháng gần nhất là 367.73 tỷ đồng , tăng trưởng 0.91 %.Lợi nhuận sau thuế 12 tháng gần nhất là 104.03 tỷ đồng , tăng trưởng 1.95 %.Tăng trưởng doanh thu 3 năm đạt 9.78 %.Tăng trưởng lợi nhuận 3 năm đạt 1.14 %.

VEA 43.6 VEAM	Xu hướng hiện tại	Kháng cự	44.25
	Tích lũy Khuyến nghị kỹ thuật Trung lập	Hỗ trợ	43.5
		MACD	↑
		RSI	↑
		Moving Avg	↓
		Giá mục tiêu	45
		Upside	5%

Dự báo KQKD

BSC dự báo năm 2020 lợi nhuận sau thuế 5,777 tỷ đồng (-21% yoy), tương đương EPS 2020 = 4,313 đồng/cp, P/E fwd = 10.1x với giả định sản lượng tiêu thụ xe máy năm 2020 ở mức -10% yoy, sản lượng ô tô ở mức -25% yoy.

Cập nhật KQKD

Kế hoạch năm 2020 khá lạc quan từ kỳ vọng xử lý tồn kho xe VEAM motor , doanh thu 1,171 tỷ đồng (+71% yoy) và lợi nhuận sau thuế 6,741 tỷ đồng (-4% yoy) đối với công ty mẹ.

Nguồn: FireAnt, BSC i-Broker

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

