

23/6/21

DAILY MORNING

VN-Index hướng về ngưỡng 1390
điểm



	23/6	% Sáng 23/6	22/6	% Ngày 22/6	% Tuần	% Tháng
VN INDEX			1,379.97	0.53%	0.92%	7.48%
S&P 500			4,246.44	0.51%	0.00%	2.10%
S&P500 Futures	4,239.00	0.07%	4,236.20	0.53%	0.62%	2.35%
Shanghai			3,557.41	0.80%	0.02%	1.44%
Euro Stoxx			4,123.13	0.26%	-0.49%	2.42%



Nguồn: Bloomberg, BSC



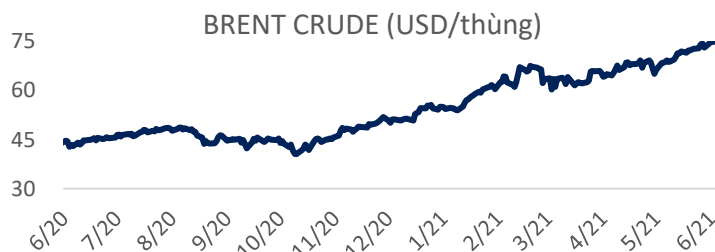
Nguồn: Bloomberg, BSC

Tin vĩ mô	PTKT
Trong cuộc điều trần trước quốc hội Mỹ, chủ tịch FED Jerome Powell nhận định lạm phát tăng mạnh gần đây phản ánh tác động của việc gián đoạn cung ứng, làm hạn chế nguồn cung tại các khu vực vĩ mô kết hợp với cầu tiêu dùng tăng mạnh khi các hoạt động kinh doanh sản xuất không còn chịu tác động bởi các biện pháp giãn cách. Tuy vậy, yếu tố cung ứng sản xuất có thể bớt tác động trong các tháng tới, là tiền đề cho việc lạm phát trở lại mức mục tiêu dài hạn.	S&P 500
	Xu hướng Tăng
	Kháng cự 4200
	Hỗ trợ 3500
	Điểm PTKT TÍCH CỰC
	SHComp
	Xu hướng Tích lũy
	Kháng cự 3700
	Hỗ trợ 3300
	Điểm PTKT TRUNG LẬP

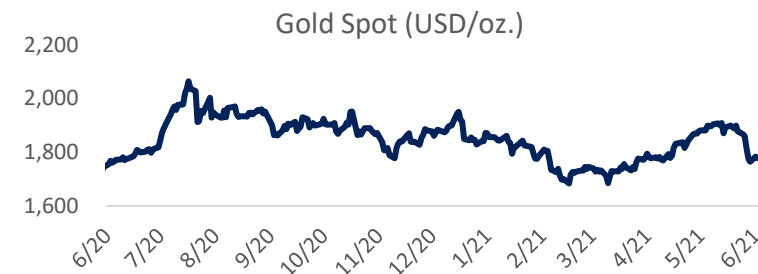
Mặt hàng	Đơn vị	23/6	% Sáng 23/6	22/6	% 22/6	% Tuần	% Tháng	Tích cực	Tiêu cực
WTI CRUDE	USD/bbl.	72.96	0.15%	72.85	-0.37%	1.40%	15.15%	GAS, BSR	PVD, PVT
BRENT CRUDE	USD/bbl.	74.92	0.15%	74.81	-0.12%	0.71%	9.58%	GAS, BSR	PVD, PVT
GASOLINE	USd/gal.	222.30	-0.06%	222.43	1.25%	3.10%	0.07	HVN, VJC	PLX, OIL
Gold Spot	USD/oz.	1,777.90	-0.05%	1778.74	-0.25%	-1.85%	-5.48%	PNJ	PNJ
Silver Spot	USD/oz.	25.78	0.02%	25.78	-0.67%	-4.45%	-7.15%	PNJ	PNJ
SOYBEAN	USd/bu.	1,307.00	0.36%	1302.25	0.00%	-2.70%	-3.93%	HKB	DBC, QNS
WHEAT	USd/bu.	659.00	0.61%	655.00	0.00%	-1.01%	-2.66%		AFX
MILK	USD/cwt.			16.50	0.12%	-2.77%	-12.70%	VNM, GTN, QNS	KDC
RUBBER	JPY/kg.	232.00	0.13%	231.70	-0.30%	-1.36%		DPR, PHR, HAG, HNG	SRC, CSM, DRC
SUGAR	USd/lb.			16.74	-1.93%	-2.67%	-2.50%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
COFFEE	USd/lb.			152.10	-1.27%	-0.75%	-0.56%	VCF, CTP	CTP, DLG
LME COPPER	USD/MT			9301.00	1.32%	-2.81%	-7.43%	MSN, ACM, BGM	CAV, SAM, TGP, VTH
STEEL BAR	CNY/MT	4,870.00	0.12%	4864.00	-2.54%	-4.28%	-5.58%	HSG, HPG, NKG	PC1, CTD, HBC
LME ALUMINUM	USD/MT			2425.00	0.89%	-1.70%	1.21%		CAV, SAM, TGP, VTH
DCE Iron Ore	CNY/MT	1,137.50	0.84%	1128.00	-3.63%	-6.07%	1.34%	HSG, HPG	HSG, HPG
ICE Coal	USD/MT			125.10	1.46%	4.47%	19.48%	HLC, NBC, TNT, THT	HT1, BCC, PPC, POW

Ghi chú: USd = US Cent

- Theo API, dự trữ dầu thô của Mỹ giảm 7.2 triệu thùng trong tuần kết thúc hôm 18/6, sau khi giảm 8.5 triệu thùng trong tuần liền trước.



Nguồn: Bloomberg, BSC

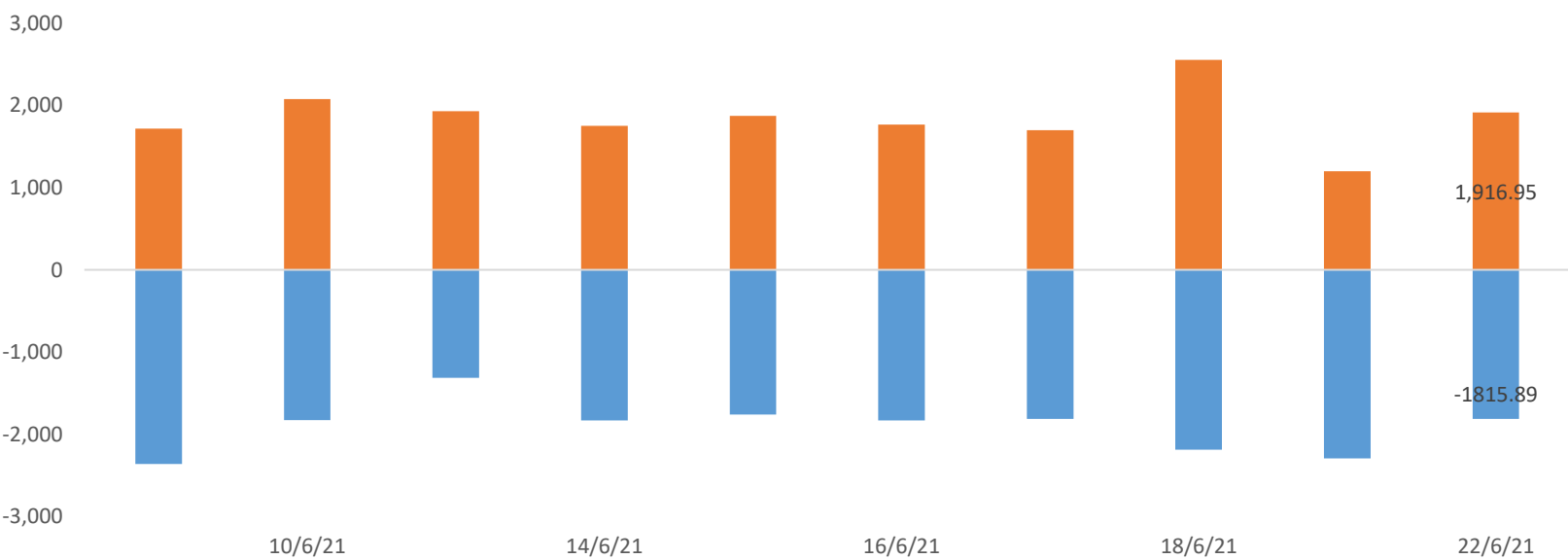


Nguồn: Bloomberg, BSC

ETF Diamond tăng quy mô, E1 giảm quy mô

ETF	AUM (tr. USD)	NAV/CP (USD)	± Chứng chỉ quỹ	%	Dòng vốn ròng (triệu USD)				Nhận định
					1D	1W	1M	3M	
VNM	551.8	20.1	0	0.1%		0.0	0.0	0.0	8.6 ETF Diamond tăng quy mô trong khi ETF E1 giảm quy mô. Các ETFs khác có trạng thái cân bằng. -9.3 Khối ngoại bán ròng hầu hết các thị trường khu vực, ngoại trừ thị trường Việt Nam.
FTSE	447.0	44.3	0	-2.0%		0.0	-0.5	-3.1	
iShare	465.1	32.6	0	0.6%		0.0	0.0	0.0	
E1VFN30	426.2	1.1	-0.2	0.6%	-0.2	6.8	24.9		
FUEVFN30	566.2	1.1	0.7	0.5%	0.8	-4.2	-11.6	58.0	
FUESSVFL	121.3	0.9	0.0	0.7%	0.0	2.1	-3.4	6.1	
FUESSVN30	3.5	0.8	0.0	0.6%	0.0	-0.5	-1.3	-0.6	
FUEMAVN30	26.3	0.8	0.0	-0.1%	0.0	0.8	1.1	3.6	
VN100	4.2	0.8	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0	-0.6	
KIM	177.1	18.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-36.1	
PREMIA	28.8	13.0	0	0.5%	0.0	0.8	-1.0	-2.2	

Khối ngoại (tr. USD)	Ngày	Lũy kế từ đầu tuần	Lũy kế từ đầu tháng
Việt Nam	0.43	-47.61	-271.57
ASEAN4*	-17.79	-6.92	-341.52
Ấn Độ	-128.83	-128.83	1618.39
Đài Loan	-392.38	-1591.25	-2969.07
Hàn Quốc	-57.85	-744.48	-1130.38
Nhật Bản		(302.75)	560.10
Trung Quốc			-30501.59
Ghi chú: * Thailand, Phillipines, Malaysia, Indonesia			
Credit Default Swap		MoM %	
Việt Nam		-5.24	
Thái Lan		2.90	
Singapore		-5.24	
Phillippines		-4.21	
Malaysia		-3.09	



Nguồn: Fiinpro, BSC

Tin vĩ mô

- Theo dự thảo quy hoạch tổng thể phát triển hệ thống cảng biển Việt Nam thời kỳ 2021-2030 của Cục Hàng hải Việt Nam, tổng kinh phí để phát triển hệ thống cảng biển Việt Nam đến năm 2030 ước tính khoảng từ 300,000-320,000 tỷ đồng, trong đó các dự án ưu tiên đầu tư giai đoạn 2021-2025 khoảng 57,000 tỷ đồng
- 1 triệu liều vaccine Covid-19 của AstraZeneca có thể được nhập vào Việt Nam mỗi tuần bắt đầu từ tháng 7 để kịp đáp ứng thỏa thuận 30 triệu liều tại năm 2021.

Thông số kỹ thuật

Xu hướng	Tăng
Chỉ báo	Trung lập
Kháng cự	1400
Hỗ trợ	1300



Nguồn: FireAnt, BSC

- PNJ: Lũy kế 5 tháng đầu năm, PNJ đạt 10.626 tỷ đồng doanh thu thuần, lợi nhuận sau thuế đạt 685 tỷ đồng, lần lượt tăng 62,9% và 90,6% so với cùng kỳ. Như vậy, kết thúc 5 tháng, PNJ đã đạt hơn 55,7% kế hoạch lãi ròng cả năm.
- PDR: Đã thông qua việc góp vốn hơn 85,6 tỷ đồng, thành lập CTCP Kinh doanh và Dịch vụ Bất động sản Phát Đạt, tương ứng tỷ lệ sở hữu 51%/vốn của công ty mới.
- DCM: Ngày 07/7 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 08/7. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 8%, thanh toán bắt đầu từ ngày 27/7/2021.
- ELC: Viễn thông - Ngày 21/6, HĐQT đã thông qua việc trả cổ tức năm 2020 và tạm ứng năm 2021 bằng tiền mặt theo tỷ lệ tổng cộng 6%. Chi tiết sẽ được thông báo sau.
- PHC: Đã thông qua việc triển khai phát hành hơn 12,87 triệu cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 2:1, với giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Bên cạnh đó, PHC cũng phát hành thêm hơn 2,05 triệu cổ phiếu để trả cổ tức theo tỷ lệ 8%. Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2021.
- HDC: Đã thông qua việc phát hành hơn 3,32 triệu cổ phiếu ESOP với giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Số cổ phiếu trên sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm.
- CKG: Ngày 19/7 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 20/7. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 9%, thanh toán bắt đầu từ ngày 30/7/2021.
- PSL: Năm 2021 đặt mục tiêu doanh thu gần 105 tỷ đồng và lãi trước thuế 32 tỷ đồng, lần lượt giảm 40% và 64% so với 2020.
- MED: Đã thông qua phương án phát hành hơn 6,28 triệu cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 1 : 1, với giá chào bán 25.000 đồng/cổ phiếu.
- HIG: Đã thông qua Nghị quyết về kế hoạch kinh doanh năm 2021 (01/03/2021 - 31/04/2022) với doanh thu dự kiến đem về 650 tỷ đồng (tăng 2%) và 10 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế (gấp 6,8 lần thực hiện năm 2020).
- VRE: Đã thông qua việc sáp nhập 2 công ty con do VRE sở hữu 100% vốn là Công ty TNHH Vincom Retail Miền Bắc và Công ty TNHH Đầu tư và Phát triển Bất động sản Hà Thành.
- SRA: Đã thông qua việc góp vốn 49,5 tỷ đồng vào CTCP Sản xuất thiết bị công nghệ cao Vững Áng Osaka, tương ứng chiếm tỷ lệ 99%/vốn của Vững Áng Osaka.

**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*

PPC 24.85 CTCP Nhiệt điện Phả Lại	Xu hướng hiện tại	Kháng cự	25
	Tích lũy	Hỗ trợ	24
		MACD	↑
		RSI	↔
	Bsc Khuyến nghị kỹ thuật	Moving Avg	↑
Khả quan		Giá mục tiêu	27
		Upside	13%

Dự báo KQKD

Trong năm 2021, BSC cho rằng các nhà máy nhiệt điện than không được EVN huy động nhiều do (1) tình hình thủy văn thuận lợi giúp thủy điện được tối ưu công suất và (2) điện NLTT được ưu tiên huy động trong các khung giờ cao điểm trong ngày. Do đó, các nhà máy điện hoạt động lâu năm và có chi phí sản xuất lớn như Phả Lại 1 sẽ bị cắt giảm sản lượng đáng kể.

BSC dự báo DTT và LNST của PPC lần lượt đạt mức 5,259 tỷ VNĐ (-34% yoy) và 428 tỷ VNĐ (-59% yoy), tương đương với EPS = 1,312 VNĐ/CP. Sản lượng điện sản xuất trong năm 2021 của PPC ước đạt 4,4 tỷ kWh (-23% yoy), trong đó sản lượng của Phả Lại 1 dự kiến đạt 800 triệu kWh (-56% yoy) và Phả Lại 2 ước đạt 3.6 tỷ kWh (-8% yoy).

PVD 23.85 Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí	Xu hướng hiện tại	Kháng cự	24
	Tăng giá	Hỗ trợ	23
		MACD	↑
		RSI	↑
	Bsc Khuyến nghị kỹ thuật	Moving Avg	↑
Khả quan		Giá mục tiêu	26
		Upside	13%

Dự báo KQKD

BSC dự báo KQKD 2021: DTT = 4,749 tỷ VNĐ (-9% yoy) và LNST = 206 tỷ VNĐ (+14% yoy), EPS FW 2021 = 289 VNĐ/CP với giả định (1) HSHĐ giàn khoan tự nâng cải thiện lên mức 85%, và (2) đơn giá cho thuê giàn khoan tự nâng duy trì ở mức trung bình năm 2020 là 61 nghìn USD/ngày

Cập nhật KQKD

Cả năm 2020, PVD ghi nhận DTT = 5,235 tỷ VNĐ (+20% yoy), LNST = 180 tỷ VNĐ (+2% yoy). LN chủ yếu đến từ các mảng dịch vụ giếng khoan (LNG +31% yoy) và lợi nhuận được chia từ các công ty liên doanh (+92% yoy, phần lớn từ liên doanh PVD Baker Hughes).

Nguồn: FireAnt, BSC i-Broker



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 Phân tích Nghiên cứu

Phòng Phân tích Nghiên cứu

hn.ptnc@bsc.com.vn

(+84) 39352722 - Ext 108

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

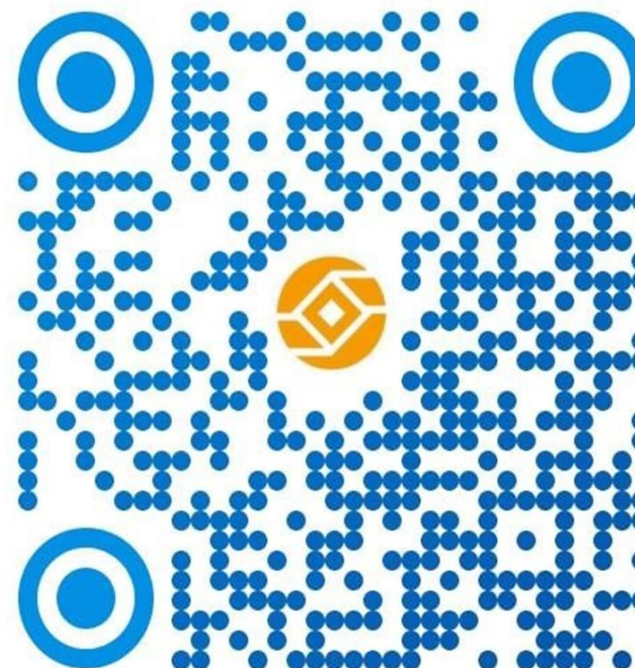
i-center@bsc.com.vn

(+84)2437173639



DANH MỤC BÁO CÁO BSC

(Quý khách vui lòng quét mã QR để đọc thêm)



CỘNG ĐỒNG NHÀ ĐẦU TƯ BSC

(Quý khách vui lòng quét mã QR bằng app zalo để tham gia)