

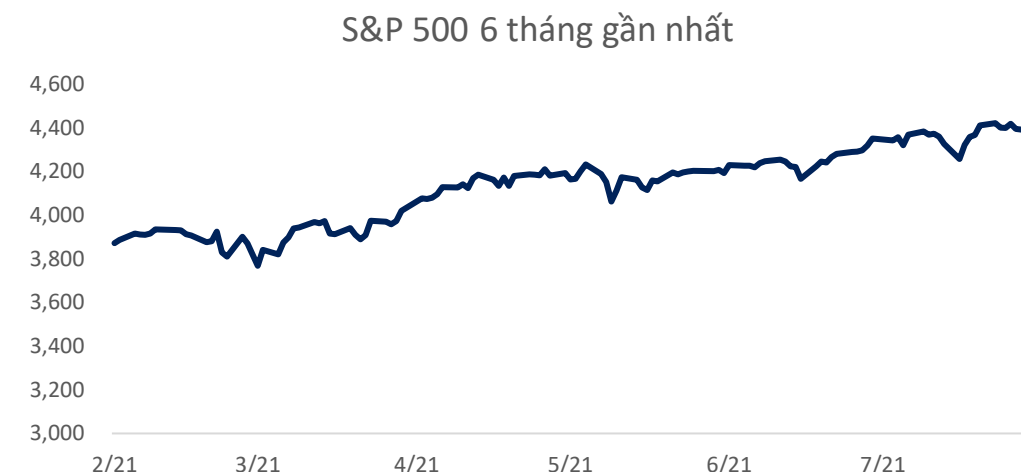
4/8/21

DAILY MORNING

**VN-Index hướng tới ngưỡng 1350
điểm**



	4/8	% Sáng 4/8	3/8	% Ngày 3/8	% Tuần	% Tháng
VN INDEX			1,332.44	1.39%	4.35%	-6.18%
S&P 500			4,423.15	0.82%	0.49%	2.39%
S&P500 Futures	4,408.00	-0.16%	4,415.10	0.81%	0.32%	1.50%
Shanghai			3,447.99	-0.47%	1.98%	-2.01%
Euro Stoxx			4,117.95	0.03%	1.31%	0.82%



Nguồn: Bloomberg, BSC

Tin vĩ mô	PTKT
- Chỉ số giá sản xuất tại Châu Âu tăng 1.4% MoM trong tháng 6, sau khi tăng 1.3% MoM trong tháng 5. So cùng kỳ, chỉ số giá sản xuất tăng 10.2% YoY trong tháng 6, sau khi tăng 9.6% YoY trong tháng 5. - Theo New York FED, tổng dư nợ tín dụng hộ gia đình tăng 313 tỷ USD trong quý II lên 14,960 tỷ USD. Dư nợ thế chấp nhà cửa tăng 282 tỷ USD lên 10.440 tỷ USD.	S&P 500
	Xu hướng Tăng
	Kháng cự 4400
	Hỗ trợ 3500
	Điểm PTKT TÍCH CỰC
	SHComp
	Xu hướng Tích lũy
	Kháng cự 3700
	Hỗ trợ 3300
	Điểm PTKT TRUNG LẬP

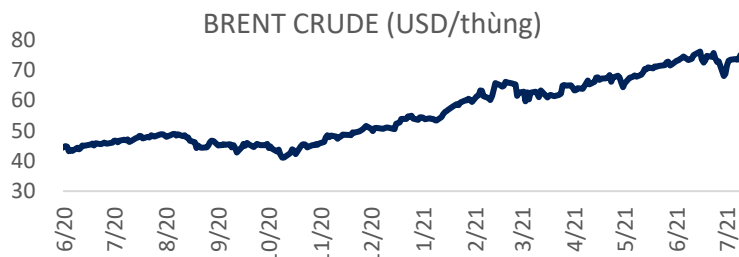


Nguồn: Bloomberg, BSC

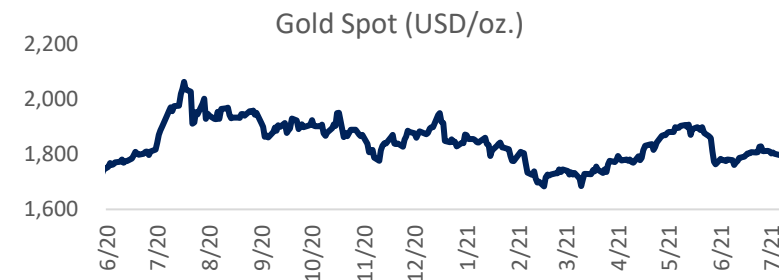
Mặt hàng	Đơn vị	4/8	% Sáng 4/8	3/8	% 3/8	% Tuần	% Tháng	Tích cực	Tiêu cực
WTI CRUDE	USD/bbl.	70.29	-0.38%	70.56	-0.98%	-2.90%	-5.47%	PVD, PVT	GAS, BSR
BRENT CRUDE	USD/bbl.	72.23	-0.25%	72.41	-0.66%	-2.22%	-5.17%	PVD, PVT	GAS, BSR
GASOLINE	USD/gal.	227.33	0.11%	227.08	-0.17%	-0.38%	(0.00)	PLX, OIL	HVN, VJC
Gold Spot	USD/oz.	1,809.75	-0.04%	1810.44	-0.17%	0.15%	1.00%	PNJ	PNJ
Silver Spot	USD/oz.	25.53	0.02%	25.52	0.45%	2.26%	-3.59%	PNJ	PNJ
SOYBEAN	USD/bu.	1,319.25	-0.04%	1319.75	0.00%	-3.07%	-5.70%	DBC, QNS	HKB
WHEAT	USD/bu.	726.00	0.21%	724.50	0.00%	5.41%	11.22%		AFX
MILK	USD/cwt.			15.93	-1.36%	-4.38%	-7.81%	KDC	VNM, GTN, QNS
RUBBER	JPY/kg.	215.20	0.09%	215.00	-0.51%	0.56%	-2.18%	DPR, PHR, HAG, HNG	SRC, CSM, DRC
SUGAR	USD/lb.			17.98	0.17%	-2.02%	0.22%	SBT, LSS, SLS, QNS	VNM, GTN, QNS
COFFEE	USD/lb.			174.85	1.19%	-13.33%	11.80%	CTP, DLG	VCF, CTP
LME COPPER	USD/MT			9541.50	-1.64%	-2.22%	1.76%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
STEEL BAR	CNY/MT	5,375.00	0.98%	5323.00	-3.17%	-4.75%	4.31%	HSG, HPG, NKG	PC1, CTD, HBC
LME ALUMINUM	USD/MT			2586.00	-1.11%	3.86%	0.94%		0
DCE Iron Ore	CNY/MT	1,052.00	-0.89%	1061.50	1.87%	-7.11%	-12.11%	HSG, HPG	HSG, HPG
ICE Coal	USD/MT			146.40	-0.75%	1.04%	13.49%	HT1, BCC, PPC, POW	HLC, NBC, TNT, THT

Ghi chú: USd = US Cent

- Theo API, dự trữ dầu thô của Hoa Kỳ giảm -0.9 triệu thùng trong tuần kết thúc hôm 30/7, sau khi giảm -4.7 triệu thùng trong tuần liền trước.



Nguồn: Bloomberg, BSC



Nguồn: Bloomberg, BSC

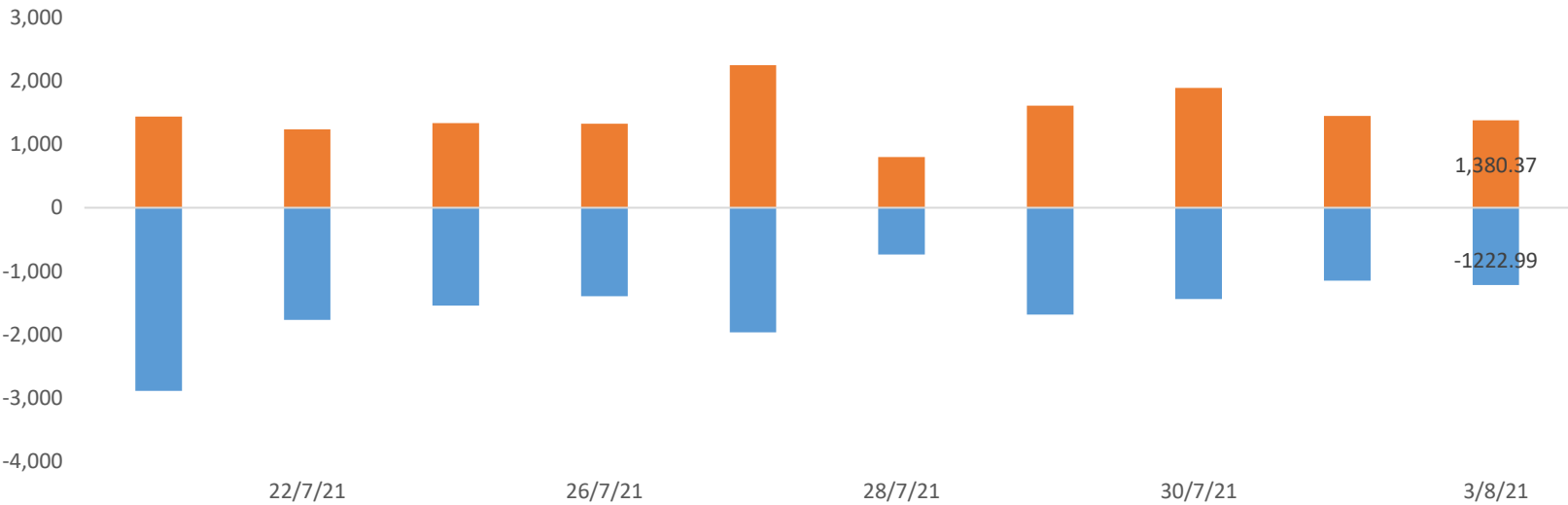
ETF Diamond giảm quy mô

ETF	AUM (tr. USD)	NAV/CP (USD)	± Chứng chỉ quỹ	%	Dòng vốn ròng (triệu USD)				Nhận định
					1D	1W	1M	3M	
VNM	542.7	19.4	0	0.5%	0.0	1.0	10.7	11.7	ETFDiamond giảm quy mô. Các ETFs khác có trạng thái cân bằng. -1.6 Khối ngoại mua bán trái chiều trong khu vực. Họ mua ròng tại thị trường Indonesia, Phillipines, Korea, Taiwan, Thailand và Vietnam.
FTSE	428.3	42.6	0	-0.2%	0.0	0.0	-1.6	-37.4	
iShare	472.1	32.7	0	1.4%	0.0	0.0	6.5	-1.6	
E1VFN30	437.4	1.1	0.0	0.7%	0.0	6.0	14.5	26.1	
FUEVFN30	594.4	1.1	-3.9	2.2%	-4.3	0.0	8.0	30.1	
FUBON FTSE	560.7	0.6	0.0	-1.0%	0.0	0.0	172.8	173.7	
FUESSVFL	116.1	0.9	0.0	2.9%	0.0	0.2	0.9	-2.5	
FUESSVN30	3.4	0.8	0.0	7.9%	0.0	0.0	0.0	-0.5	
FUEMAVN30	26.2	0.7	0.0	1.0%	0.0	0.0	0.4	2.2	
VN100	3.9	0.8	0.0	0.5%	0.0	0.0	0.0	0.2	
KIM	181.7	18.5	0.0	0.0	0.0	0.0	7.4	-7.4	
PREMIA	28.2	12.6	0	-0.4%	0.0	0.0	0.3	-0.5	

Khối ngoại (tr. USD)	Ngày	Lũy kế từ đầu tuần	Lũy kế từ đầu tháng
Việt Nam	4.19	16.09	16.09
ASEAN4*	28.85	166.38	-158.41
Ấn Độ	-199.96	-199.96	-199.96
Đài Loan	281.57	1423.72	1423.72
Hàn Quốc	544.70	487.86	487.86
Nhật Bản		(95.33)	-2887.80
Trung Quốc			-362.74

Ghi chú: * Thailand, Phillipines, Malaysia, Indonesia

Credit Default Swap	MoM %
Việt Nam	1.39
Thái Lan	3.05
Singapores	1.39
Phillippines	7.70
Malaysia	9.22



Nguồn: Fiinpro, BSC

Hướng tới ngưỡng 1350 điểm

Tin vĩ mô

- Bộ Tài chính dự kiến trình Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số nội dung của Chương trình ưu đãi thuế đối với ô tô sản xuất, lắp ráp trong nước: (1) tiếp tục thực hiện sau năm 2022, (2) sản lượng xe ô tô sản xuất, lắp ráp sẽ là một trong các điều kiện để được tham gia và được áp dụng thuế nhập khẩu 0% đối với linh kiện, phụ tùng để sản xuất, lắp ráp ô tô theo quy định tại Nghị định số 57/2020/NĐ-CP và Nghị định 125/2017/NĐ-CP.
- Bộ Y tế cho biết khoảng 700,000 người được tiêm đầy đủ vaccine Covid-19. Khoảng 7 triệu liều vaccine được phân phối, bằng 42.5% số vaccine được nhận.

Thông số kỹ thuật

Xu hướng	Hồi phục
Chỉ báo	Trung lập
Kháng cự	1350
Hỗ trợ	1280



Nguồn: FireAnt, BSC

DXG

22

CTCP Địa Ốc Đất Xanh

Xu hướng hiện tại

Tăng giá

Bsc Khuyến nghị kỹ thuật

Khả quan

Kháng cự 36

Hỗ trợ 21.5

MACD ↑

RSI ↑

Moving Avg ↑

Giá mục tiêu 28

Upside 27%

MBB

29.3

NHTM cổ phần Quân đội

Xu hướng hiện tại

Tăng giá

Bsc Khuyến nghị kỹ thuật

Tích cực

Kháng cự 33

Hỗ trợ 27.5

MACD ↑

RSI ↑

Moving Avg ↑

Giá mục tiêu 34.5

Upside 19%

Luận điểm đầu tư

Lợi nhuận năm 2021-2022 phục hồi mạnh nhờ bàn giao một loạt dự án cũng như mảng môi giới và mức nền lợi nhuận thấp trong năm 2020

Tổng giá trị sản phẩm mở bán của DXG GĐ 2020-2023F ghi nhận bình quân khoảng 6,000-7,000 tỷ/năm

Kỳ vọng đẩy nhanh tiến độ pháp lý tại thành phố Hồ Chí Minh từ năm 2021, qua đó mở khóa tài sản tích lũy như Gem Riverside, Gem Premium

Rủi ro Đầu tư

Kế hoạch mở bán các dự án bị chậm lại do vấn đề pháp lý và dịch Covid-19

Rủi ro chung ngành bất động sản (lãi suất cho vay, tính chu kỳ ngành)

Dự báo KQKD

BSC dự báo MBB sẽ ghi nhận TOI và PBT trong năm 2021 lần lượt đạt mức 32,973 tỷ VND (+18.2% yoy) và 13,995 tỷ VND (+30.9% yoy), BVPS 2021 = 21,743 VND/cp

Cập nhật KQKD

NII +26.8% yoy đến từ (1) tín dụng +8.0% ytd, (2) NIM =4.6% (-22 bps). NII tăng mạnh +97.2% yoy nhờ (1) Fee income +43.1% yoy, (2) LN từ FX 48% yoy, (3) tăng thu hồi nợ xấu (~1,050 tỷ VND). CIR giảm về mức 37.4%, cải thiện nhẹ. Chi phí dự phòng -13.6% yoy. LNTT +108.6% yoy, cao hơn so với toàn ngành (~70% yoy)

Nguồn: FireAnt, BSC i-Broker

BSC i-Bond

BSC
Fortune

BSC
Invest

BSC
iBROKER

- GEG: Đã thông qua việc chuyển nhượng Nhà máy thủy điện Ayun Hạ, bằng phương thức chào bán công khai đến các tổ chức/cá nhân có nhu cầu.
- GMD: Ngày 13/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 16/8. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 12%, thanh toán bắt đầu từ ngày 16/9/2021.
- VIC: Ngày 30/7, Vinpearl đã nhận chuyển quyền sở hữu 27,45 triệu cổ phiếu theo phương thức chuyển quyền sở hữu qua Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam. Sau giao dịch, Vinpearl nâng tổng số lượng cổ phiếu nắm giữ lên 77,76 triệu cổ phiếu, chiếm 2,26% vốn điều lệ Tập đoàn Vingroup.
- FCN: Công bố báo cáo tài chính hợp nhất 6 tháng đầu năm 2021 với doanh thu thuần 1.341 tỷ đồng và lãi ròng gần 50 tỷ đồng, lần lượt tăng 12% và 72% so với cùng kỳ 2020.
- BCM: Dù doanh thu thuần sụt giảm đáng kể nhưng nhờ biên lãi gộp được cải thiện cộng với sự gia tăng lợi nhuận từ công ty liên doanh, liên kết, BCM vẫn báo lãi ròng quý 2/2021 tăng trưởng 64%, đạt gần 473 tỷ đồng.
- STB: Đã hoàn tất việc bán toàn bộ hơn 81,56 triệu cổ phiếu quỹ từ ngày 01/7 đến 27/7 theo phương thức thỏa thuận và khớp lệnh, với giá bán bình quân 29.899 đồng/cổ phiếu.
- LDG: Đã thông qua chủ trương chuyển nhượng toàn bộ gần 15 triệu cổ phần sở hữu tại CTCP Đầu tư Xây dựng Đại Thịnh Phát, tương ứng 99,55%/Vốn của Đại Thịnh Phát, với giá không thấp hơn 149,92 tỷ đồng.
- DXG: Đã thông qua phương án phát hành hơn 77,7 triệu cổ phiếu tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu (cổ phiếu thưởng) theo tỷ lệ 100:15. Thời gian thực hiện dự kiến trong quý III/2021.
- CVT: Đã thông qua việc góp vốn 700 tỷ đồng, thành lập Công ty TNHH Đầu tư và Phát triển CVT, tương ứng sở hữu gần 100%/vốn Công ty mới.
- CCI: Đã thông qua phương án thoái vốn hơn 8,89 triệu cổ phiếu sở hữu tại Ngân hàng TMCP Việt Á (VAB).
- VPD: Ngày 09/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức còn lại năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 10/8. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 2%, thanh toán bắt đầu từ ngày 25/8/2021.
- MED: Đã thông qua việc 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. Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2021.
- SRA: Đã thông qua việc góp vốn 24,9 tỷ đồng thành lập CTCP Sản xuất phần mềm y tế Việt, tương ứng tỷ lệ sở hữu 98%/vốn Công ty mới. Bên cạnh đó, SRA cũng góp vốn 24,9 tỷ đồng thành lập CTCP Phòng khám Tân Triều, cũng chiếm 98%/vốn Công ty mới.

**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*



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)