

BIẾN ĐỘNG BẤT NGỜ

**MWG: Chuỗi ĐMX
Supermini sẽ tiếp
thêm động lực cho sự
phát triển của mảng
điện tử tiêu dùng**
**Khuyến nghị theo chủ
đề: RV50 Mua ròng**

**CP dẫn dắt:
VIC, ACV, HPG,
ACB & SHB**
**CP tụt hậu:
VHM & BCM**

THỊ TRƯỜNG

Tổng số cp giao dịch: 1649, trong đó 327
tăng giá vs 372 giảm giá

Vị thế VNIndex hiện nay: tăng (kể từ đáy gần
nhất 27/07)

Mua/Bán ròng của khối ngoại trên HOSE: -
110.4 tỷ đồng

Dòng tiền hôm nay (3 sàn): Ra (Đảo chiều)

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 850 ->
kháng cự 906)

Khuyến nghị kỹ thuật mới: 1 Mua & Chờ
mua vs 0 Bán & Chờ bán

CII (Mua)

Cập nhật xu hướng: 6 Tăng, 1 Sideway vs 0
Giảm

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Ròng Việt: 53 cp, chiếm tỷ
trọng 35.5% vốn hóa toàn thị trường

Top3 kỳ vọng: PC1 (+43%), MWG (+39%) &
DXG (+35%)

Nhóm ngành: Phân phối hàng chuyên dụng
(xếp hạng 17/85)

Cổ phiếu hôm nay: MWG, Khuyến nghị:
Mua, giá mục tiêu của Ròng Việt: 131 k/cp

RONG VIET
SECURITIES



NEW

BẢNG GIÁ PREMIUM

<https://livedragonpre.vdsc.com.vn>



NÂNG CAO TRẢI NGHIỆM DỊCH VỤ

Dành cho khách hàng sử dụng dịch vụ giao dịch trực tuyến



Nâng cấp bảo mật với chứng thư số.



Tăng tốc độ kết nối và cập nhật dữ liệu.



Hỗ trợ các tính năng nâng cao: Đặt lệnh, Thị trường, Bộ lọc chứng khoán, Chức năng bình luận và Khuyến nghị ngay trong phiên giao dịch đối với thị trường chứng khoán phái sinh.

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT



141 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q. 1, TP.HCM



+84 28 6299 2020



cskh@vdsc.com.vn



www.vdsc.com.vn

NỘI DUNG CHÍNH

Dưới đây là một số nội dung QUÝ VỊ có thể quan tâm:

TIN TỨC & BÌNH LUẬN

Một số Tin quốc tế và trong nước nổi bật
Diễn biến 1 số chỉ số giá cả hàng hóa thế giới
Tin chứng khoán: TNG IMP DNM LDG DIG...

THỊ TRƯỜNG (17/09)

Tổng số cp giao dịch: 1649, trong đó 327 tăng giá vs 372 giảm giá
Top large cap tác động lên VNIndex trong ngày: STB VIC VCB VNM BID
Cp giảm Đáng chú ý trong ngày: MHC PWA
Mua/Bán ròng của khối ngoại trên HOSE: -110.4 tỷ đồng
Khối ngoại Bán ròng 5 phiên liên tiếp trên HOSE
Vị thế VNIndex hiện nay: tăng (kể từ đáy gần nhất 27/07)
CP dẫn dắt: VIC ACV HPG ACB SHB
CP tụt hậu: VHM BCM
Dòng tiền hôm nay (3 sàn): Ra (Đảo chiều)
Dòng tiền trên HOSE: Ra (Đảo chiều)
Dòng tiền 5 phiên (3 sàn): Vào (giảm)
Dòng tiền 5 phiên trên HOSE: Vào (giảm)
Top5 dòng tiền VÀO: HPG HSG ACB LPB ASM

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 850 -> kháng cự 906)
Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 1.3%
Khuyến nghị kỹ thuật mới: 1 Mua & Chờ mua vs 0 Bán & Chờ bán
CII (Mua)
Cập nhật xu hướng: 6 Tăng, 1 Sideway vs 0 Giảm
Khuyến nghị theo chủ đề: RV50 Mua ròng

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Rộng Việt: 53 cp
Kỳ vọng tốt nhất: PC1 (+43%), MWG (+39%), DXG (+35%)
Dự phóng tốt nhất về tăng trưởng Doanh thu: DIG HPG KDH
Dự phóng tốt nhất về tăng trưởng lợi nhuận: PHR LHG DPM
Khuyến nghị MUA với P/E 2020F thấp nhất: DXG

Nhóm ngành hôm nay (L4): Phân phối hàng chuyên dụng
Đứng thứ 17/85 ngành về quy mô vốn hóa
Tổng giá trị vốn hóa: 52 526 tỷ đồng
B/q ngành (trọng số vốn hóa) ->: P/E trail 12.3, P/B 2.7

Cổ phiếu hôm nay: MWG

Thế giới di động, Nhóm Tỷ USD, Thanh khoản: Cao
Khuyến nghị: Mua, Giá mục tiêu của RongViet: 131 k/cp
EPS (ttm): 8.4
P/E trail: 11.3
Dự phóng của RongViet:
EPS 2020F: 8.5
P/E 2020F: 11.1
Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:
P/E 2020F: 9.6 - 12.7

VNIndex

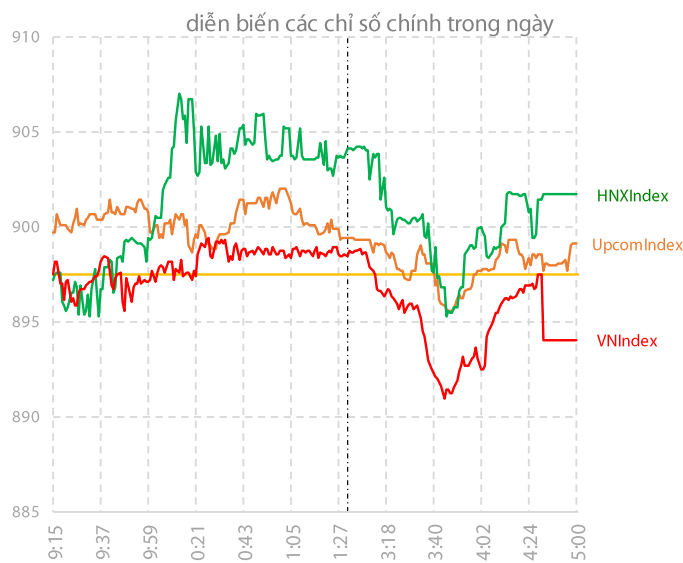
894.04 (-0.38%)

HNXIndex

128.47 (+0.47%)

UpcomIndex

59.87 (+0.19%)



Nếu QUÝ VỊ có bất kỳ yêu cầu ngoài những nội dung trên
Làm ơn gửi đến ngay cho chúng tôi tại
<https://www.facebook.com/vdsc.com.vn/>

TIN TỨC & BÌNH LUẬN ► TIN VĨ MÔ

TIN QUỐC TẾ

<https://tradingeconomics.com/commodities>

Commodities		Daily	Weekly	Monthly
WTI	41.0	1.97%	9.94%	-4.40%
Brent	43.3	2.46%	7.91%	-4.91%
Natural gas	2.0	-12.70%	-15.20%	-18.49%
Gold	1,947.6	-0.60%	-0.37%	-2.71%
Milk	16.3	-0.31%	-1.63%	-18.09%
Coffee	118.1	-1.34%	-10.87%	-1.01%
Sugar	12.6	2.19%	5.96%	-2.09%
Rubber	203.0	-0.25%	2.27%	19.83%
Copper	3.1	4.43%	4.39%	3.57%
Steel	3,647.0	-0.71%	-1.70%	-3.93%
Coal	58.3	1.04%	7.27%	8.63%
Lead	1,867.5		0.69%	-5.26%
Zinc	2,513.0	-0.58%	4.76%	1.58%

OECD: Nền kinh tế toàn cầu đang phục hồi nhanh hơn dự báo. OECD cho biết tăng trưởng kinh tế thế giới đang trên đà giảm 4,5% trong năm nay nhưng đây vẫn là một dấu hiệu tích cực khi trong dự báo đưa ra hồi tháng Sáu vừa qua mức giảm này là 6%. [Xem thêm](#)

Những số liệu mới báo hiệu đà phục hồi của kinh tế Mỹ đang chứng lại. Doanh số bán lẻ lõi, số liệu phản ánh chính xác nhất đóng góp của hoạt động chi tiêu tiêu dùng vào GDP của Mỹ đã giảm 0,1% trong tháng 8/2020 sau khi điều chỉnh giảm 0,9% vào tháng Bảy. [Xem thêm](#)

Giá quặng sắt cao nhất 6 năm. Giá quặng sắt tăng mạnh lên 130 USD/tấn do nhu cầu thép lớn từ TQ và tốc độ phục hồi chậm của các mỏ Brazil. Giá quặng được dự báo sẽ giảm xuống 80 USD/tấn trong ngắn hạn. [Xem thêm](#)

Đồng nhân dân tệ của Trung Quốc tăng mạnh, đạt đỉnh trong 16 tháng qua. Các chuyên gia cũng nhận định, xu thế tăng giá của đồng Nhân dân tệ có thể vẫn sẽ tiếp tục duy trì, nhưng sẽ giữ ở mức tăng chậm và dao động trong khoảng 6,7-6,8 Nhân dân tệ đổi 1 USD. [Xem thêm](#)

NHTW Nhật Bản duy trì chính sách tiền tệ siêu nới lỏng để hỗ trợ kinh tế. Ngày 17/09, Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BoJ) duy trì chính sách tiền tệ siêu nới lỏng và chương trình cho vay khẩn cấp để hỗ trợ nền kinh tế, ngay khi xú sở mặt trời mọc đang trải qua giai đoạn chuyển giao quyền lực lần đầu tiên trong gần 8 năm. [Xem thêm](#)

Công ty Trung Quốc đua nhau niêm yết tại Hồng Kông trước phiên IPO 'khủng' của Ant Group. Các DN e ngại thanh khoản thị trường có thể bị rút cạn sau phiên IPO kỷ lục của Ant Group đang gấp rút triển khai. [Xem thêm](#)

TIN TRONG NƯỚC

Chuẩn bị kích cầu du lịch nội địa giai đoạn 2 'giải cứu' hàng không, khách sạn. Chương trình kích cầu du lịch nội địa hướng đến khách du lịch nội địa với mục tiêu xây dựng sản phẩm du lịch an toàn, hấp dẫn. Thách thức phục hồi của ngành du lịch là khách sạn đóng cửa và đang được rao bán trên thị trường. [Xem thêm](#)

Một tập đoàn Mỹ cần 200 nhà cung cấp công nghiệp hỗ trợ Việt Nam. Các nhà sản xuất đầu cuối nước ngoài đang có nhà máy tại VN ráo riết tìm kiếm DN về công nghiệp hỗ trợ để tăng tỉ lệ nội địa hóa, tối ưu chi phí sản xuất. [Xem thêm](#)

Nhà đầu tư EU muốn làm dự án logistics cảng biển gần 1 tỷ USD tại Việt Nam. Các nhà đầu tư cho biết dự án có thể đón tàu container trọng tải lớn để đưa hàng hóa Việt Nam ra thế giới. [Xem thêm](#)

McKinsey & Company đánh giá cao triển vọng tăng trưởng của Việt Nam nếu có điều chỉnh cơ cấu phù hợp. Đại dịch COVID-19 đã làm gián đoạn hành trình của Việt Nam trên con đường trở thành nền kinh tế có hiệu suất cao, song một số điều chỉnh cơ cấu phù hợp có thể giúp Việt Nam trở lại đúng lộ trình. [Xem thêm](#)

Bất chấp dịch COVID-19, xuất-nhập khẩu của Bình Dương vẫn tăng trưởng. Kim ngạch xuất khẩu T8 của tỉnh Bình Dương đạt gần 2 tỷ 7 tr USD, tăng 5,8% so với T7 và tăng 20% so với cùng kỳ năm 2019; lũy kế 8T đạt 16 tỷ 857tr USD. [Xem thêm](#)

Trái phiếu doanh nghiệp tháng 8: Tỷ lệ phát hành/số đợt đăng ký chưa đến 24%, tổng giá trị chào bán vào mức 38.399 tỷ đồng. Ghi nhận, chênh lệch giữa số lượng đăng ký với số đợt chào bán thành công ngày càng tăng, cho thấy nhu cầu huy động từ kênh trái phiếu doanh nghiệp đang tăng mạnh. [Xem thêm](#)

Đàn lợn của Bình Phước tăng 50% so với thời điểm trước dịch. Ngay sau khi dịch tả lợn châu Phi được khống chế, việc tái đàn được triển khai nhanh, hiệu quả theo hướng bền vững, chăn nuôi theo mô hình khép kín, an toàn sinh học. [Xem thêm](#)

TIN TỨC & BÌNH LUẬN ▶ TIN CHỨNG KHOÁN

TNG

HNX

Small cap

13.20

EPS (ttm): 2.91

1N: -0.8%

P/E: 4.53

1Thg: +14.8%

BV: 14.7

YTD: +0.7%

P/B: 0.9

F.Room: 31.2 mil.shs

TNG: Lãi ròng 8 tháng giảm gần 25%, TNG mới thực hiện một nửa kế hoạch lợi nhuận cả năm. Lãi ròng sau thuế tháng 8 của TNG giảm 12,5% xuống mức 25,9 tỷ đồng kéo lãi ròng 8 tháng giảm 24,6% xuống 120,3 tỷ đồng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Hàng May mặc (55 cp), TNG xếp hạng 7 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: VGG MSH TCM PPH STK TNG GIL HUG MNB M10 GMC

IMP

HOSE

Mid cap

49.40

EPS (ttm): 2.83

1N: 0%

P/E: 17.44

1Thg: +6.4%

BV: 24.71

YTD: +36.1%

P/B: 2

F.Room: 0 mil.shs

Imexpharm lãi trước thuế 145 tỷ đồng sau 8 tháng, tăng 28%. T8, tổng doanh thu và LN đạt Imexpharm đạt 106,7 tỷ đồng và LNTT là 20,7 tỷ. Công ty phát hành 2,5 triệu ESOP với giá 12.000 đồng/cp, thấp hơn 75,7% giá kết phiên hôm 16/9. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Dược phẩm (50 cp), IMP xếp hạng 4 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: DHG PME DVN IMP TRA DBD DMC OPC DHT DCL PBC

Khuyến nghị gần đây:

RongViet | 04/09 | ĐT: Tích lũy | MT: 52.5 (+6.3%)

DNM

HNX

Small cap

62.80

EPS (ttm): 7.29

1N: +6.8%

P/E: 8.61

1Thg: +12.7%

BV: 25.38

YTD: +638.8%

P/B: 2.47

F.Room: 2 mil.shs

Danameco lên kế hoạch lãi 9 tỷ đồng trong quý 4. Tổng Công ty cổ phần Y tế DANAMECO vừa công bố Nghị quyết HĐQT của Công ty về việc thông KQKD 6T2020 cũng như đề ra kế hoạch kinh doanh cho quý cuối năm. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Dụng cụ y tế (3 cp), DNM xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: DNM YTC MEF

LDG

HOSE

Mid cap

6.96

EPS (ttm): 1.7

1N: +1.8%

P/E: 4.09

1Thg: +13.2%

BV: 12.9

YTD: -19.6%

P/B: 0.54

F.Room: 114.8 mil.shs

LDG công bố 5 dự án chiến lược, dự kiến mang về trên 14,000 tỷ lợi nhuận. Ngày 17/9/2020, CTCP Đầu tư LDG đã chính thức công bố 5 dự án chiến lược trong giai đoạn 5 năm với tổng vốn đầu tư khoảng 61,000 tỷ đồng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Bất động sản (116 cp), LDG xếp hạng 33 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: CEO NBB CRE QCG IJC LDG D2D LHG HDC ITC SGR

DIG

HOSE

Mid cap

14.25

EPS (ttm): 1.48

1N: -1.7%

P/E: 9.65

1Thg: +13.5%

BV: 12.72

YTD: +3.3%

P/B: 1.12

F.Room: 49 mil.shs

Cổ đông DIC Corp không đồng ý hợp tác với Him Lam đầu tư dự án 10.000 tỷ đồng. HĐQT cho biết dự án đang gặp nhiều khó khăn từ thủ tục cũng như nguồn vốn. HĐQT đề xuất phương án hợp tác với Him Lam sau khi cân nhắc việc vay vốn từ ngân hàng thương mại, tổ chức tài chính hay DN tự thu xếp vốn. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Bất động sản (116 cp), DIG xếp hạng 15 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: VPI KBC HPX SIP DXG DIG THD ITA HDG NTC KOS

Khuyến nghị gần đây:

RongViet | 04/09 | ĐT: Mua | MT: 16 (+12.3%)

THỊ TRƯỜNG ► **VỊ THẾ**

Vị thế của thị trường hiện nay?

Chỉ số chứng khoán thế giới

Dow Jones	27,902.0	-0.5%
S&P 500	3,357.0	-0.8%
Nasdaq	10,910.3	-1.3%
DAX	13,208.1	-0.4%
FTSE 100	6,049.9	-0.5%
Nikkei 225	23,319.4	-0.7%
Shanghai	3,270.4	-0.4%
Hang Seng	24,340.9	-1.6%
SET	1,284.4	-0.7%
KOSPI	2,406.2	-1.2%

(investing.com)

VNIndex: 894.04 (-0.38%)

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 850 -> kháng cự 906)
Nhận định về VNIndex: Chịu áp lực cản trước 900 và điều chỉnh, có thể nhịp hồi phục vẫn còn nhưng rủi ro tiềm ẩn

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 1.3%



T Một số tin tức quan trọng trên thị trường thời gian gần đây:

- (07/09) WHO cảnh báo không thể có vaccine đại trà trong nửa đầu năm 2021.
- (04/09) Cổ phiếu công nghệ bị bán tháo, Phố Wall giảm mạnh nhất kể từ tháng 6.
- (24/08) Dow Jones tăng gần 200 điểm, S&P 500 lập kỷ lục mới khép lại tuần qua.
- (17/08) Đàm phán thỏa thuận thương mại Mỹ - Trung Quốc bắt ngờ bị hoãn vô thời hạn.
- (11/08) Dow Jones vọt hơn 300 điểm, S&P 500 tiến sát mức cao mọi thời đại.
- (03/08) EVFTA có hiệu lực từ 1/8: Cột mốc trọng đại.
- (27/07) Từ 13 giờ chiều nay, Đà Nẵng thực hiện các biện pháp giãn cách xã hội.
- (24/07) Đà Nẵng phát hiện ca nhiễm Covid-19 trong cộng đồng.
- (22/07) EU đạt thỏa thuận 750 tỷ euro cứu trợ kinh tế khởi.
- (08/07) EC: Eurozone sẽ chìm sâu vào suy thoái đến năm 2021.

(thu thập từ nhiều nguồn, có thể không hoàn toàn chính xác) **Một số sự kiện sắp tới**

Đảo hạn HĐTL VN30F2010 (15/10)

TCHQ: XNK hàng hóa từ ngày 01/10/2020 đến hết ngày 15/10/2020. (20/10)

Danh mục HNX30 review có hiệu lực (02/11)

FED họp chính sách (06/11)

MSCI công bố đảo danh mục (11/11)

TCHQ: XNK hàng hóa tháng 09/2020.
(12/10)

THỊ TRƯỜNG ▶ CỔ PHIẾU DẪN DẮT

Cổ phiếu vốn hóa lớn nhất thị trường: ai dẫn dắt (leaders), ai tụt hậu (laggards)?

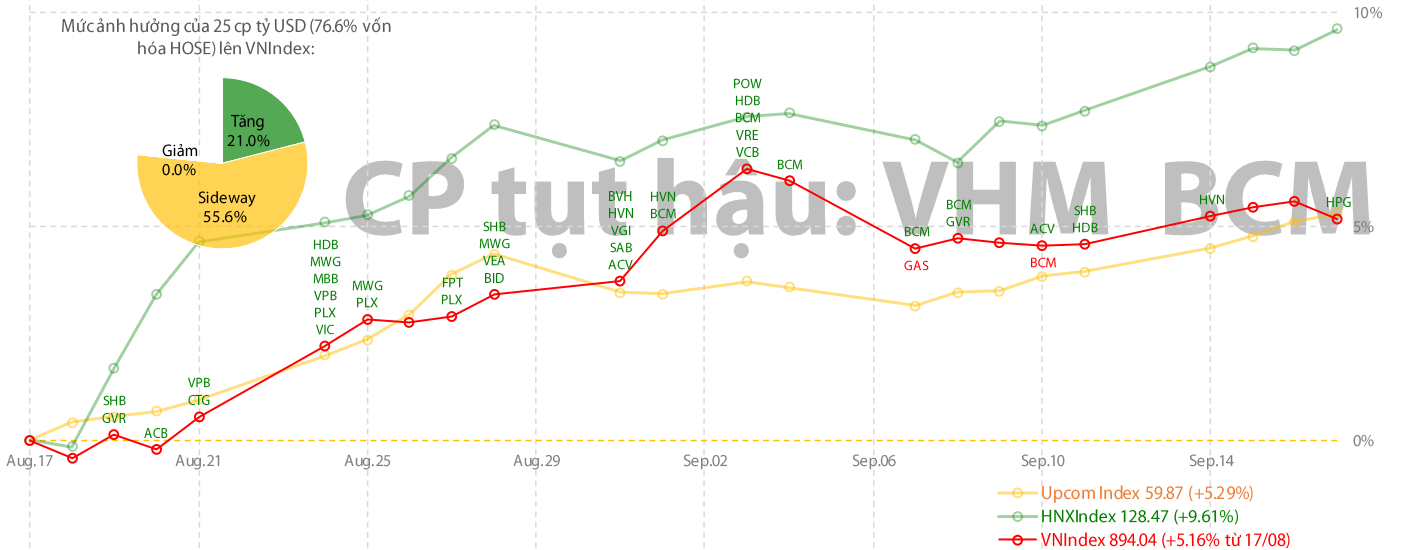
11 Tăng mạnh hơn VNIndex

6 cổ phiếu Tăng

12 Giảm

Tổng số cổ phiếu vốn hóa tỷ USD: 31
trong đó số cổ phiếu sàn HOSE: 25
Tăng đáng chú ý Hôm nay: HPG

CP dẫn dắt: VIC ACV HPG ACB SHB



Ngày | Nhận định kỹ thuật | cổ phiếu

- 16/09 | Xu hướng: Sideway | Kiểm tra lại vùng 95, vẫn cần lưu ý áp lực cản của vùng 95-100 | VIC
- 08/09 | Xu hướng: Sideway | Lùi bước trước vùng cản 87, có thể sẽ tạm thời dao động tại vùng 81-87 | VCB
- 09/09 | Xu hướng: Sideway | Vẫn đang lưỡng lự tại MA(200) nhưng động lực hỗ trợ đang dần yếu | VHM
- 10/09 | Xu hướng: Tăng | Đang có động thái thận trọng sau khi bị cản tại vùng 128 | VNM
- 10/09 | GD: Mua | MT: 46 (+13.6%) | Kiểm tra hỗ trợ tích cực tại vùng 40 và dấu hiệu tăng trở lại. | BID
- 10/09 | Xu hướng: Sideway | Đà tăng bị chặn lại bởi vùng đỉnh cũ 75.7. Tuy nhiên chưa có dấu hiệu tiêu cực. | GAS
- 16/09 | Xu hướng: Sideway | Áp sát vùng cản 63, có thể rung lắc và điều chỉnh ngắn hạn | ACV
- 11/09 | Xu hướng: Tăng | Động lực tăng suy giảm, có thể lùi về vùng hỗ trợ 180-185 | SAB
- 10/09 | GD: Mua | MT: 27 (+6.7%) | Nhịp điều chỉnh ngắn hạn tích cực tại vùng hỗ trợ mạnh 24.9. | CTG
- 07/09 | Xu hướng: Tăng | Tích lũy và dấu hiệu cải thiện dần. | VGI
- 10/09 | Xu hướng: Tăng | Vẫn đi trong nhịp sideway và dấu hiệu đang cải thiện tích cực. | HPG
- 08/09 | Xu hướng: Tăng | Lùi bước trước cản 22, có thể được hỗ trợ tại vùng 20 nhưng động lực tăng đã giảm | TCB
- 10/09 | Xu hướng: Sideway | Đang thử thách gần vùng 29, nếu vượt được vùng này thì nhịp tăng sẽ mở rộng | VRE
- 10/09 | Xu hướng: Tăng | Dấu hiệu điều chỉnh ngắn hạn sắp hoàn chỉnh. | MSN
- 10/09 | Xu hướng: Sideway | Đang đi trong giai đoạn sideway. | NVL
- 17/09 | Xu hướng: Sideway | Nhịp tăng trở lại sau khi điều chỉnh về vùng 49 tích cực. | PLX
- 14/09 | Xu hướng: Sideway | Đang lưỡng lự và thăm dò tại vùng 44, xu hướng chưa rõ nhưng nhìn chung đang được hỗ trợ | VEA
- 08/09 | Xu hướng: Sideway | Lùi bước trước cản 24, có thể được hỗ trợ tại vùng 22 nhưng động lực tăng đã giảm | VPB
- 16/09 | Xu hướng: Sideway | Đang bị cản ở 108 và lưỡng lự tại vùng 104-108, xu hướng chưa rõ | VJC
- 07/09 | Xu hướng: Sideway | Đang hình thành xu hướng tăng tích cực. | GVR

THỊ TRƯỜNG ► CỔ PHIẾU TĂNG GIẢM ĐÁNG CHÚ Ý

Hãy thông báo khách hàng nếu họ đang

nắm những cổ phiếu này

Đã loại bớt cổ phiếu có thị giá & thanh khoản quá thấp

Cổ phiếu TĂNG đáng chú ý hôm nay (có thể kèm KLGD tăng mạnh): 6 cp

Đa số cp thuộc sàn HOSE / Small cap / thanh khoản Cao

● Sale off

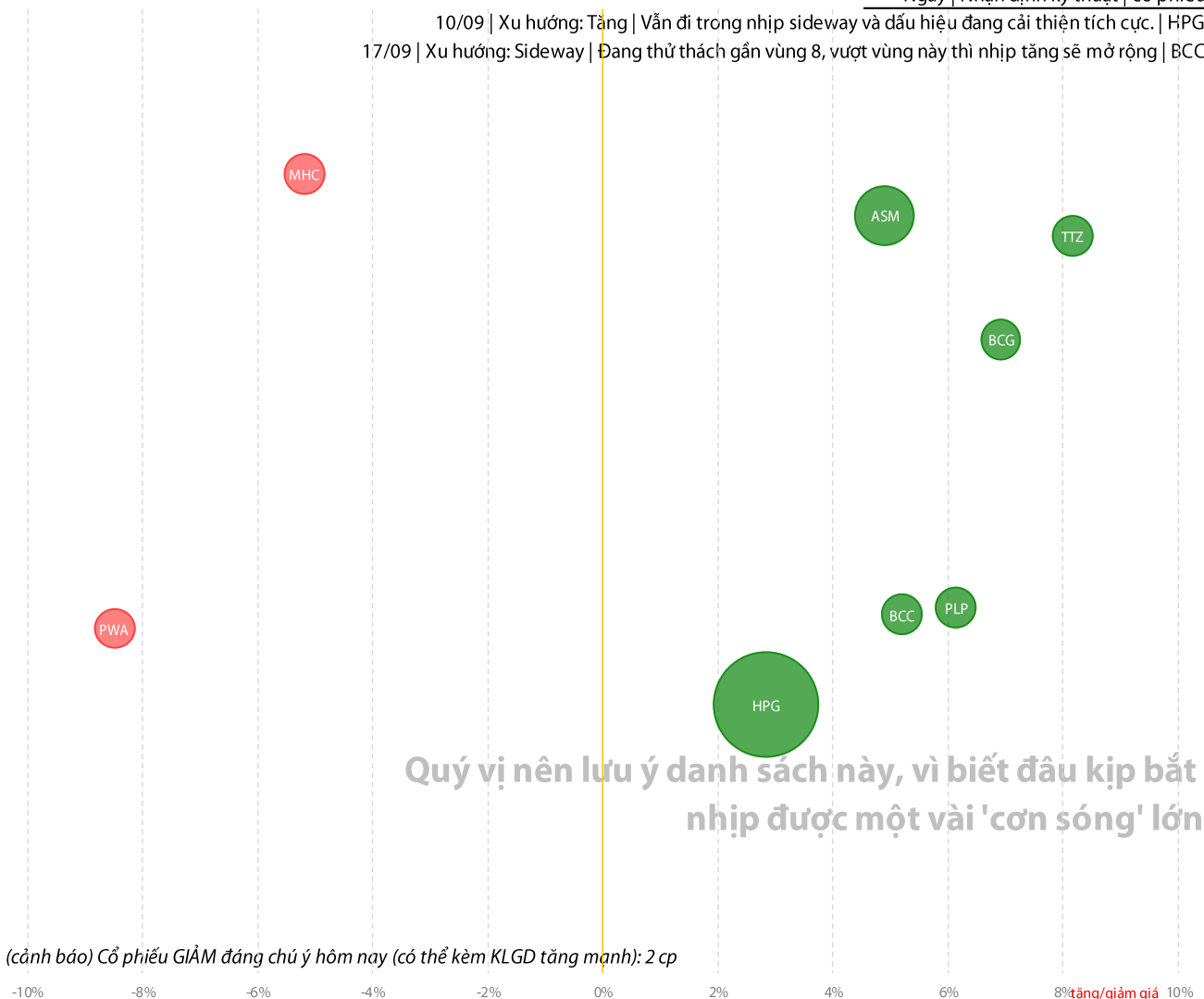
● Giảm đáng lưu ý

● Tăng đáng chú ý

● Bứt phá

Ngày | Nhận định kỹ thuật | cổ phiếu

10/09 | Xu hướng: Tăng | Vẫn đi trong nhịp sideway và dấu hiệu đang cải thiện tích cực. | HPG
17/09 | Xu hướng: Sideway | Đang thử thách gần vùng 8, vượt vùng này thì nhịp tăng sẽ mở rộng | BCC



Quý vị nên lưu ý danh sách này, vì biết đâu kíp bắt
nhịp được một vài 'con sóng' lớn

(cảnh báo) Cổ phiếu GIẢM đáng chú ý hôm nay (có thể kèm KLGD tăng mạnh): 2 cp

Một số tin tức liên quan đến những cổ phiếu trên

Lưu ý: tin tích cực chưa chắc là nguyên nhân khiến cổ phiếu tăng giá (và ngược lại)

(17/09) HPG: Đẩy mạnh thị trường miền Nam, Hòa Phát tăng thị phần thép xây dựng lên 32%.

(16/09) ASM: Khởi động nhà máy điện năng lượng mặt trời giai đoạn II hơn 3.000 tỉ đồng.

(14/09) BCG: Bamboo Capital (BCG): Bảo lãnh cho 220 tỷ trái phiếu của BCG Energy, tăng vốn lên 2.040 tỷ đồng cho dự án năng lượng tái tạo, bất động sản.

(11/09) BCC: Xi măng Bim Sơn (BCC) chốt danh sách cổ đông phát hành 13 triệu cổ phiếu trả cổ tức.

(19/08) PLP: Nhựa Pha Lê (PLP) đẩy mạnh xuất khẩu gạch SPC, cổ phiếu thường có thể giao dịch trong tháng 9.

FLASHNOTES mới nhất

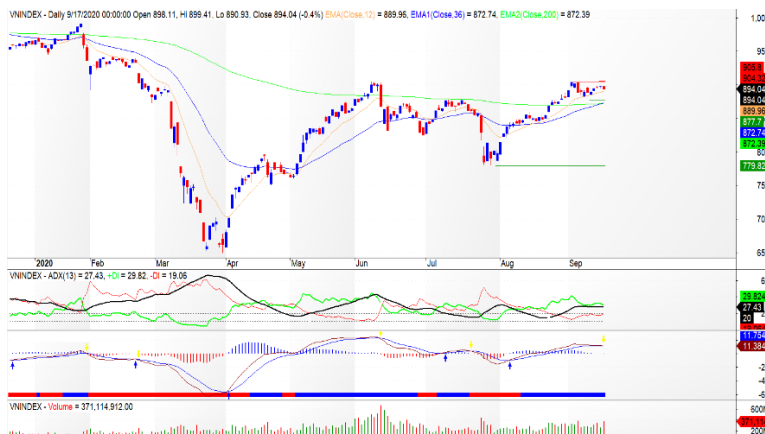


KHUYẾN NGHỊ

Bảo.NQ SÀN HSX:

Chỉ số Vnindex đã có phiên giảm điểm -3.43 điểm (-0.38%) và đóng cửa tại vùng 894.04. Thanh khoản đột ngột tăng hơn 40% so với phiên giao dịch trước cho thấy áp lực khá lớn.

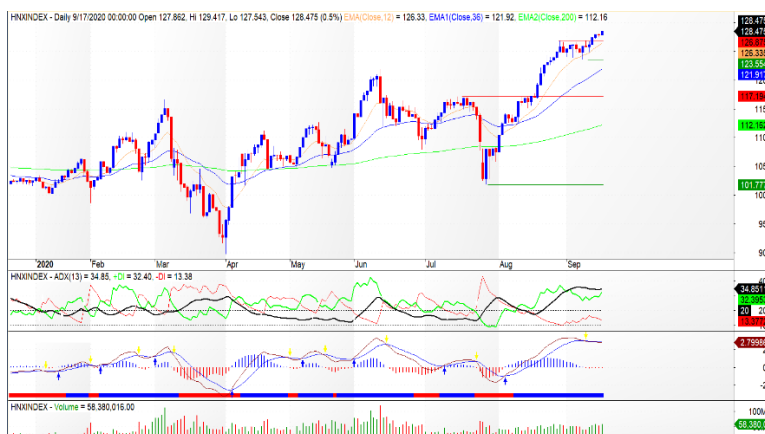
Mặc dù giảm điểm nhưng chỉ số Vnindex vẫn duy trì trong vùng sideway 890-900. Các chỉ báo kỹ thuật như ADX và MACD đang có dấu hiệu yếu. Điều này có thể hình dung xu hướng tăng đang chững lại và xu hướng tiêu cực đang bắt đầu. Nếu vùng 890 không thể giữ được, chỉ số Vnindex sẽ bắt đầu đi vào xu hướng tiêu cực nhẹ về mức 880.



SÀN HNX:

Chỉ số HNX-Index trái ngược chỉ số sàn HOSE khi tăng 0.6 điểm (+0.47%) và đóng cửa tại 128.47. Thanh khoản của sàn HNX cũng đã tăng nhẹ trong phiên giao dịch hôm nay.

Chỉ số HNXindex tiếp tục đi lên sau khi phá vỡ vùng kháng cự 126.8. Xu hướng tăng này của sàn HNX đang có dấu hiệu nhẹ của bên bán. Đường ADX và đường AMCD phát đi tín hiệu tăng suy yếu. Cho thấy chỉ số HNX cũng đang ngập ngừng trên vùng 128 này, đồng thời dễ gây ra đảo chiều đột ngột mặc dù tín hiệu chưa rõ ràng.



Khuyến nghị: Hai chỉ số của hai sàn HOSE và HNX hiện tại chưa thể cho tín hiệu tích cực, mặc dù độ rủi ro vẫn chưa xuất hiện rõ ràng. Do vậy chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư cần cẩn trọng hơn trong giao dịch của mình ở thời điểm hiện tại. Nếu diễn biến xấu hơn thì hãy thu gặt danh mục hiện có.

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ MỚI NHẤT

Khuyến nghị mua bán MỚI 3 phiên (trong T3) theo tín hiệu kỹ thuật

Ngày khuyến nghị cập nhật 18/9/2020

Mua 1

Bán

Chờ Mua CM

Chờ Bán CB

STT	Ngày khuyến nghị	Khuyến nghị	CK	Nhóm ngành & tỷ lệ margin của cp	Thị giá	Giá khuyến nghị	Mục tiêu	Kỳ vọng	Cắt lỗ	Nhận định kỹ thuật
1	17/09	Mua	CII	Xây dựng (margin 35%)	18.7	18.3	20.5	9.9%	17.3	Vượt cản 18.2, có cơ hội hồi phục ngắn hạn

NEW

KHUYẾN NGHỊ ► THEO DÕI KHUYẾN NGHỊ SAU T+3



Bảng theo dõi khuyến nghị Mua - Bán sau T3 theo tín hiệu kỹ thuật

Khuyến nghị gốc (37)						Vị thế hiện tại (70.3%)			Cập nhật trạng thái		
						Quy tắc đóng vị thế: thị giá đạt giá mục tiêu hay chạm mức cắt lỗ					
STT	Ngày khuyến nghị	CK	Khuyến nghị	Giá khuyến nghị	Mục tiêu Cắt lỗ	Vị thế	Thị giá	+/-%/Giá khuyến nghị	Ngày cập nhật	Xu hướng hiện tại	Nhận định kỹ thuật
1	14/09	DBC	MUA	49.5	62.0 44.8	Mở	46.4	-6.3%	17/09	Sideway	Đang kiểm tra lại vùng 47, kênh tăng vẫn còn
2	14/09	KBC	Mua	13.8	15.0 13.3	Mở	13.65	-1.1%	14/09	Sideway	Chuẩn bị bước vào xu hướng tăng.
3	14/09	LDG	Mua	6.6	7.5 6.3	Mở	6.96	5.6%	14/09	Tăng	Vẫn duy trì nhịp tăng tích cực.
4	14/09	LPB	Mua	9.2	10.0 9.0	Đóng	10.019	8.9%			
5	14/09	NKG	Mua	7.6	8.5 7.4	Mở	7.95	4.1%	14/09	Tăng	Đang phục hồi từ đáy tích cực.
6	14/09	NTP	Mua	31.0	35.0 29.0	Mở	33.2	7.1%	14/09	Sideway	Đang đi trong trend tăng trung hạn.
7	14/09	PPC	Mua	24.3	26.0 23.3	Mở	23.95	-1.4%	14/09	Tăng	Đang hình thành xu hướng tăng ngắn hạn.
8	14/09	TNA	MUA	16.2	19.0 14.8	Mở	16.35	0.9%	14/09	Tăng	Vượt cản 16, tạo cơ hội hình thành sóng tăng mới
9	10/09	AST	Mua	49.0	57.0 45.0	Mở	51.2	4.5%	10/09	Sideway	Hình thành xu hướng tích cực.
10	10/09	BID	Mua	40.8	46.0 39.0	Mở	40.5	-0.7%	10/09	Sideway	Kiểm tra hỗ trợ tích cực tại vùng 40 và dấu hiệu tăng trở lại.
11	10/09	CTD	Mua	73.3	80.0 71.0	Mở	73.2	-0.1%	10/09	Giảm	Điều chỉnh trung hạn tích cực về hỗ trợ 73. Dấu hiệu đảo chiều nhẹ.
12	10/09	CTG	Mua	25.3	27.0 24.5	Mở	25.3		10/09	Sideway	Nhịp điều chỉnh ngắn hạn tích cực tại vùng hỗ trợ mạnh 24.9.
13	10/09	CTR	Mua	41.0	46.0 39.8	Mở	42.177	2.9%	10/09	Sideway	Vùng hỗ trợ 40 phát huy tách dựng tích cực và dấu hiệu cải thiện.
14	10/09	MWG	Mua	93.4	100.0 92.0	Mở	94.2	0.9%	10/09	Sideway	Nhịp tăng tích cực và chưa có dấu hiệu đảo chiều.
15	10/09	VCS	Mua	67.9	75.0 66.0	Mở	66.5	-2.1%	10/09	Tăng	Đang hình thành sóng tăng ngắn hạn.
16	10/09	VHC	Mua	41.2	46.0 40.0	Mở	41.25	0.1%	10/09	Tăng	Nhịp tăng nhẹ và chuyển hướng tích cực dần.
17	09/09	GMD	BÁN	22.0	19.6 23.2	Đóng	23.5	-7.1%			
18	09/09	VSC	BÁN	33.6	30.1 35.6	Mở	34.4	-2.4%	09/09	Tăng	Có dấu hiệu phân phối tại vùng 35, động lực tăng đang suy giảm, có thể điều chỉnh
19	01/09	CVT	MUA	18.0	20.0 17.3	Mở	19.05	5.8%	01/09	Tăng	CVT tích lũy ổn định dưới SMA100 đồ thị tuần, diễn biến giá tích cực hơn thị trường chung.
20	31/08	MSN	Mua	54.5	61.0 52.0	Mở	54	-0.9%	10/09	Tăng	Dấu hiệu điều chỉnh ngắn hạn sắp hoàn chỉnh.
21	31/08	VHC	Mua	38.7	42.0 38.0	Mở	41.25	6.6%	10/09	Tăng	Nhịp tăng nhẹ và chuyển hướng tích cực dần.
22	28/08	LDG	Mua	6.3	7.5 6.0	Mở	6.96	11.0%	14/09	Tăng	Vẫn duy trì nhịp tăng tích cực.
23	28/08	NKG	Mua	7.3	8.5 7.0	Mở	7.95	8.3%	14/09	Tăng	Đang phục hồi từ đáy tích cực.
24	28/08	NTP	Mua	31.0	35.0 29.0	Mở	33.2	7.1%	14/09	Sideway	Đang đi trong trend tăng trung hạn.
25	27/08	SZC	MUA	28.5	34.0 26.3	Mở	27.25	-4.4%	11/09	Sideway	Bật tăng từ vùng 26 nhưng tạm thời có thể vẫn bị cản ở vùng 28
26	25/08	CMX	Mua	16.1	18.0 15.0	Mở	16.65	3.4%	17/09	Sideway	Có dấu hiệu điều chỉnh ngắn hạn về hỗ trợ 16.
27	25/08	PC1	Mua	19.3	21.0 18.5	Mở	20.9	8.3%	17/09	Tăng	Break qua vùng 20 và tiến lên vùng 22 trong ngắn hạn.
28	25/08	PLX	Mua	48.5	51.0 47.8	Mở	50	3.1%	17/09	Sideway	Nhịp tăng trở lại sau khi điều chỉnh về vùng 49 tích cực.

KHUYẾN NGHỊ ► CẬP NHẬT XU HƯỚNG

Bình luận mới nhất về Xu hướng hiện tại của chỉ số và cổ phiếu

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 850 -> kháng cự 906)

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 1.3%

Nhóm ngành	Tăng	Sideway	Giảm
1 Hàng không	HVN		
2 Ngân hàng	TPB	ACB	
3 Nuôi trồng nông & hải sản	MPC		
4 Sản phẩm hóa dầu, Nông dược & Hóa chất khác	DCM		
5 Vật liệu xây dựng & Nội thất	PTB		

Một số nhận định kỹ thuật mới nhất trong ngày (7):

1	ACB	Phục hồi nhưng vẫn đang bị cản gần 22, động lực tăng vẫn còn khiêm tốn
2	DCM	Đang thử thách tại vùng 10, động lực tăng vẫn còn
3	HVN	Đang thử thách tại vùng MA(200) và chịu áp lực cản tại vùng 27.3
4	MPC	Đang bị cản tại vùng 31.5 và điều chỉnh nhưng kênh tăng giá vẫn còn
5	PTB	Vượt cản 53, nhịp tăng đang nới rộng nhưng diễn biến có thể sẽ chậm rãi
6	TPB	Đang trong quá trình điều chỉnh theo hướng tích lũy, kênh tăng giá vẫn còn
7	VNIndex	Chịu áp lực cản trước 900 và điều chỉnh, có thể nhịp hồi phục vẫn còn nhưng rủi ro tiềm ẩn

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ THEO CHỦ ĐỀ

RV50 Mua ròng

Khuyến nghị Giao dịch

CM: chờ Mua; CB: chờ Bán

Xu hướng: Tăng 15 vs Giảm 0

Khuyến nghị: Mua 6 vs Bán 1

Khuyến nghị Đầu tư

RV: tích cực 14 vs tiêu cực 0

STT	CK	Vốn hóa (tỷ đ)	Thị giá 17/09	P/E trail	Xu hướng hiện tại	Khuyến nghị	Giá thực hiện	Nhận định kỹ thuật	LNST 6T/2020 (tỷ đ)	RV Khuyến nghị (ngày)	Mục tiêu 1Y	EPS (f) P/E (f)
2	KDC	7,301	36.7	109.38	Sideway 17/09			Đang tích lũy trong một xu hướng tăng.	50 +0.9%			
3	STB	20,832	11.5	8.49	Sideway 16/09	CM 26/08	10.8	Thoát vùng lưỡng lự 11-11.5 nhưng đang đối diện với vùng cản 11.9	1,129 -1.9%			
							Cắt lỗ: 9.9					
4	HPG	81,838	25.4	9.67	Tăng 10/09			Vẫn đi trong nhịp sideway và dấu hiệu đang cải thiện tích cực.	5,028 +31.1%	Tích lũy 04/09	29.4 +15.7%	3.6 7.05
5	HDG	3,748	24.7	3.55	Tăng 16/09			Có dấu hiệu yếu khi tiệm cận vùng đỉnh cũ 24.4.	636 +55.3%	Tích lũy 04/09	24.5 -0.8%	10.0 2.46
6	VNM	216,279	124.5	20.21	Tăng 10/09			Đang có động thái thận trọng sau khi bị cản tại vùng 128	5,837 +2.6%	Nắm giữ 04/09	126.0 +1.2%	5.8 21.57
7	VCI	4,741	28.4	6.91	Tăng 10/09	Mua 24/08	23.1	Áp lực chốt lời xuất hiện, tuy nhiên xu hướng tăng chưa bị phá vỡ.	324 -5.4%			
							Cắt lỗ: 21.5					
8	EIB	20,839	17.0	30.01	Sideway 10/09			Vẫn trong biên độ sideway 16- 17 và chưa cho xu hướng rõ ràng.	441 -27.8%			
9	GEX	11,749	24.4	17.56	Tăng 07/09			Vẫn duy trì tín hiệu tăng tích cực.	355 +12.8%			
11	DIG	4,447	14.3	9.65	Tăng 14/09			Xu hướng tăng vẫn duy trì.	72 +79.3%	Mua 04/09	16.0 +12.3%	1.9 7.51
12	KDH	13,635	24.1	12.36	Tăng 10/09	CM 26/08	23.7	Đang có động thái hỗ trợ tại vùng 24 nhưng tín hiệu hồi phục chưa rõ ràng	408 +90.1%	Tích lũy 04/09	29.3 +21.6%	2.1 11.56
							Cắt lỗ: 21.9					
13	LIX	1,899	58.1	9.08	Sideway 17/09			Bật tăng từ vùng 55 và đang ở xu hướng tích cực. Có thể vượt mức kháng cự 61 dễ dàng.	112 +34%	Theo dõi 01/07	53.2 -8.4%	6.6 8.76
14	PVT	3,532	12.4	5.91	Sideway 16/09			Tiếp tục xu hướng tăng trưởng tích cực.	261 -25.8%	Nắm giữ 04/09	11.9 -4.1%	1.3 9.28
15	VRE	65,670	28.3	26.74	Sideway 10/09			Đang thử thách gần vùng 29, nếu vượt được vùng này thì nhịp tăng sẽ mở rộng	835 -33.3%	Mua 04/09	34.7 +22.6%	1.2 24.00
16	KBC	6,412	13.7	13.37	Sideway 14/09	Mua 14/09	13.8	Chuẩn bị bước vào xu hướng tăng.	15 -96.1%	Tích lũy 04/09	14.7 +7.7%	1.8 7.67
							Cắt lỗ: 13.3					
17	VHM	253,950	76.7	11.70	Sideway 09/09			Vẫn đang lưỡng lự tại MA(200) nhưng động lực hỗ trợ đang dần yếu	10,279 +4.3%			
18	GVR	50,600	12.8	16.60	Sideway 07/09			Đang hình thành xu hướng tăng tích cực.	629 -28.1%			
19	VIC	323,022	94.0	42.57	Sideway 16/09			Kiểm tra lại vùng 95, vẫn cần lưu ý áp lực cản của vùng 95-100	2,484 +3.5%			

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ THEO CHỦ ĐỀ

20	DXG HOSE	5,287	10.4	29.86	Sideway 09/09		Lướt lự và thăm dò trên vùng 9.7 nhưng vẫn nên lưu ý áp lực cản từ vùng 10.5 vẫn còn	-488 -187.7%	Mua 04/09	14.0 +35.3%	1.9 5.33
21	VTP UPCOM	8,645	104.0	20.76	Sideway 14/09		Đang được hỗ trợ ổn định trên vùng 102	200 +21.3%	Theo dõi 18/08	135.0 +29.8%	7.4 13.99
23	POW HOSE margin 50%	23,770	10.0	10.81	Sideway 10/09		Đang có động thái hỗ trợ tại vùng 9.9 nhưng tín hiệu hồi phục chưa rõ ràng	1,197 -21.4%			
24	HBC HOSE margin 40%	2,447	10.5	8.81	Sideway 16/09		Bị cản ở vùng 10.5, vẫn trong giai đoạn lướt lự 9.5-10.5 với xu hướng chưa rõ	13 -92.8%			
25	ELC HOSE	376	7.6	9.06	Tăng 11/09		Trong kênh tăng giá nhưng xu thế đang bị cản, có thể điều chỉnh ngắn hạn	14 +479.4%			
26	VHC HOSE margin 35%	7,542	41.3	9.07	Tăng 10/09	Mua 10/09 Cắt lỗ: 40	Nhịp tăng nhẹ và chuyển hướng tích cực dần.	376 -48.3%	Mua 07/09	50.0 +21.2%	
27	HNG HOSE	13,414	12.2		Sideway 14/09		Vẫn đang trong xu hướng sideway ngắn hạn.	11 +101.5%			
28	TIP HOSE margin 30%	702	27.0	7.27	Sideway 10/09		Diễn biến hấp thụ cung từ giữa tháng 8, xu hướng tăng tiếp diễn.	49 +3.4%			
29	FPT HOSE margin 50%	39,587	50.0	11.69	Sideway 10/09		Nhịp điều chỉnh ngắn hạn tích cực trên vùng 48.5.	1,626 +14.7%	Tích lũy 04/09	55.0 +10%	4.5 11.20
30	GTN HOSE	6,474	26.2		Tăng 14/09		Đà tăng đang có dấu hiệu chững lại nhưng chưa tỏ ra suy yếu.	39 +573.4%			
31	MWG HOSE margin 50%	42,824	94.2	11.27	Sideway 10/09	Mua 10/09 Cắt lỗ: 92	Nhịp tăng tích cực và chưa có dấu hiệu đảo chiều.	2,025 -4.4%	Mua 16/09	131.0 +39.1%	8.5 11.13
33	TNG HNX margin 40%	984	13.2	4.53	Tăng 14/09		Xu hướng tăng nhưng chưa đủ mạnh để tạo trend tích cực.	64 -31.1%			
34	BID HOSE margin 50%	163,093	40.5	18.90	Sideway 10/09	Mua 10/09 Cắt lỗ: 39	Kiểm tra hỗ trợ tích cực tại vùng 40 và dấu hiệu tăng trở lại.	3,392 -7.9%	Nắm giữ 04/09	42.0 +3.7%	1.6 25.42
35	CVT HOSE margin 30%	681	19.1	4.61	Tăng 07/09	Mua 04/09 Cắt lỗ: 17.3	Đang tích lũy để đi vào nhịp tăng mới.	41 -27.1%	Tích lũy 04/09	18.5 -3%	2.5 7.70
36	PNJ HOSE margin 50%	13,665	59.8	12.97	Sideway 10/09	CM 26/08 Cắt lỗ: 53.4	Đang có động thái hỗ trợ tại vùng 59 nhưng tín hiệu hồi phục chưa rõ ràng	440 -26.4%	Mua 04/09	73.0 +22.1%	3.7 16.26
38	OIL UPCOM	8,170	8.0		Tăng 14/09		Vẫn duy trì xu hướng sideway vùng 7.6-8.1.	-241 -224.4%			
39	CTI HOSE margin 40%	806	14.7	8.97	Tăng 14/09		Nhịp hồi phục yếu dần tại vùng kháng cự mạnh 15.	67 +70.9%			
44	PVD HOSE margin 40%	4,780	11.2	18.62	Sideway 14/09		Vẫn chưa có xu hướng rõ ràng.	86 +295.6%	Nắm giữ 04/09	11.0 -1.8%	0.2 51.14
46	GMD HOSE margin 50%	6,948	23.5	15.73	Sideway 09/09	Bán 09/09	Tiếp tục bị cản ở vùng 23 và đang tiềm ẩn phân kỳ âm với RSI	217 -24.7%	Tích lũy 04/09	23.0 -2.1%	1.4 16.33
47	NLG HOSE margin 50%	7,092	28.2	8.05	Tăng 07/09		Đang lướt lự và chỉnh nhẹ nhưng xu thế tăng vẫn còn	179 -32.7%	Tích lũy 04/09	31.0 +9.9%	3.0 9.33
50	DPG HOSE	1,114	25.1	5.03	Sideway 14/09		Đang tạo nhịp tăng ngắn hạn.	67 +565.2%			

ĐẦU TƯ

Số cổ phiếu **53**

Nhóm Tỷ USD (45.8%)

Large cap (15.3%)

Mid cap (18.1%)

Small cap (1.7%)

DANH MỤC PTĐT RỒNG VIỆT

Tổng giá trị vốn hóa danh mục chiếm tỷ trọng 35.5% toàn thị trường

6 cp có giá mục tiêu lớn hơn thị giá ít nhất 20%

Top3 kỳ vọng: PC1 (+43%), MWG (+39%) & DXG (+35%)

DANH MỤC TVCN RỒNG VIỆT

Tổng giá trị vốn hóa danh mục chiếm tỷ trọng 2.3% toàn thị trường

2 cp có giá mục tiêu lớn hơn thị giá ít nhất 20%

Top kỳ vọng: DGC (+30%), VTP (+30%) & FOX (+17%)

CHỨNG KHOÁN HÔM NAY

Nhóm ngành (L4): Phân phối hàng chuyên dụng

Đứng thứ 17/85 ngành về quy mô vốn hóa

Tổng số cổ phiếu: 11, Tổng giá trị vốn hóa: 52 526 tỷ đồng

Cổ phiếu hôm nay: MWG

Thế giới di động, Nhóm Tỷ USD, Thanh khoản: Cao

Khuyến nghị: Mua, Giá mục tiêu của Rồng Việt: 131 k/cp

Vị trí trong ngành (L4):

MWG xếp hạng 1 về GTTT

MWG xếp hạng 1 về quy mô Doanh thu 6T/2020

MWG xếp hạng 1 về LNST cty mẹ 6T/2020

MWG xếp hạng 3 về Tỷ suất LNG 6T/2020

MWG xếp hạng 3 về Tỷ suất LN ròng 6T/2020

MWG xếp hạng 1 về ROE (ttm)

Một số chỉ tiêu tài chính: 6T/2020

Doanh thu: 55 639 tỷ, +7.8% yoy

LN gộp: 11 930 tỷ, +29.9% yoy

LNST cty mẹ: 2 025 tỷ, -4.4% yoy

Dòng tiền thuần: -949 tỷ, +107.7% yoy

Tổng tài sản: 38 346 tỷ, -8.1% ytd

Vốn CSH: 14 273 tỷ, +17.5% ytd

EPS (ttm): 8.4

P/E trail: 11.3

BV: 31.5

P/B: 3

Dự phóng của RongViet:

EPS 2020F: 8.5

P/E 2020F: 11.1

Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:

P/E 2020F: 9.6 - 12.7

BCTC cập nhật đến 30/06/2020

Tổng số BCTC được cập nhật

1065



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY

MWG

Thế giới di động

HOSE (20)

Nhóm Tỷ USD

GTTT (tỷ đ): 42 824

GTTT (tr.USD): 1 822

Thanh khoản: Cao

(margin 50%)

94,600

94,200

C.Room (cp): 0

Beta: 1.14

1N: -0.4%

1Thg: +14.6%

YTD: -17.4%

Khuyến nghị ĐT ngày 16/09 (RongViet)

Mua

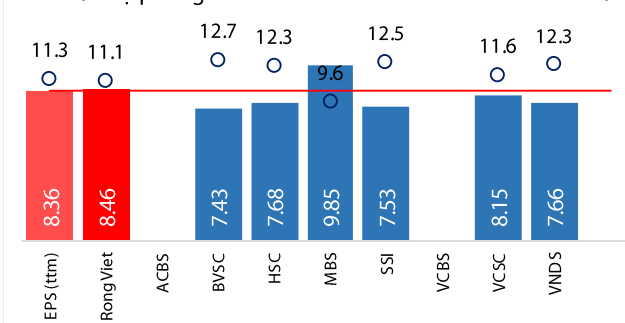
Mục tiêu 1 năm

131,000 +39.1%

EPS 2020F: 8.5 P/E 2020F: 11.1

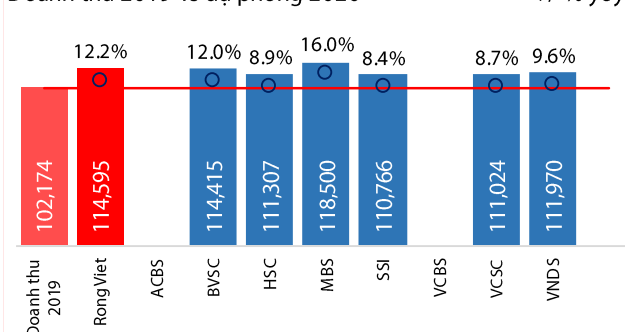
EPS & P/E dự phóng 2020

o P/E



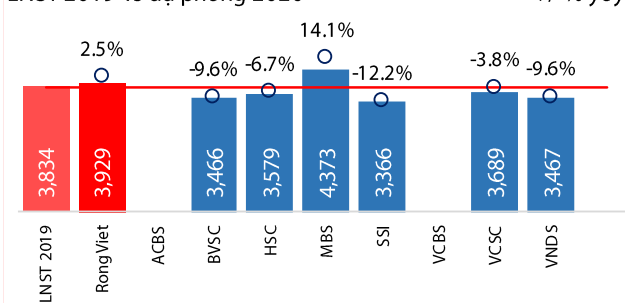
Doanh thu 2019 vs dự phóng 2020

+/-% yoy



LNST 2019 vs dự phóng 2020

+/-% yoy



trích b/c phân tích (tổng cộng 15 b/c trong 90 ngày qua) RongViet
16/9/2020

Chuỗi ĐMX Supermini sẽ tiếp thêm động lực cho sự phát triển của mảng điện tử tiêu dùng. Với những lợi thế cạnh tranh nêu trên của ĐMS, cùng với khả năng thực thi hàng đầu từ MWG, việc MWG giành được thị phần từ các nhà bán lẻ địa phương dường như chỉ là vấn đề thời gian. Mặc dù hiệu quả hoạt động của ĐMS có thể sẽ thay đổi trong thời gian tới do sự bất ổn về nhu cầu trong bối cảnh dịch Covid-19, chúng tôi kỳ vọng chuỗi này sẽ đạt được kết quả khả quan sau khi mở rộng ra toàn quốc nhờ vào chi phí hoạt động thấp, một trong những yếu tố quan trọng cho sự thành công của chuỗi ĐMS theo quan điểm của chúng tôi. Do đó, điều này sẽ thúc đẩy kết quả tổng thể của phân khúc ĐMX trong tương lai. Rong Viet duy trì khuyến nghị MUA đối với MWG với giá mục tiêu là 131.000 đồng. Doanh thu dự phóng cho năm 2020/2021 ở mức 114,6 ngàn tỷ đồng (+12,2% YoY)/140,5 ngàn tỷ đồng (+ 22,7% YoY), trong khi lợi nhuận ròng cho 2020/2021 dự kiến đạt 3,9 ngàn tỷ đồng (+2,5% YoY)/4,9 tỷ đồng (+ 26,2% YoY).

Một số Bình luận gần đây về doanh nghiệp

- 16/09 (RongViet) Đẩy nhanh giai đoạn mở rộng: 1.200 cửa hàng vào cuối năm 2022.
- (RongViet) Các cửa hàng ĐMS thí điểm mang bước đầu mang lại kết quả tích cực.
- (RongViet) Cửa hàng ĐMS sẽ được đặt sâu hơn tại các vùng nông thôn và giữ khoảng cách với cửa hàng ĐMX hiện hữu.
- (RongViet) ĐMS quy mô nhỏ hơn nhưng vẫn cung cấp đa dạng sản phẩm thông qua cách bố trí cửa hàng được tiêu chuẩn hóa.
- (RongViet) Chuỗi ĐMX Supermini sẽ tiếp thêm động lực cho sự phát triển của mảng điện tử tiêu dùng.
- 10/09 (VCSC) BLĐ cho rằng ĐMX còn nhiều dư địa để gia tăng biên lợi nhuận gộp thông qua quy mô và cơ cấu sản phẩm.
- (VCSC) BLĐ nhắm đến việc mở rộng sang thị trường quốc tế như 1 yếu tố dẫn dắt tăng trưởng trong dài hạn cho ĐMX.
- (VCSC) Mô hình ĐMX siêu nhỏ ghi nhận biên LN gộp cao, được hỗ trợ bởi cơ cấu sp, và chi phí vận hành thuận lợi.
- 03/09 (MBS) Động lực tăng trưởng nhờ kinh doanh đồng hồ.
- (MBS) Nâng cao chất lượng DT cửa hàng nhờ giảm mở mới cửa hàng chuỗi BHX và nhân rộng mô hình cửa hàng "5 tỷ".
- (MBS) Trong khi nhu cầu mua sắm trực tuyến đang tăng trưởng mạnh, hứa hẹn tiềm năng tăng trưởng của BHX Online.
- (MBS) DT T7/2020 của MWG giảm 7% n/n trong bối cảnh cầu yếu đối với các sản phẩm điện thoại và điện máy.
- 27/08 (SSI) Bất chấp việc mở DC quy mô lớn, BHX đang dần hòa vốn trước chi phí quản lý và chi phí chung vào cuối 2020.
- (SSI) Theo BLĐ, tỷ suất lợi nhuận gộp có thể cải thiện thêm 1-2% trong 6 tháng cuối năm 2020 là hoàn toàn khả thi.
- (SSI) Q2/2020: Trong khi tỷ suất LN gộp cải thiện đáng kể, chi phí bán hàng & quản lý cũng tăng với tốc độ tương tự.

(có thể một số báo cáo TVCN chỉ thu thập được bản tiếng Anh)

ĐẦU TƯ ► TỔNG QUAN

MWG

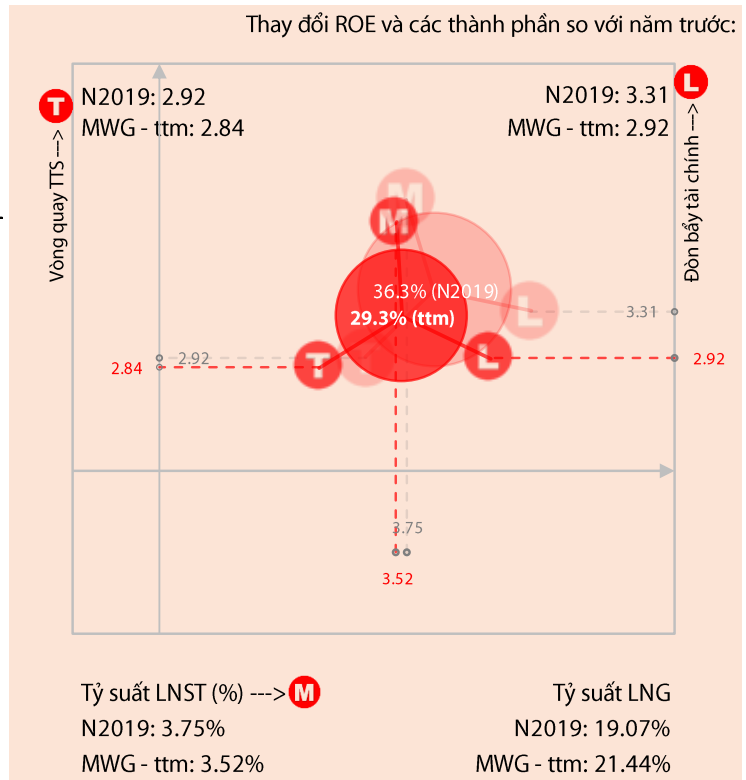
Thế giới di động

Phân phối hàng chuyên dụng,
MWG xếp hạng 1 (vốn hóa)
trong ngành

(tỷ đồng)	6T/2020	+/- yoy	Hoàn thành KH năm
Doanh thu	55,639	7.8%	46.9%
LN gộp	11,930	29.9%	
LNTT	2,798	2.2%	63.5%
LNST cty mẹ	2,025	-4.4%	61.4%

Dòng tiền thuần	-949	107.7%
Dòng tiền KD	8,502	113.8%
Dòng tiền ĐT	-7,111	2.5%
Dòng tiền TC	-2,340	
		+/- ytd

Tổng tài sản	38,346	-8.1%
TS ngắn hạn	30,910	-11.7%
TS dài hạn	7,436	11.0%
Nợ ngắn hạn	22,949	-19.3%
Nợ dài hạn	1,124	0.2%
Vốn CSH	14,273	17.5%

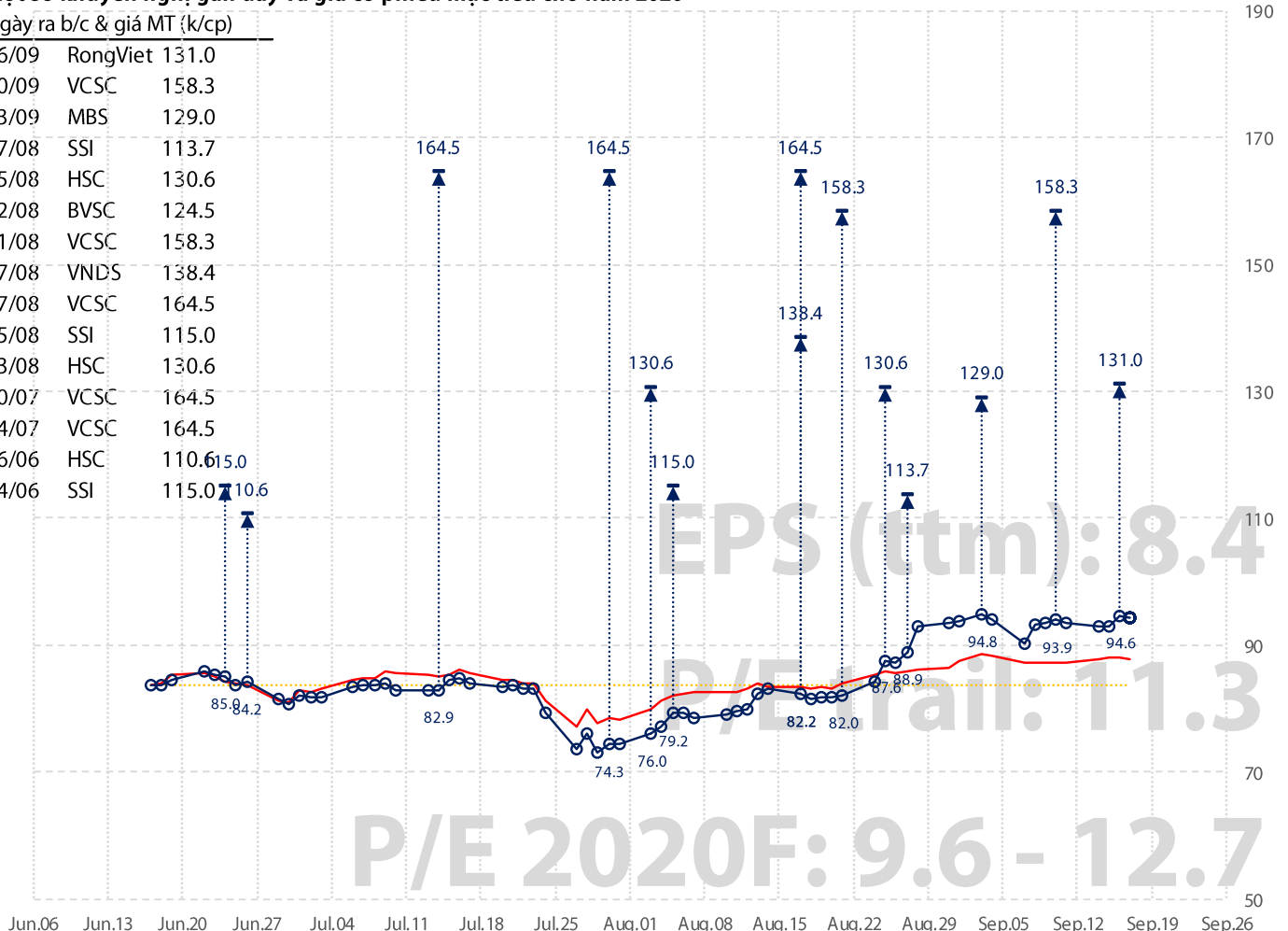


Một số khuyến nghị gần đây và giá cổ phiếu mục tiêu cho năm 2020

Ngày ra b/c & giá MT (k/cp)

16/09	RongViet	131.0
10/09	VCSC	158.3
03/09	MBS	129.0
27/08	SSI	113.7
25/08	HSC	130.6
22/08	BVSC	124.5
21/08	VCSC	158.3
17/08	VNDS	138.4
17/08	VCSC	164.5
05/08	SSI	115.0
03/08	HSC	130.6
30/07	VCSC	164.5
14/07	VCSC	164.5
26/06	HSC	110.6
24/06	SSI	115.0

— VNIndex — MWG



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY ► VỊ THẾ TRONG NGÀNH

MWG

Thế giới di động

HOSE (20), Nhóm Tỷ USD

GTTT (tỷ đ): 42 824

Ngành (L4): Phân phối hàng chuyên dụng

Tổng số cổ phiếu: 11

11/11 BCTC cập nhật đến 30/06/2020

MWG xếp hạng 1 về quy mô Doanh thu 6T/2020

MWG xếp hạng 1 về LNST cty mẹ 6T/2020

MWG xếp hạng 3 về Tỷ suất LNG 6T/2020

MWG xếp hạng 3 về Tỷ suất LN ròng 6T/2020

MWG xếp hạng 1 về ROE (ttm)

94,200

EPS (ttm): 8.4

P/E trail: 11.3

BV: 31.5

P/B: 3

tham chiếu ->

FRT

24,900

Bán lẻ FPT

HOSE (120), Mid cap

GTTT (tỷ đ): 1 982

EPS (ttm): 0.9

P/E trail: 27.3

P/B: 1.5

DGW

52,900

Thế Giới Số

HOSE (111), Mid cap

GTTT (tỷ đ): 2 253

EPS (ttm): 4.6

P/E trail: 11.4

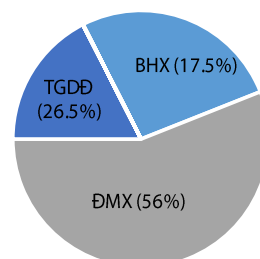
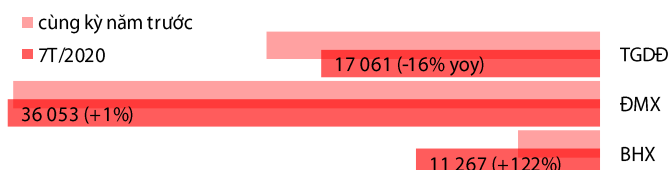
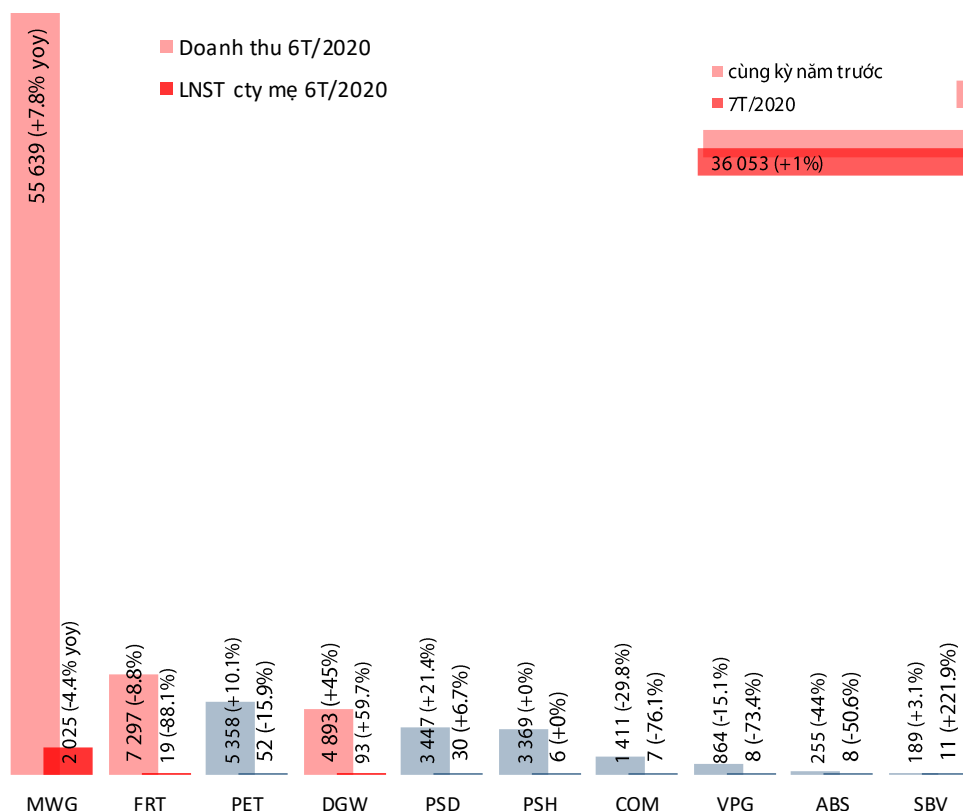
P/B: 2.2

Tích lũy

Top10 Doanh thu xung quanh MWG & cp tham chiếu

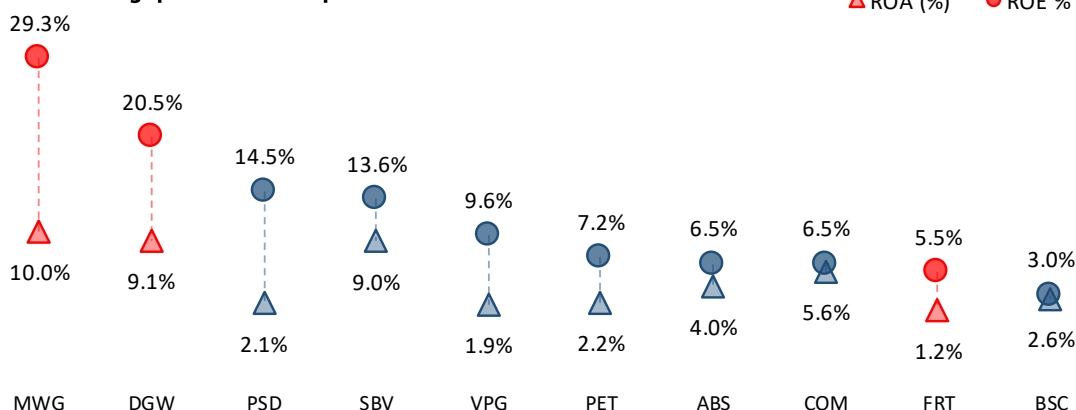
Cơ cấu Doanh thu của MWG

Lũy kế 7T/2020 theo chuỗi



Top10 ROE xung quanh MWG & cp tham chiếu

▲ ROA (%) ● ROE % (ttm)



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY ► PTKT

MWG

HOSE (20)

turnover

3M (12.4%)

1Y (-23.7%)

6M (21.9%)

YTD (-17.4%)

1M (14.6%)



Vốn hóa: Nhóm Tỷ USD - giảm giá



Thanh khoản cao



Dòng tiền 5 phiên: Ra (đảo chiều)



PTKT: Khuyến nghị Mua



Đầu tư: Rồng Việt - Tích cực



Báo.NQ

Cổ phiếu MWG đang tích lũy trong khoảng giá 90-95. Mặc dù MACD đang cho tín hiệu suy yếu nhẹ nhưng ADX vẫn tích cực. Khối lượng giao dịch trong vùng sideway không có sự đột biến cho thấy tâm lý bên bán chưa muốn chốt lãi và kỳ vọng cao hơn. Như vậy, MWG sau thời gian tích lũy sẽ Break qua vùng 95 và tiến lên vùng 105.



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ GẦN ĐÂY

Danh sách cổ phiếu đã được giới thiệu trong các số Bản tin gần đây

Thị giá & số liệu thị trường khác đã được update đến hiện tại

BVH Bản tin ngày 17/09 Tập đoàn Bảo Việt HOSE (23) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao Ngành (L4): Bảo hiểm nhân thọ (BVH xếp hạng 1 theo GTT) EPS (ttm): 1.5 P/E trail: 32.8 BV: 26.6 P/B: 1.8 48,400 <- Thị giá 60,000 <- Giá mục tiêu (đ/cp) Khuyến nghị ĐT (SSI) Khả quan Kỳ vọng +24% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +0.5%	Bản tin 14/09 EPS (ttm): 4.5 P/E trail: 9.1 BV: 28.5 P/B: 1.4 Thủy sản Vĩnh Hoàn HOSE (44) Mid cap Thanh khoản: Cao VHC 41,250 50,000 Kỳ vọng +21.2% Diễn biến giá cp từ ngày khuyến nghị đến nay: +0.4%
PPC Nhiệt điện Phả Lại HOSE (43) Mid cap Thanh khoản: Trung bình Bản tin 16/09 EPS (ttm): 3.4 P/E trail: 7 BV: 18.8 P/B: 1.3 23,950 23,100 Kỳ vọng -3.5% Nắm giữ Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: -1.6%	Bản tin 10/09 EPS (ttm): 8.2 P/E trail: 6.5 BV: 39.1 P/B: 1.4 Công ty Cổ phần Phú Tài HOSE (99) Mid cap Thanh khoản: Trung bình PTB 53,300 59,200 Kỳ vọng +11.1% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +6.2%
LTG Tập đoàn Lộc Trời ... UPCOM (57) Mid cap Thanh khoản: Trung bình Bản tin 15/09 EPS (ttm): 2.4 P/E trail: 9.9 BV: 31.6 P/B: 0.8 23,824 26,400 Kỳ vọng +10.8% Tích lũy Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: -0.6%	Bản tin 09/09 EPS (ttm): 1.3 P/E trail: 8.5 BV: 15.2 P/B: 0.8 Sacombank HOSE (27) Large cap Thanh khoản: Cao SEP15:101.203M316 STB 11,450 13,830 Kỳ vọng +20.8% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +1.8%

HỘI SỞ TẠI TP. HỒ CHÍ MINH

Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du
P. Bến Thành, Q. 1, TP. Hồ Chí Minh

☎ +84 8 6299 2006
☎ +84 8 6299 7986
✉ info@vdsc.com.vn
🌐 www.vdsc.com.vn

CHI NHÁNH HÀ NỘI

2C Thái Phiên, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội

☎ +84 4 6288 2006
☎ +84 4 6288 2008
✉ info@vdsc.com.vn
🌐 www.vdsc.com.vn

CHI NHÁNH NHA TRANG

50 Bis Yersin, TP. Nha Trang, Khánh Hòa

☎ +84 058 3820 006
☎ +84 058 3820 008
✉ info@vdsc.com.vn
🌐 www.vdsc.com.vn

CHI NHÁNH CẦN THƠ

95-97-99 Võ Văn Tấn, P. Tân An,
Q. Ninh Kiều, TP. Cần Thơ

☎ +84 0710 381 7578
☎ +84 0710 381 8387
✉ info@vdsc.com.vn
🌐 www.vdsc.com.vn



Tuyên bố miễn trừ trách nhiệm

Bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng nhà đầu tư. Ngoài ra, nhà đầu tư cũng ý thức có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Rong Viet Securities tuyệt đối không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại, đối với việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào của bản báo cáo này.

Toàn bộ các quan điểm thể hiện trong báo cáo này đều là quan điểm cá nhân của người phân tích. Không có bất kỳ một phần thu nhập nào của người phân tích liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến các khuyến cáo hay

quan điểm cụ thể trong bản báo cáo này.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được Rong Viet Securities thu thập từ những nguồn mà chúng tôi cho là đáng tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo rằng những thông tin này là hoàn chỉnh hoặc chính xác. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước.

Bản báo cáo này được giữ bản quyền và là tài sản của Rong Viet Securities. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của Rong Viet Securities đều trái luật. **Bản quyền thuộc Rong Viet Securities.**