

THAY ĐỔI SẮC THẢI

VHC: Xuất khẩu
cá tra sang Mỹ
đang phục hồi
nh nhanh chóng

CP dẫn dắt: VIC, HPG,
ACB, MBB & FPT
CP tụt hậu: BCM

THỊ TRƯỜNG

Tổng số cp giao dịch: 1637, trong đó 432
tăng giá vs 355 giảm giá

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

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

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

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 870 ->
kháng cự 920)

Khuyến nghị kỹ thuật mới: 3 Mua & Chờ
mua vs 0 Bán & Chờ bán

CTD (Mua), VCS (Mua), CII (Mua)

Cập nhật xu hướng: 11 Tăng, 20 Sideway vs
2 Giảm

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Rổng Việt: 53 cp, chiếm tỷ
trọng 35.6% vốn hóa toàn thị trường

Top3 kỳ vọng: PC1 (+42%), MWG (+39%) &
DXG (+32%)

Nhóm ngành: Nuôi trồng nông & hải sản
(xếp hạng 15/85)

Cổ phiếu hôm nay: VHC, Khuyến nghị: Mua,
giá mục tiêu của Rổng Việt: 50 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: FPT SHB VIB GEX KSB...

THỊ TRƯỜNG (18/09)

Tổng số cp giao dịch: 1637, trong đó 432 tăng giá vs 355 giảm giá
Top large cap tác động lên VNIndex trong ngày: VIC STB NVL MBB VHM
Cp Sale-off: MHC
Cp giảm Đáng chú ý trong ngày: OGC
Mua/Bán ròng của khối ngoại trên HOSE: -68.1 tỷ đồng
Khối ngoại Bán ròng 6 phiên liên tiếp trên HOSE
Vị thế VNIndex hiện nay: tăng (kể từ đáy gần nhất 27/07)
CP dẫn dắt: VIC HPG ACB MBB FPT
CP tụt hậu: BCM
Dòng tiền hôm nay (3 sàn): Vào (Đảo chiều)
Dòng tiền trên HOSE: Vào (Đảo chiều)
Dòng tiền 5 phiên (3 sàn): Vào (tăng)
Dòng tiền 5 phiên trên HOSE: Vào (tăng)

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 870 -> kháng cự 920)
Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2.1%
Khuyến nghị kỹ thuật mới: 3 Mua & Chờ mua vs 0 Bán & Chờ bán
CTD (Mua), VCS (Mua), CII (Mua)
Cập nhật xu hướng: 11 Tăng, 20 Sideway vs 2 Giảm
Khuyến nghị theo chủ đề: VN Diamond

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Rong Việt: 53 cp
Kỳ vọng tốt nhất: PC1 (+42%), MWG (+39%), DXG (+32%)
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): Nuôi trồng nông & hải sản
Đứng thứ 15/85 ngành về quy mô vốn hóa
Tổng giá trị vốn hóa: 69 352 tỷ đồng
B/q ngành (trọng số vốn hóa) ->: P/E trail 10.2, P/B 1.4

Cổ phiếu hôm nay: VHC

Thủy sản Vinh Hoàn, Mid cap, Thanh khoản: Cao
Khuyến nghị: Mua, Giá mục tiêu của Rong Việt: 50 k/cp
EPS (ttm): 4.5
P/E trail: 9.3

Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:
P/E 2020F: 8.4 - 9.3

VNIndex

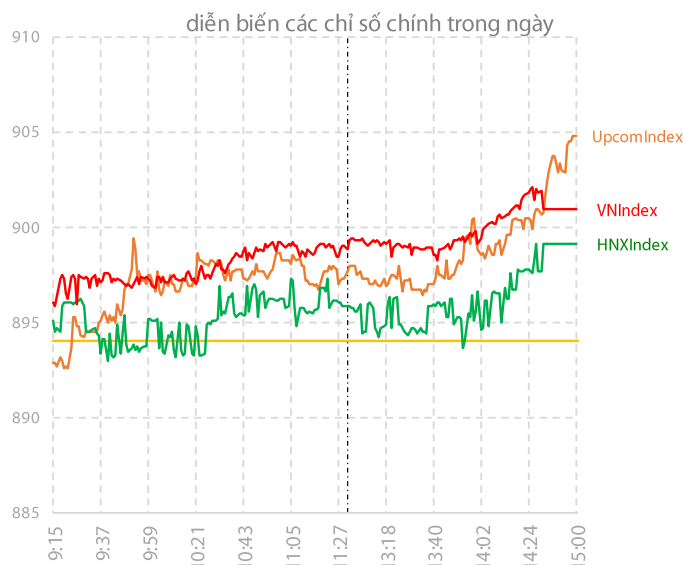
900.95 (+0.77%)

HNXIndex

129.2 (+0.57%)

UpcomIndex

60.59 (+1.2%)



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	40.9	-0.56%	9.34%	-4.41%
Brent	43.0	-0.46%	7.83%	-5.33%
Natural gas	2.0	-1.36%	-10.58%	-16.36%
Gold	1,949.4	-0.02%	0.40%	1.03%
Milk	16.3	0.06%	-1.09%	-17.84%
Coffee	115.8	3.49%	-16.12%	-5.57%
Sugar	12.8	1.19%	7.13%	-3.55%
Rubber	205.0	1.38%	4.01%	23.49%
Copper	3.1	0.88%	5.28%	2.78%
Steel	3,672.0	0.69%	-1.53%	-2.08%
Coal	59.1	1.63%	8.44%	11.72%
Lead	1,887.9	0.14%	1.47%	-5.14%
Zinc	2,547.3	1.36%	2.96%	2.09%

TikTok thông báo về thỏa thuận 'tuyệt vời' với Oracle và Walmart. Theo thông báo, Oracle sẽ trở thành "nhà cung cấp công nghệ đáng tin cậy" chịu trách nhiệm lưu trữ tất cả dữ liệu người dùng Mỹ và Walmart là đối tác thương mại tại Mỹ của TikTok. [Xem thêm](#)

Trung Quốc khởi động cơ chế hạn chế 'các thực thể nước ngoài không đáng tin'. Ngày 19/9, TQ thông báo đã chính thức thực thi cơ chế giúp nước này hạn chế "các thực thể không đáng tin cậy của nước ngoài". [Xem thêm](#)

Canada đã từ bỏ đàm phán thương mại tự do với Trung Quốc. Ngoại trưởng Canada xác nhận đàm phán FTA với Trung Quốc đã đình trệ hơn một năm và chưa có khả năng nối lại. [Xem thêm](#)

Dự báo khả năng Biden đắc cử cao gấp 5 lần Trump. 7 mô hình dự báo khác nhau cho thấy cơ hội chiến thắng trung bình của Biden gần 82%, trong khi khả năng tái đắc cử của Trump gần 18%. [Xem thêm](#)

Cuộc khủng hoảng tiếp theo có thể là trong ngành thực phẩm. Nếu các trang trại nhỏ và vừa không tiếp cận được với những khoản hỗ trợ thương mại, tất cả mọi người đều sẽ phải gánh chịu hậu quả. [Xem thêm](#)

CPTPP: Cam kết về sở hữu trí tuệ đối với ngành rau quả. Đối với ngành rau quả, các cam kết CPTPP về sở hữu trí tuệ có liên quan trực tiếp là bảo hộ chỉ dẫn địa lý và độc quyền dữ liệu đối với nông hóa phẩm. [Xem thêm](#)

Đi ngược thị trường, Citigroup lên kế hoạch tuyển dụng 6.000 lao động trẻ tại châu Á, tập trung vào khu vực Đông Nam Á. Citigroup cho biết kế hoạch tuyển dụng sẽ bao gồm một loạt các vị trí mới và được tổ chức hàng năm trên khắp khu vực Châu Á - Thái Bình Dương, nhưng số lượng công việc dự kiến sẽ tập trung nhiều ở Đông Nam Á. [Xem thêm](#)

TIN TRONG NƯỚC

Chính phủ dự kiến tăng trưởng GDP 2021 đạt 6-6,5%. Thủ tướng giao Bộ Kế hoạch & Đầu tư tiếp tục hoàn thiện kịch bản tăng trưởng, đề xuất phương án điều hành những tháng cuối năm và kế hoạch 2021. Chính phủ nhấn mạnh mục tiêu kép vừa phục hồi kinh tế, vừa quyết liệt phòng, chống dịch Covid-19 tiếp tục là ưu tiên hàng đầu thời gian tới. Bộ trưởng Kế hoạch & Đầu tư dự báo GDP Việt Nam 2021 tăng trưởng khoảng 6,7%. [Xem thêm](#)

Nửa đầu tháng 9 xuất siêu gần 1 tỷ USD. Xuất khẩu giảm trong khi nhập khẩu tăng so với tháng trước, do đó cán cân thương mại hàng hóa nửa đầu T9 chỉ còn ghi nhận xuất siêu gần 973tr USD, số liệu Tổng cục Hải quan công bố. [Xem thêm](#)

Tỷ lệ giải ngân vốn ODA của Đà Nẵng đạt 17% kế hoạch trong 8 tháng. Tỷ lệ giải ngân vốn ODA của thành phố đạt 17% kế hoạch, tương đương 230 tỷ đồng trong 8 tháng. Nguyên nhân là do ảnh hưởng dịch Covid-19, vướng mắc trong công tác giải phóng mặt bằng và tái định cư. [Xem thêm](#)

Tăng trưởng tín dụng những tháng cuối năm tiếp tục ảm đạm? Đa số các chuyên gia đều nhận định tăng trưởng tín dụng 4 tháng cuối năm 2020 tiếp tục ảm đạm, thậm chí là kém khả quan hơn cả tình hình 6 tháng đầu năm. [Xem thêm](#)

TP Thủ Đức dự kiến sẽ đóng góp 7% GDP của cả nước sau khi thành lập. Chủ tịch UBND TPHCM Nguyễn Thành Phong cho biết: "Sau khi thành lập, TP Thủ Đức sẽ đóng góp khoảng 30% GRDP (tổng thu nhập quốc dân) của TP HCM và chiếm khoảng 7% GDP (tổng sản phẩm nội địa) của cả nước". [Xem thêm](#)

Tỷ trọng điện gió, mặt trời cao đến "phi khoa học", LNG khó "đưa" kịp để làm nền cho tái tạo. Theo Chuyên gia tỷ trọng điện từ nguồn năng lượng tái tạo của Việt Nam là quá cao so với mức bình quân thế giới, cần đầu tư thêm nhà máy nhiệt điện, điện nguyên tử, điện khí hóa lỏng thì mới đủ khả năng "nâng đỡ" được cho các dự án điện mặt trời, điện gió. [Xem thêm](#)

TIN TỨC & BÌNH LUẬN ▶ TIN CHỨNG KHOÁN

FPT

HOSE
Tỷ USD
EPS (ttm): 4.28
P/E: 11.97
BV: 19.08
P/B: 2.68
F.Room: 0 mil.shs

51.20

1N: +2.4%

1Thg: +9.3%

YTD: +5.1%

FPT lãi sau thuế 2.785 tỷ đồng sau 8 tháng, tăng 11,6%. Mặc dù vẫn đạt được tăng trưởng nhưng tốc độ theo từng tháng và lũy kế của đều chậm lại ở mức 1 con số. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Phần mềm (10 cp), FPT xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **FPT** ICT SRA HIG SBD CMT VLA SRB

Khuyến nghị gần đây:

RongViet | 04/09 | ĐT: Tích lũy | MT: 55 (+7.4%)

SHB

HNX
Tỷ USD
EPS (ttm): 1.66
P/E: 8.74
BV: 13
P/B: 1.12
F.Room: 447.9 mil.shs

14.50

1N: +0.7%

1Thg: +16.9%

YTD: +169.7%

SHB chuẩn bị chuyển sàn sang HOSE. Ngày 18/09/2020, Sở giao dịch Chứng khoán TPHCM vừa thông báo đã nhận hồ sơ niêm yết của Ngân hàng TMCP SG - HN. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Ngân hàng (19 cp), SHB xếp hạng 9 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: MBB MBB MBB MBB HDB **SHB** VIB EIB STB TPB BAB

VIB

UPCOM
Large cap
EPS (ttm): 4
P/E: 6.15
BV: 16.46
P/B: 1.49
F.Room: 0 mil.shs

24.59

1N: +4.6%

1Thg: +17.6%

YTD: +40.5%

NHNN chấp thuận cho VIB tăng vốn điều lệ lên hơn 11.000 tỷ đồng. VIB được chấp thuận chủ trương tăng vốn điều lệ từ 9.244 tỷ lên 11.093 tỷ đồng từ nguồn vốn chủ bằng việc chia cp thưởng với tỷ lệ 20% cho cổ đông hiện hữu. Với số vốn điều lệ tăng thêm, VIB dự kiến sẽ tăng cường cấp tín dụng, đầu tư tài sản thanh khoản... [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Ngân hàng (19 cp), VIB xếp hạng 10 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: MBB MBB MBB HDB SHB **VIB** EIB STB TPB BAB LPB

GEX

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 1.39
P/E: 17.35
BV: 13.42
P/B: 1.8
F.Room: 167.5 mil.shs

24.10

1N: -1.2%

1Thg: +11.1%

YTD: +24.5%

Gelex nâng giá chào mua lần 2 cổ phiếu Viglacera, lên 23.500 đồng/cp, cao hơn 33% so với giá công bố ban đầu. Tạm tính số tiền Gelex chi ra khoảng 2.233 tỷ đồng để mua 95 triệu cổ phiếu VGC. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Thiết bị điện (14 cp), GEX xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **GEX** LGC TBD THI HEM EMC EME AME KIP MA1 DHP

KSB

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 6.39
P/E: 4.9
BV: 26.67
P/B: 1.17
F.Room: 18.5 mil.shs

31.30

1N: +2.6%

1Thg: +17.9%

YTD: +84.1%

KSB sắp chia cổ tức cổ phiếu tỷ lệ 20%. Công ty dự kiến phát hành thêm hơn 10,7tr cp để trả cổ tức, tỷ lệ 20%. Nửa đầu năm, doanh thu KSB tăng 18% nhưng LN chỉ tăng 4%. Chi phí lãi vay của DN tăng mạnh 63% lên 48,4 tỷ trong 6T2020. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Khai khoáng (41 cp), KSB xếp hạng 4 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: MSR SQC KSV **KSB** MVB MTA HGM DHM BMJ BMC HUX

BCC

HNX
Small cap
EPS (ttm): 1.01
P/E: 8.18
BV: 18.58
P/B: 0.45
F.Room: 51.6 mil.shs

8.30

1N: +2.5%

1Thg: +12.2%

YTD: +16.9%

Xi măng Bỉm Sơn chốt ngày đăng ký cuối cùng phát hành 13 triệu cp trả cổ tức. Tỷ lệ thực hiện là 12%, VDL dự kiến tăng lên 1.232 tỷ. Ngày đăng ký cuối cùng là 25/9. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Vật liệu xây dựng & Nội thất (104 cp), BCC xếp hạng 14 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: VLB FIC MVC NNC TDC **BCC** CVT BDT XMC VHL DHA

TIN TỨC & BÌNH LUẬN ▶ TIN CHỨNG KHOÁN

BCM

HOSE
Tỷ USD
EPS (ttm): 1.88
P/E: 22.18
BV: 14.19
P/B: 2.94
F.Room: 489.1 mil.shs

41.70

1N: -0.2%

1Thg: +36.6%

YTD: +39%

Nắm 13% diện tích đất khu công nghiệp trên cả nước, liên doanh VSIP đang thu lãi hàng nghìn tỷ đồng mỗi năm. Liên doanh của Becamex và Sembcorp hiện đang sở hữu quỹ đất 8.600 ha, tương đương 13% diện tích KCN của cả nước. Doanh thu liên doanh năm 2019 đạt gần 9.000 tỷ, lãi ròng 2.240 tỷ, tăng trưởng lần lượt 26% và 16%. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Bất động sản (116 cp), BCM xếp hạng 5 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: VIC VHM VRE NVL **BCM** PDR KDH IDC NLG VPI KBC

KBC

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 1.02
P/E: 13.37
BV: 20.22
P/B: 0.68
F.Room: 139.2 mil.shs

13.65

1N: 0%

1Thg: +1.5%

YTD: -11.7%

Kinh Bắc (KBC) vừa huy động tiếp 200 tỷ trái phiếu, lãi suất 10,5%/năm. Kết quả thu về, nhà đầu tư tổ chức trong nước mua toàn bộ lô trái phiếu Kinh Bắc (KBC), trong đó tổ chức mua 64,6% - tương đương 129 tỷ đồng; hơn 35% còn lại được mua bởi các nhà đầu tư cá nhân, tổng giá trị tương ứng gần 71 tỷ đồng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Bất động sản (116 cp), KBC xếp hạng 11 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: PDR KDH IDC NLG VPI **KBC** SIP HPX DXG THD DIG

Khuyến nghị gần đây:

RongViet | 04/09 | ĐT: Tích lũy | MT: 14.7 (+7.7%)

VCI

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 4.11
P/E: 7.13
BV: 22.62
P/B: 1.3
F.Room: 117.5 mil.shs

29.30

1N: +3.2%

1Thg: +35.6%

YTD: +5.7%

VCI muốn bán lại cổ phiếu quỹ với giá thấp hơn nửa thị giá. CTCP Chứng khoán Bản Việt đăng ký bán lại toàn bộ 121,014 cp quỹ, dự kiến thực hiện trong T9/2020. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Môi giới chứng khoán (35 cp), VCI xếp hạng 3 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: SSI HCM **VCI** VND SHS FTS MBS VIX AGR BSI TVS

VPI

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 3.24
P/E: 12.69
BV: 15.61
P/B: 2.64
F.Room: 73.6 mil.shs

41.15

1N: +0.2%

1Thg: -1.4%

YTD: -3.1%

Văn Phú – Invest sắp phát hành 40 triệu cổ phiếu trả cổ tức tỷ lệ 25%. Công ty dự kiến tăng vốn từ 1.600 tỷ đồng lên 2.000 tỷ đồng sau phát hành chia cổ tức. Doanh nghiệp chia cổ tức cổ phiếu do đánh giá năm 2020 có nhiều khó khăn nên giữ lại tiền để đầu tư và phòng biến động bất thường. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Bất động sản (116 cp), VPI xếp hạng 10 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: BCM PDR KDH IDC NLG **VPI** KBC SIP HPX DXG THD

CVN

HNX
Small cap
EPS (ttm): 5.54
P/E: 3.07
BV: 18.75
P/B: 0.91
F.Room: 4 mil.shs

17.00

1N: +9.7%

1Thg: +21.4%

YTD: +45.3%

Vinam sẽ trả cổ tức 60% trước phương án phát hành riêng lẻ. Vinam sẽ chia cổ tức 40% bằng cp và 20% bằng tiền. Sau chia cổ tức, công ty có kế hoạch phát hành riêng lẻ 8,25 triệu cổ phiếu để góp vốn vào Vinam Sài Gòn. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Xây dựng (278 cp), CVN xếp hạng 99 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: PTC SP2 PXI HPD PBT **CVN** ICC UDJ VCC SD6 ICG

BBT

UPCOM
Small cap
EPS (ttm): 2.54
P/E: 7.29
BV: 6.36
P/B: 2.91
F.Room: 3.3 mil.shs

18.53

1N: +7.7%

1Thg: -9.6%

YTD: -11.9%

Nhóm Sài Gòn 3 Capital muốn nắm quyền kiểm soát Bông Bạch Tuyết. Cổ phiếu BBT vừa có 5 phiên tăng trần trong tổng số 6 phiên giao dịch gần đây nhất. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Hàng cá nhân (10 cp), BBT xếp hạng 5 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: PNJ LIX NET DTN **BBT** SOV BVN CET ASA

THỊ TRƯỜNG ► **VỊ THẾ**

Vị thế của thị trường hiện nay?

Chỉ số chứng khoán thế giới

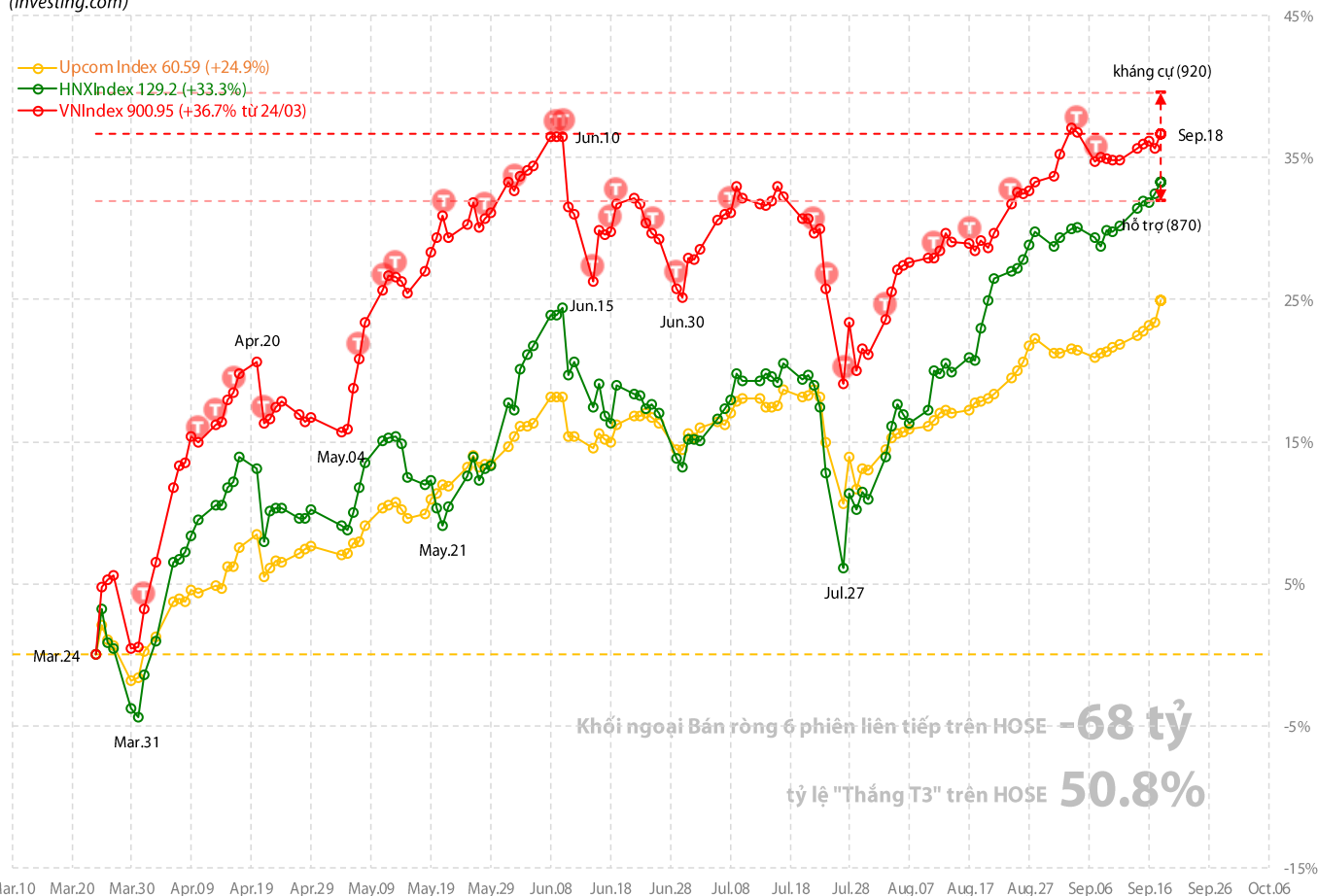
Dow Jones	27,657.4	-0.9%
S&P 500	3,319.5	-1.1%
Nasdaq	10,793.3	-1.1%
DAX	13,116.3	-0.7%
FTSE 100	6,007.1	-0.7%
Nikkei 225	23,360.3	0.2%
Shanghai	3,338.1	2.1%
Hang Seng	24,455.4	0.5%
SET	1,288.4	0.3%
KOSPI	2,412.4	0.3%

(investing.com)

VNIndex: 900.95 (+0.77%)

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 870 -> kháng cự 920)
Nhận định về VNIndex: Vượt nhẹ 900, nhịp tăng nới rộng
nhưng vẫn trong giai đoạn thận trọng

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2.1%



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 khối.
- (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**

Đạo 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)

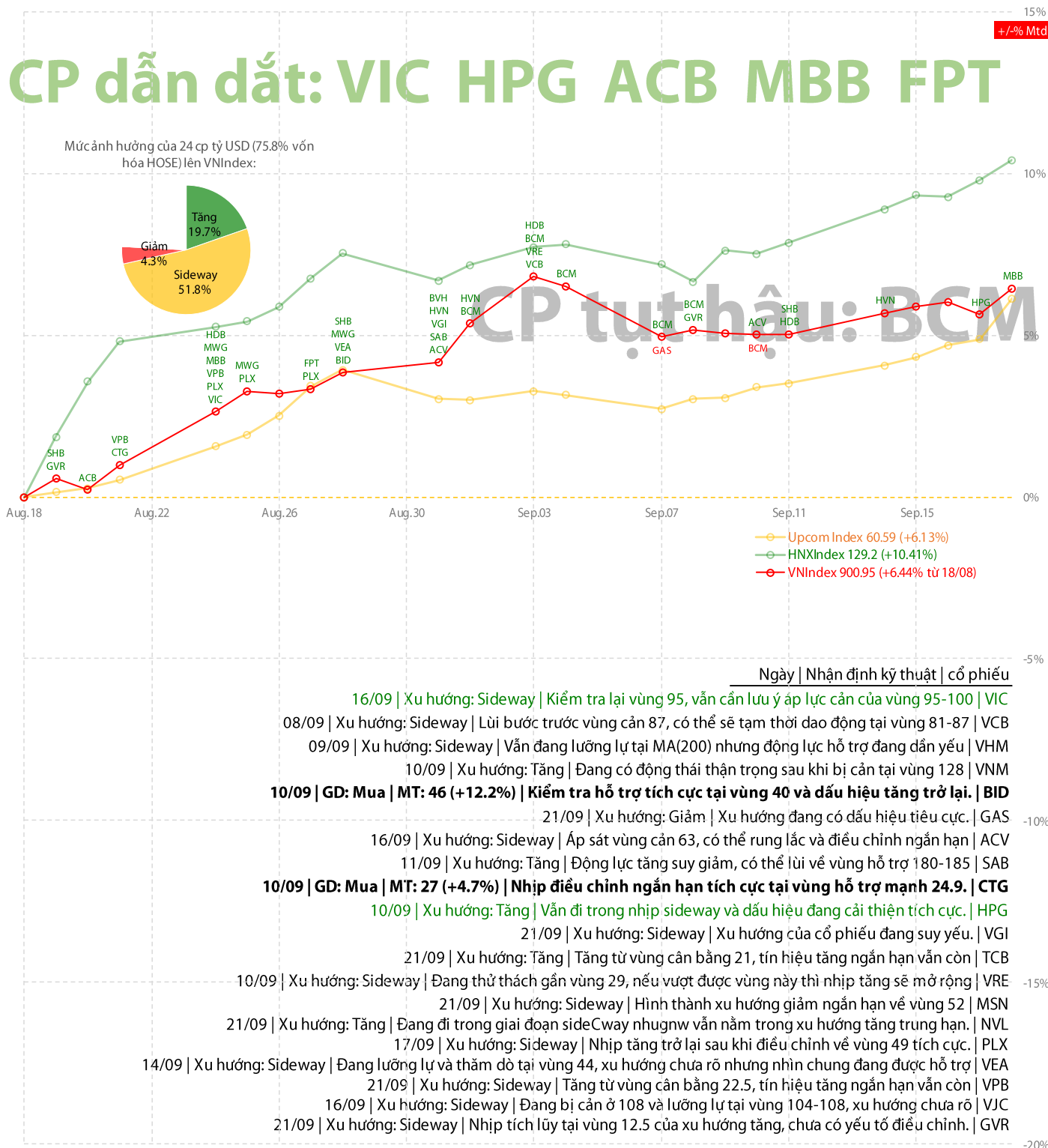
TCHQ: XNK hàng hóa tháng 09/2020.
(12/10)

THỊ TRƯỜNG ▶ CỔ PHIẾU DẪN DẮT

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



Tổng số cổ phiếu vốn hóa tỷ USD: 30
trong đó số cổ phiếu sàn HOSE: 24
Tăng đáng chú ý Hôm nay: MBB



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 / / thanh khoản Cao

- Sale off
- Giảm đáng lưu ý
- Tăng đáng chú ý
- Bứt phá

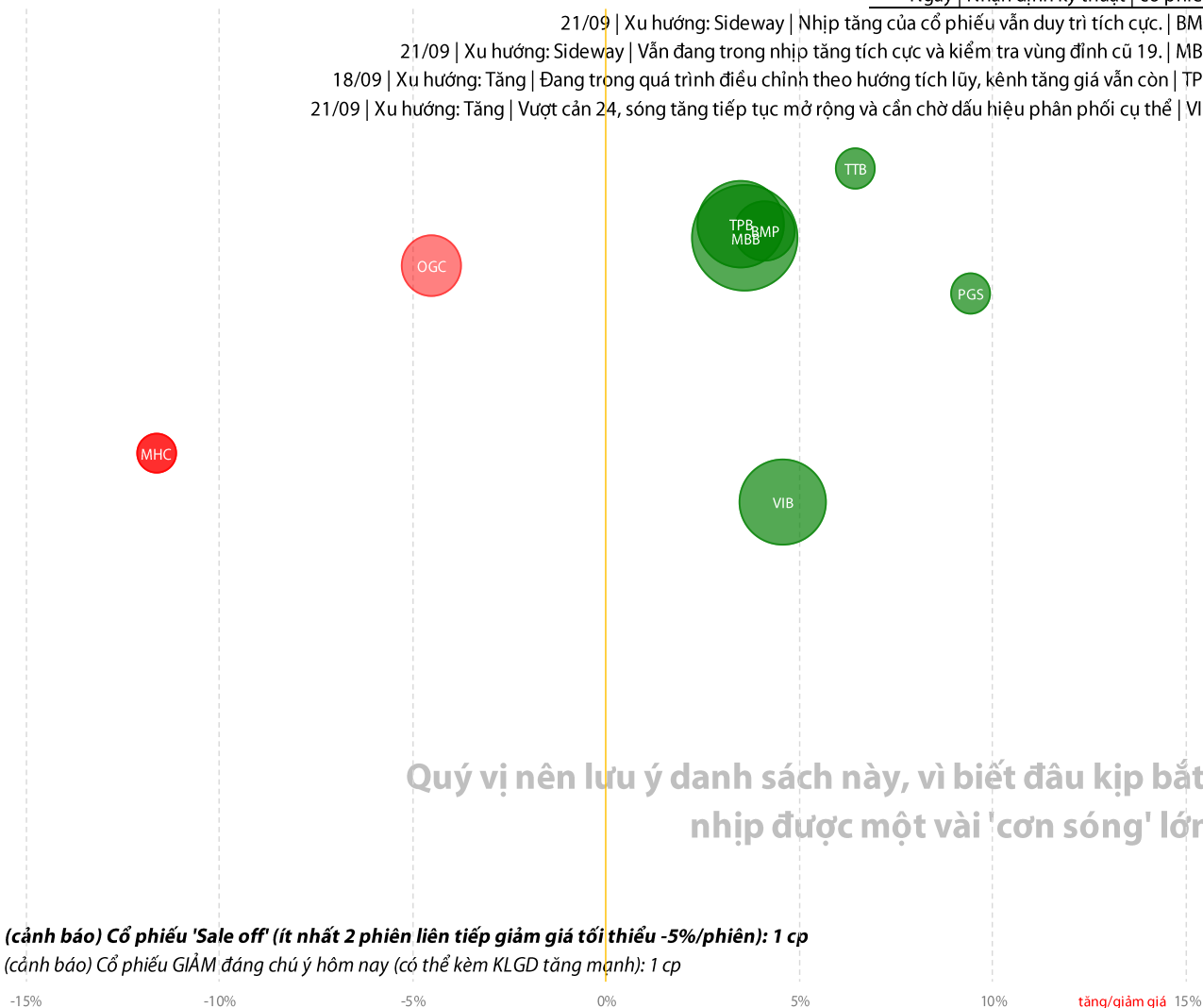
Ngày | Nhận định kỹ thuật | cổ phiếu

21/09 | Xu hướng: Sideway | Nhịp tăng của cổ phiếu vẫn duy trì tích cực. | BMP

21/09 | Xu hướng: Sideway | Vẫn đang trong nhịp tăng tích cực và kiểm tra vùng đỉnh cũ 19. | MBB

18/09 | Xu hướng: Tăng | Đang trong quá trình điều chỉnh theo hướng tích lũy, kênh tăng giá vẫn còn | TPB

21/09 | Xu hướng: Tăng | Vượt cản 24, sóng tăng tiếp tục mở rộng và cần chờ dấu hiệu phân phối cụ thể | VIB



(cảnh báo) Cổ phiếu 'Sale off' (ít nhất 2 phiên liên tiếp giảm giá tối thiểu -5%/phiên): 1 cp

(cảnh báo) Cổ phiếu GIẢM đáng chú ý hôm nay (có thể kèm KLGD tăng mạnh): 1 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)

(21/09) VIB: NHNN chấp thuận cho VIB tăng vốn điều lệ lên hơn 11.000 tỷ đồng.

(16/09) OGC: Ocean Group dự kiến bán 20 triệu cổ phiếu OCH để trả nợ và hỗ trợ kinh doanh.

(10/09) PGS: Kinh doanh khí bị lỗ do Covid-19, PV GAS South trình bổ sung dự án điện mặt trời áp mái cho năm 2020.

(07/09) TTB: Tập đoàn Tiến Bộ sắp chia cổ tức cổ phiếu tỷ lệ 10%.

(20/08) TPB: TPBank điều chỉnh kế hoạch tăng vốn năm 2020.

FLASHNOTES mới nhất



KHUYẾN NGHỊ



Phương.NH

SÀN HSX:

VN-Index tăng 6.91 điểm (+0.77%), đóng cửa tại 900.95 điểm. Thanh khoản giảm còn 303.7 triệu cổ phiếu khớp lệnh.

VN-Index tăng điểm trở lại và vượt nhẹ 900 điểm. Chỉ báo kỹ thuật MACD hồi nhẹ và lưỡng lự dưới đường tín hiệu, RSI phục hồi nhẹ.

Điều này cho thấy VN-Index vẫn trong nhịp hồi phục ngắn hạn với diễn biến chậm rãi. Các tín hiệu kỹ thuật vẫn đang khá ổn định nên có khả năng nhịp hồi sẽ tiếp diễn trong thời gian gần tới nhưng cần lưu ý áp lực cản tại vùng 906 điểm.



SÀN HNX:

HNX-Index tăng 0.73 điểm (+0.57%), đóng cửa tại 129.2 điểm. Thanh khoản sụt giảm còn 43.2 triệu cổ phiếu khớp lệnh.

HNX-Index tiếp tục tăng điểm. Chỉ báo kỹ thuật MACD hồi nhẹ và lưỡng lự dưới đường tín hiệu nhưng RSI tăng vượt đỉnh cũ 74.

Điều này cho thấy HNX-Index vẫn đang trong quá trình tăng với diễn biến chậm rãi. Các chỉ báo kỹ thuật đang có sự cải thiện nên có thể xu hướng tăng của chỉ số sẽ tiếp diễn trong thời gian gần tới.



Khuyến nghị: VN-Index vẫn trong nhịp hồi phục ngắn hạn và các tín hiệu kỹ thuật đang khá ổn định nên có khả năng nhịp hồi sẽ tiếp diễn trong thời gian gần tới nhưng cần lưu ý áp lực cản tại vùng 906 điểm. Do vậy, Quý nhà đầu tư vẫn có thể nương theo nhịp hồi phục hiện tại của thị trường nhưng cần thận trọng và quan sát động thái giao dịch.

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 21/9/2020

Mua 3

Bán

Chờ Mua CM

Chờ Bán CB

NEW

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	21/09	Mua	CTD	Xây dựng (margin 45%)	73.3	73.3	80.0	9.1%	71.0	Điều chỉnh trung hạn tích cực về hỗ trợ 73. Dấu hiệu đảo chiều nhẹ.
2	21/09	Mua	VCS	Vật liệu xây dựng & Nội thất (margin 40%)	67.3	67.3	75.0	11.4%	66.0	Nhịp tích lũy trên vùng hỗ trợ 65 tích cực và có dấu hiệu tăng nhẹ.
3	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

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 (33)						Vị thế hiện tại (72.7%)			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	46.9	-5.3%	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	7.1	7.7%	14/09	Tăng	Vẫn duy trì nhịp tăng tích cực.
4	14/09	LPB	Mua	9.2	10.0 9.0	Đóng	10.257	11.5%			
5	14/09	NKG	Mua	7.6	8.5 7.4	Mở	8.01	4.8%	14/09	Tăng	Đang phục hồi từ đáy tích cực.
6	14/09	NTP	Mua	31.0	35.0 29.0	Mở	33.3	7.4%	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	16.4	1.2%	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	50.9	3.9%	21/09	Tăng	Vẫn trên đà hồi phục từ vùng đáy trung hạn.
10	10/09	BID	Mua	40.8	46.0 39.0	Mở	41	0.5%	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	73.3		21/09	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	25.8	2.0%	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	42.242	3.0%	21/09	Tăng	Vùng hỗ trợ 40 có tác dụng tích cực. Vẫn tích lũy để vào xu hướng tăng.
14	10/09	MWG	Mua	93.4	100.0 92.0	Mở	94.5	1.2%	10/09	Sideway	Nhịp tăng tíc cực và chưa có dấu hiệu đảo chiều.
15	10/09	VCS	Mua	67.9	75.0 66.0	Mở	67.3	-0.9%	21/09	Sideway	Nhịp tích lũy trên vùng hỗ trợ 65 tích cực và có dấu hiệu tăng nhẹ.
16	10/09	VHC	Mua	41.2	46.0 40.0	Mở	42.3	2.7%	21/09	Sideway	Nhịp tăng đang gặp ngưỡng kháng cự trung hạn 42.5. Cần lưu ý đảo chiều bất ngờ.
17	09/09	GMD	BÁN	22.0	19.6 23.2	Đóng	24.05	-9.6%			
18	09/09	VSC	BÁN	33.6	30.1 35.6	Mở	34.8	-3.6%	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	54.2	-0.6%	21/09	Sideway	Hình thành xu hướng giảm ngắn hạn về vùng 52
21	31/08	VHC	Mua	38.7	42.0 38.0	Đóng	42.3	9.3%			
22	28/08	LDG	Mua	6.3	7.5 6.0	Mở	7.1	13.2%	14/09	Tăng	Vẫn duy trì nhịp tăng tích cực.
23	28/08	NKG	Mua	7.3	8.5 7.0	Mở	8.01	9.1%	14/09	Tăng	Đang phục hồi từ đáy tích cực.
24	28/08	NTP	Mua	31.0	35.0 29.0	Mở	33.3	7.4%	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	Đóng	21	8.8%			
28	25/08	PLX	Mua	48.5	51.0 47.8	Mở	50.4	3.9%	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 870 -> kháng cự 920)

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2.1%

Nhóm ngành	Tăng	Sideway	Giảm
1 Bất động sản	HDC NLG NVL PDR	SJS	
2 Hàng May mặc		STK	
3 Khai khoáng		KSB	
4 Kho bãi, hậu cần và bảo dưỡng	AST GMD TCB VIB	EIB MBB VPB GVR PHR	
5 Ngân hàng			
6 Nhựa, cao su & sợi		BWE FMC VHC FPT	
7 Nước			
8 Nuôi trồng nông & hải sản			
9 Phần mềm		BFC TCH	GAS
10 Phân phối xăng dầu & khí đốt			
11 Sản phẩm hóa dầu, Nông dược & Hóa chất khác			
12 Sản xuất ô tô	CVT	GEX MSN VOC BMP VCS	
13 Thiết bị điện			
14 Thực phẩm			
15 Vật liệu xây dựng & Nội thất	CTR	VGI	CTD
16 Viễn thông di động			
17 Xây dựng			

Một số nhận định kỹ thuật mới nhất trong ngày (33):

- AST** Vững trên đà hồi phục từ vùng đáy trung hạn.
- BFC** Xu hướng tăng vẫn duy trì. Nhịp ngắn hạn có thể tại vùng 19.
- BMP** Nhịp tăng của cổ phiếu vẫn duy trì tích cực.
- BWE** Nhịp tích lũy vùng 25.5-27. Xu hướng đang gặp vùng đỉnh cũ trung hạn. Chưa có tín hiệu xấu nhưng cần lưu ý.
- CTD** Điều chỉnh trung hạn tích cực về hỗ trợ 73. Dấu hiệu đảo chiều nhẹ.
- CTR** Vùng hỗ trợ 40 có tác dụng tích cực. Vẫn tích lũy để vào xu hướng tăng.
- CVT** Đang hình thành nhịp tăng ngắn hạn.
- EIB** Vẫn trong biên độ sideway 16- 17 và chưa cho xu hướng rõ ràng.
- FMC** Xu hướng tăng đang chậm lại và có dấu hiệu điều chỉnh nhẹ.
- FPT** Đang tiệm cận vùng đỉnh cũ 51.5. Cần lưu ý có thể chưa vượt qua được vùng kháng cự này.
- GAS** Xu hướng đang có dấu hiệu tiêu cực.
- GEX** Đang hình thành nhịp điều chỉnh ngắn hạn.
- GMD** Vượt nhẹ cản 24, xu thế tăng tiếp tục có tín hiệu nổi rõ.
- GVR** Nhịp tích lũy tại vùng 12.5 của xu hướng tăng, chưa có yếu tố điều chỉnh.
- HDC** Nhịp tăng bị chặn lại bởi vùng đỉnh cũ trung hạn 21.5 và có dấu hiệu điều chỉnh.
- KSB** Nhịp tăng trưởng vẫn tích cực.
- MBB** Vẫn đang trong nhịp tăng tích cực và kiểm tra vùng đỉnh cũ 19.
- MSN** Hình thành xu hướng giảm ngắn hạn về vùng 52
- NLG** Nhịp tăng vẫn đang nổi rõ với tốc độ chậm
- NVL** Đang đi trong giai đoạn sideway nhugnw vẫn nằm trong xu hướng tăng trung hạn.
- PDR** Nhịp tăng mạnh và đang tích lũy tại vùng 38, chưa có dấu hiệu điều chỉnh.
- PHR** Chạm vùng đỉnh cũ trung hạn và đang suy yếu.
- SJS** Tiệm cận vùng đỉnh trung hạn 25 và có dấu hiệu.
- STK** Vùng 15.5 cản trở và tạo dấu hiệu suy yếu. Hiện tại cổ phiếu này đang sideway trong vùng 14-15.

- 25 **TCB** Tăng từ vùng cân bằng 21, tín hiệu tăng ngắn hạn vẫn còn
- 26 **TCH** Tạm thời đang ở vị thế sideway, chưa có dấu hiệu tích cực.
- 27 **VCS** Nhịp tích lũy trên vùng hỗ trợ 65 tích cực và có dấu hiệu tăng nhẹ.
- 28 **VGI** Xu hướng của cổ phiếu đang suy yếu.
- 29 **VHC** Nhịp tăng đang gặp ngưỡng kháng cự trung hạn 42.5. Cần lưu ý đảo chiều bất ngờ.
- 30 **VIB** Vượt cản 24, sóng tăng tiếp tục mở rộng và cần chờ dấu hiệu phân phối cụ thể
- 31 **VNIndex** Vượt nhẹ 900, nhịp tăng nở rộng nhưng vẫn trong giai đoạn thận trọng
- 32 **VOC** Đang lưỡng lự tại vùng cân bằng ngắn hạn 23, xu hướng tạm thời chưa rõ
- 33 **VPB** Tăng từ vùng cân bằng 22.5, tín hiệu tăng ngắn hạn vẫn còn

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ THEO CHỦ ĐỀ

VN Diamond

				Khuyến nghị Giao dịch		<i>Xu hướng: Tăng 6 vs Giảm 1</i>		Khuyến nghị Đầu tư			
				<i>CM: chờ Mua; CB: chờ Bán</i>		<i>Khuyến nghị: Mua 4 vs Bán 1</i>		<i>RV: tích cực 10 vs tiêu cực 1</i>			
14 CK	Vốn hóa (tỷ đ)	Thị giá 18/09	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)
1 CTD HOSE margin 45%	5,585	73.3	8.24	Giảm 21/09	Mua 21/09	73.3	Điều chỉnh trung hạn tích cực về hỗ trợ 73. Dấu hiệu đảo chiều nhẹ.	281 -10.2%			
2 CTG HOSE margin 50%	94,202	25.8	8.61	Sideway 10/09	Mua 10/09	25.3	Nhịp điều chỉnh ngắn hạn tích cực tại vùng hỗ trợ mạnh 24.9.	5,986 +39.4%	Giảm 04/09	23.5 -8.9%	2.7 9.47
3 DXG HOSE	5,364	10.6	30.58	Sideway 09/09			Lưỡng 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 +32.1%	1.9 5.45
4 FPT HOSE margin 50%	39,195	51.2	11.97	Sideway 21/09			Đang tiệm cận vùng đỉnh cũ 51.5. Cần lưu ý có thể chưa vượt qua được vùng kháng cự này.	1,626 +14.7%	Tích lũy 04/09	55.0 +7.4%	4.5 11.47
5 GMD HOSE margin 50%	6,978	24.1	16.10	Tăng 21/09	Bán 09/09	22.0	Vượt nhẹ cản 24, xu thế tăng tiếp tục có tín hiệu nở rộng	217 -24.7%	Tích lũy 04/09	23.0 -4.4%	1.4 16.71
6 KDH HOSE margin 50%	13,467	24.3	12.46	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 +20.6%	2.1 11.66
7 MBB HOSE margin 50%	43,647	18.8	5.46	Sideway 21/09			Vẫn đang trong nhịp tăng tích cực và kiểm tra vùng đỉnh cũ 19.	3,975 +5.2%	Tích lũy 04/09	20.0 +6.7%	3.3 5.74
8 MWG HOSE margin 50%	42,642	94.5	11.31	Sideway 10/09	Mua 10/09	93.4	Nhịp tăng tích cực và chưa có dấu hiệu đảo chiều.	2,025 -4.4%	Mua 16/09	131.0 +38.6%	8.5 11.17
9 NLG HOSE margin 50%	7,042	28.5	8.14	Tăng 21/09			Nhịp tăng vẫn đang nở rộng với tốc độ chậm	179 -32.7%	Tích lũy 04/09	31.0 +8.8%	3.0 9.43
10 PNJ HOSE margin 50%	13,462	60.4	13.10	Sideway 10/09	CM 26/08	57.0	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 +20.9%	3.7 16.43
11 REE HOSE margin 50%	12,371	40.3	8.43	Tăng 10/09			Cạn cung. Điều chỉnh là cơ hội tăng tỷ trọng cho danh mục trung dài hạn.	630 -19.9%	Tích lũy 04/09	41.7 +3.5%	5.4 7.42
12 TCB HOSE margin 50%	74,553	21.8	7.03	Tăng 21/09	CM 26/08	20.5	Tăng từ vùng cân bằng 21, tín hiệu tăng ngắn hạn vẫn còn	5,273 +17.4%			
13 TPB HOSE margin 50%	18,740	23.8	5.77	Tăng 18/09	Mua 25/08	22.1	Đang trong quá trình điều chỉnh theo hướng tích lũy, kênh tăng giá vẫn còn	1,627 +25.6%			
14 VPB HOSE margin 50%	55,703	23.3	5.64	Sideway 21/09	CM 26/08	22.0	Tăng từ vùng cân bằng 22.5, tín hiệu tăng ngắn hạn vẫn còn	5,265 +51.7%	Tích lũy 04/09	26.5 +14%	3.9 5.92

ĐẦU TƯ

Số cổ phiếu **53**

DANH MỤC PTĐT RỒNG VIỆT

Tổng giá trị vốn hóa danh mục chiếm tỷ trọng 35.6% toàn thị trường
6 cp có giá mục tiêu lớn hơn thị giá ít nhất 20%
Top3 kỳ vọng: PC1 (+42%), MWG (+39%) & DXG (+32%)

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: VTP (+31%), DGC (+29%) & RAL (+16%)

CHỨNG KHOÁN HÔM NAY

Nhóm ngành (L4): Nuôi trồng nông & hải sản
Đứng thứ 15/85 ngành về quy mô vốn hóa
Tổng số cổ phiếu: 55, Tổng giá trị vốn hóa: 69 352 tỷ đồng

Cổ phiếu hôm nay: VHC

Thủy sản Vĩnh Hoàn, Mid cap, Thanh khoản: Cao
Khuyến nghị: Mua, Giá mục tiêu của Rồng Việt: 50 k/cp
Vị trí trong ngành (L4):

- VHC xếp hạng 2 về GTTT
 - VHC xếp hạng 4 về quy mô Doanh thu 6T/2020
 - VHC xếp hạng 2 về LNST cty mẹ 6T/2020
 - VHC xếp hạng 9 về Tỷ suất LNG 6T/2020
 - VHC xếp hạng 5 về Tỷ suất LN ròng 6T/2020
 - VHC xếp hạng 6 về ROE (ttm)
- Một số chỉ tiêu tài chính: 6T/2020
- Doanh thu: 3 294 tỷ, -13.6% yoy
 - LN gộp: 545 tỷ, -36.4% yoy
 - LNST cty mẹ: 376 tỷ, -48.3% yoy
 - Dòng tiền thuần: 57 tỷ, +89.9% yoy
 - Tổng tài sản: 6 756 tỷ, +2.2% ytd
 - Vốn CSH: 5 195 tỷ, +6.5% ytd
- EPS (ttm): 4.5
P/E trail: 9.3
BV: 28.5
P/B: 1.5

Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:
P/E 2020F: 8.4 - 9.3

BCTC cập nhật đến 30/06/2020
Tổng số BCTC được cập nhật

1073



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY

VHC

(margin 35%)

~~41,250~~
42,300

Khuyến nghị ĐT ngày 17/09 (RongViet)

Mua

Mục tiêu 1 năm

50,000 +18.2%

Thủy sản Vĩnh Hoàn

HOSE (45)

Mid cap

GTIT (tỷ đ): 7 505

GTIT (tr.USD): 319

Thanh khoản: Cao

C.Room (cp): 125 097 514

Beta: 1.07

1N: +2.5%

1Thg: +14.3%

YTD: +6.7%

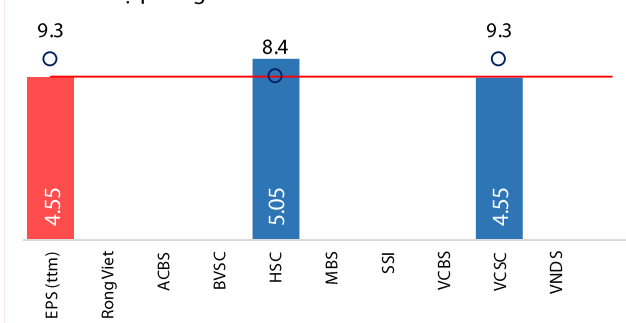
trích b/c phân tích (tổng cộng 7 b/c trong 90 ngày qua) RongViet

17/9/2020

Xuất khẩu cá tra sang Mỹ đang phục hồi nhanh chóng. Xuất khẩu cá tra sang Mỹ, thị trường lớn nhất của công ty, đã phục hồi cả về giá bán trung bình và sản lượng trong tháng 7. Chúng tôi kỳ vọng Mỹ sẽ là động lực tăng trưởng chính cho VHC trong những tháng còn lại của năm 2020 và năm 2021. "Trạng thái bình thường mới" và những lo ngại của người dân về các vấn đề sức khỏe bất ngờ như COVID-19 sẽ tiếp tục thúc đẩy tăng trưởng cho mảng cá tra giá trị gia tăng và collagen. Chúng tôi cũng lạc quan hơn về khả năng ổn định giá bán cá tra của công ty trong năm 2021 trong bối cảnh kinh tế toàn cầu khó khăn. Xem xét tất cả các yếu tố này, chúng tôi điều chỉnh tăng 26% giá mục tiêu cho VHC từ 39.700 đồng/CP lên 50.000 đồng/CP. Kết hợp với mức cổ tức tiền mặt trong 12 tháng tới là 1.500 đồng/CP, tổng mức sinh lời dự kiến là 24%, dựa trên giá đóng cửa 41.450 đồng/CP ngày 16/9/2020. Theo đó, chúng tôi đưa ra khuyến nghị MUA đối với cổ phiếu VHC.

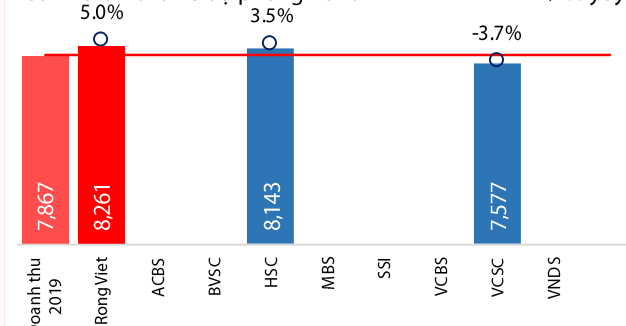
EPS & P/E dự phóng 2020

o P/E



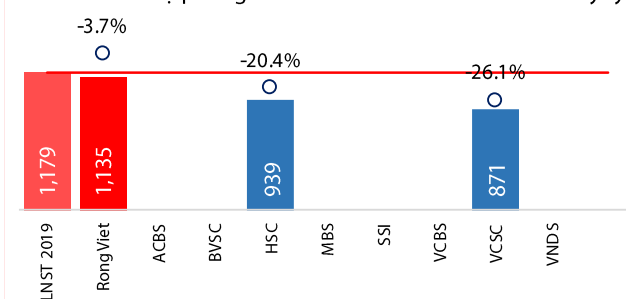
Doanh thu 2019 vs dự phóng 2020

+/-% yoy



LNST 2019 vs dự phóng 2020

+/-% yoy



Một số Bình luận gần đây về doanh nghiệp

- 17/09 (RongViet) Rong Viet kỳ vọng giá bán bq cá tra năm 2021 giữ nguyên như năm 2020, thay vì giảm 5% như dự phóng trước.
- (RongViet) Các thị trường chính khác (châu Âu và TQ) vẫn gặp khó khăn trong tiêu thụ có thể tăng trưởng chậm hoặc âm.
- (RongViet) Doanh số cá tra tháng 7/2020 cho thấy thị trường Mỹ có sự tăng trưởng về lượng và giá so với quý 2.
- 03/09 (HSC) Trong tháng 7, DT cá tra của Việt Nam tại Trung Quốc giảm mạnh 35% so y/y và -8% so với tháng trước.
- (HSC) DT hàng tháng của VHC tại Trung Quốc liên tục giảm so với cùng kỳ từ tháng 4 đến tháng 7.
- (HSC) DT tại Trung Quốc 103 tỷ (-13% y/y và -17% m/m). HSC lưu ý rằng nhu cầu cá tra tại Trung Quốc vẫn yếu.
- (HSC) DT tại châu Âu tăng mạnh 54% y/y lên 112 tỷ nhờ nhu cầu từ kênh bán hàng hiện đại.
- (HSC) DT tại Mỹ tiếp tục hồi phục lên 251 tỷ (+49% m/m) trong T7 nhờ kênh dịch vụ ăn uống mở cửa trở lại.
- (HSC) Thị trường Mỹ tiếp tục hồi phục trong tháng 7.
- (HSC) DT cá tra filet 437 tỷ (-9% y/y) do giá bán giảm (-20% y/y) trong khi sản lượng tiêu thụ tăng (+14% y/y).
- (HSC) Doanh thu tháng 7 thấp hơn dự báo.
- 21/08 (VCSC) LN ròng mảng C&G tăng mạnh 61%/74%/17% trong năm 2020/21/22 nhờ cải thiện cơ cấu sp và tăng công suất.
- (VCSC) VCSC kỳ vọng giá bán tb (ASP) của fillet cá tra sẽ tăng nhẹ so với Q2/2020 nhờ triển vọng thiếu hụt nguồn cung.
- (VCSC) Nhu cầu cá tra bắt đầu phục hồi, đặc biệt tại thị trường Mỹ, Châu Âu và Trung Quốc.
- (VCSC) Mảng cá fillet tiếp tục phục hồi; mảng collagen và gelatin tỏa sáng.

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

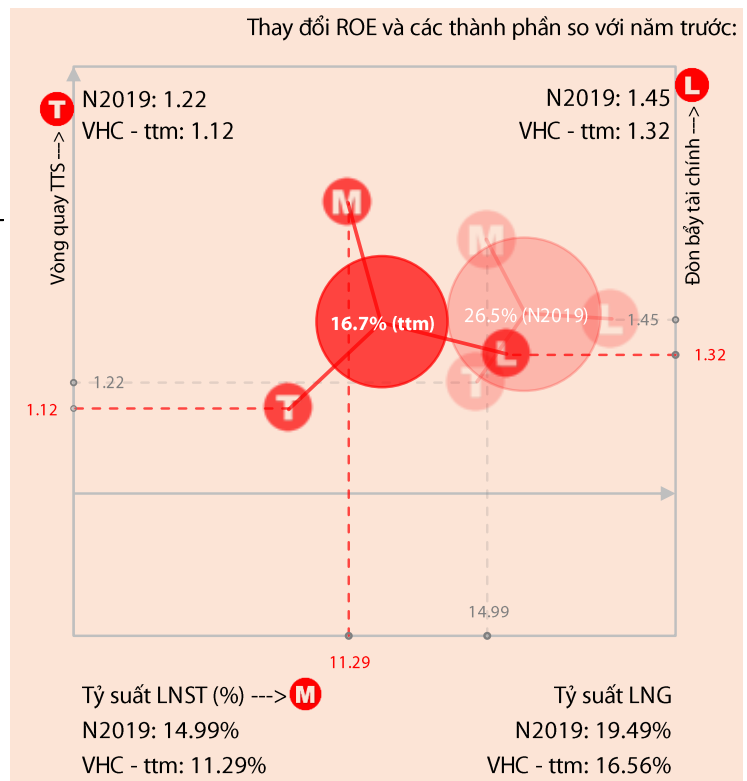
ĐẦU TƯ ► TỔNG QUAN

VHC

Thủy sản Vĩnh Hoàn

Nuôi trồng nông & hải sản, VHC xếp hạng 2 (vốn hóa) trong ngành

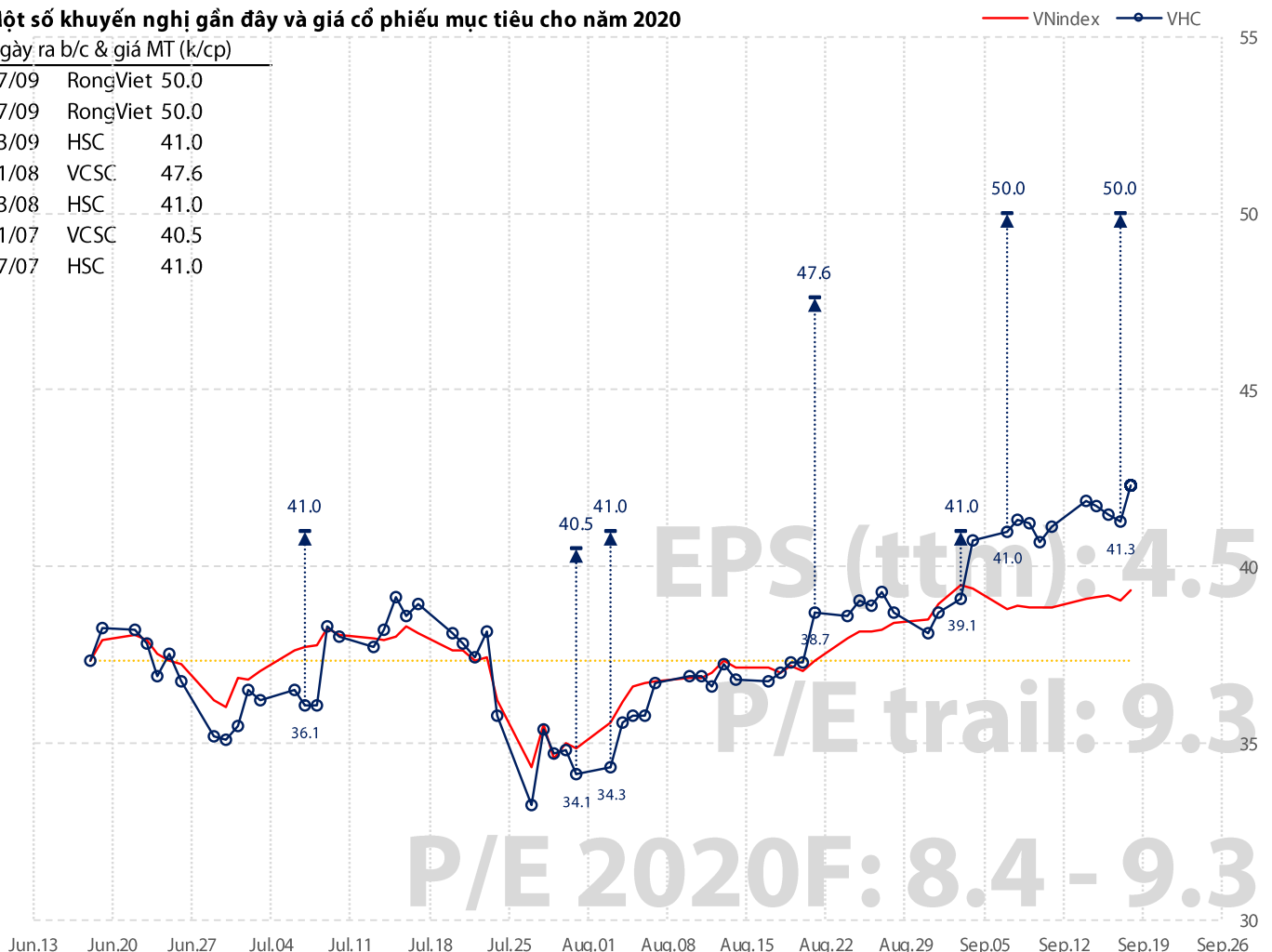
(tỷ đồng)	6T/2020	+/- yoy	Hoàn thành KH năm
Doanh thu	3,294	-13.6%	44.3%
LN gộp	545	-36.4%	
LNTT	424	-47.3%	60.5%
LNST cty mẹ	376	-48.3%	68.4%
Dòng tiền thuần	57	89.9%	
Dòng tiền KD	259	-60.6%	
Dòng tiền ĐT	-185	7.2%	
Dòng tiền TC	-17	-96.3%	
		+/- ytd	
Tổng tài sản	6,756	2.2%	
TS ngắn hạn	4,514	-2.1%	
TS dài hạn	2,242	12.0%	
Nợ ngắn hạn	1,543	-10.0%	
Nợ dài hạn	18	-5.1%	
Vốn CSH	5,195	6.5%	



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

Ngày ra b/c & giá MT (k/cp)

17/09	RongViet	50.0
07/09	RongViet	50.0
03/09	HSC	41.0
21/08	VCSC	47.6
03/08	HSC	41.0
31/07	VCSC	40.5
07/07	HSC	41.0



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

VHC

42,300

EPS (ttm): 4.5
P/E trail: 9.3
BV: 28.5
P/B: 1.5

Thủy sản Vĩnh Hoàn

HOSE (45), Mid cap

GTTT (tỷ đ): 7 505

Ngành (L4): Nuôi trồng nông & hải sản

Tổng số cổ phiếu: 55

33/55 BCTC cập nhật đến 30/06/2020

VHC xếp hạng 4 về quy mô Doanh thu 6T/2020

VHC xếp hạng 2 về LNST cty mẹ 6T/2020

VHC xếp hạng 9 về Tỷ suất LNG 6T/2020

VHC xếp hạng 5 về Tỷ suất LN ròng 6T/2020

VHC xếp hạng 6 về ROE (ttm)

tham chiếu ->

ANV

19,400

Bán

ASM

8,250

Thủy sản Nam Việt

HOSE (94), Mid cap

GTTT (tỷ đ): 2 479

EPS (ttm): 3.4

P/E trail: 5.8

P/B: 1.1

Tập đoàn Sao Mai

HOSE (114), Mid cap

GTTT (tỷ đ): 2 164

EPS (ttm): 2.3

P/E trail: 3.6

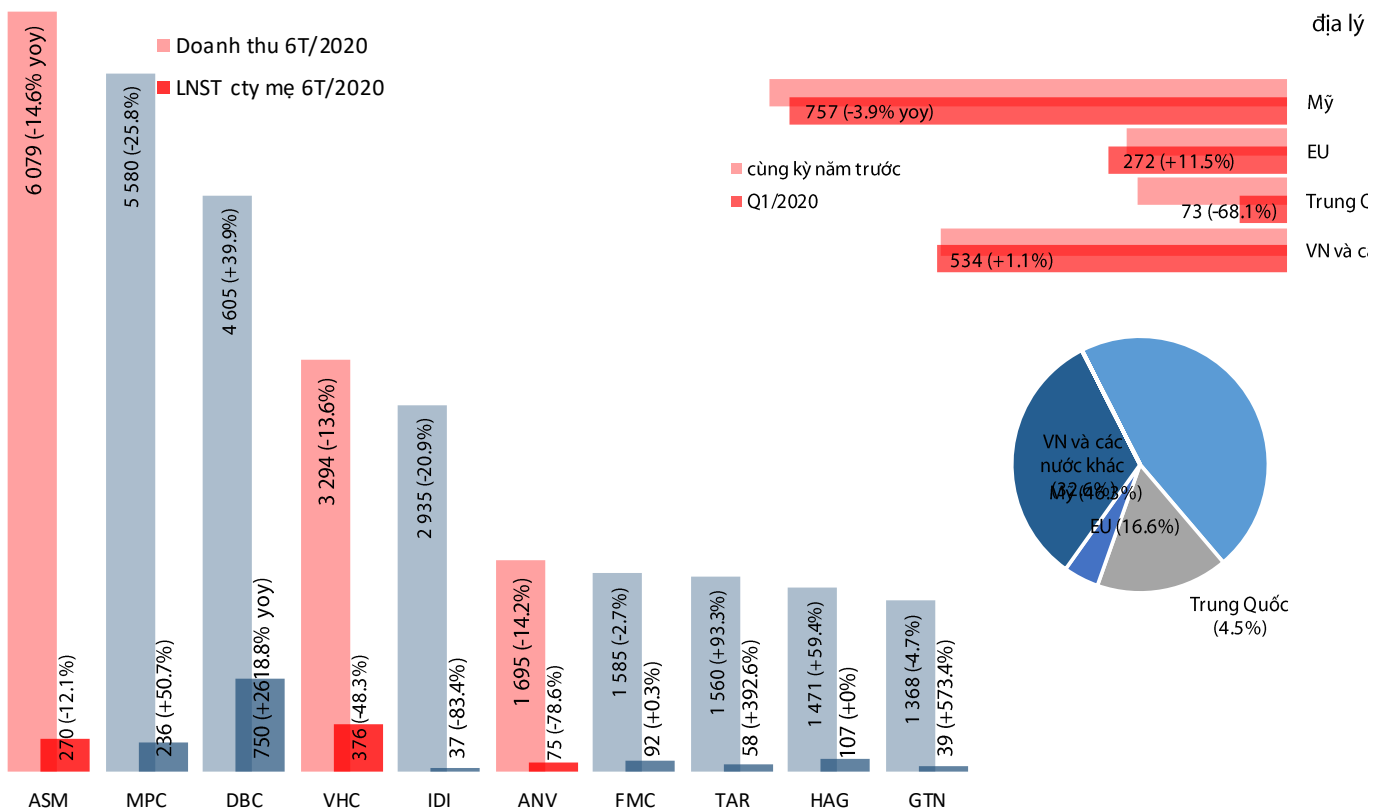
P/B: 0.5

Top10 Doanh thu xung quanh VHC & cp tham chiếu

Cơ cấu Doanh thu của VHC

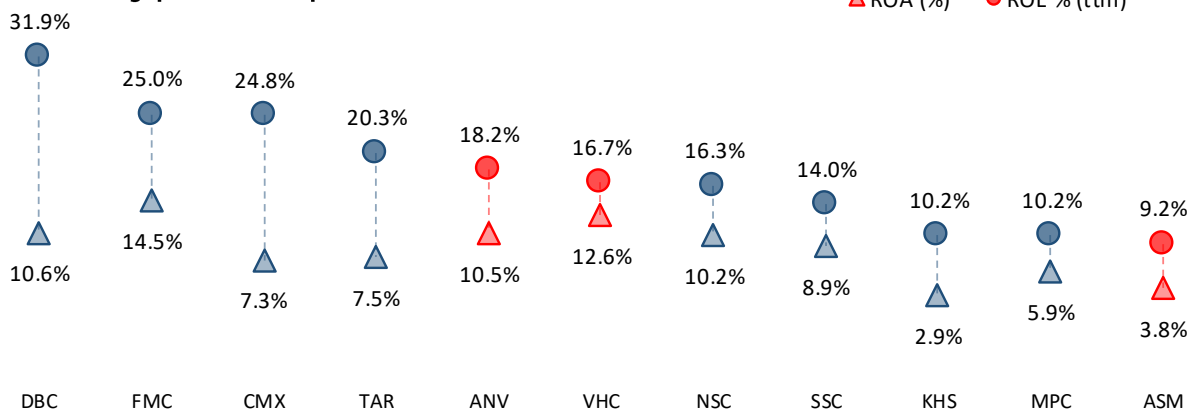
Q1/2020 theo

địa lý



Top10 ROE xung quanh VHC & cp tham chiếu

▲ ROA (%) ● ROE % (ttm)



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

MWG Bản tin ngày 18/09 Thế giới di động HOSE (20) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao EPS (ttm): 8.4 P/E trail: 11.3 BV: 31.5 P/B: 3 Ngành (L4): Phân phối hàng chuyên dụng (MWG xếp hạng 1 theo GTT) 94,500 <- Thị giá 131,000 <- Giá mục tiêu (đ/cp) Khuyến nghị ĐT (RongViet) Mua Kỳ vọng +38.6% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +0.3%	Bản tin 15/09 EPS (ttm): 2.4 P/E trail: 9.9 BV: 31.6 P/B: 0.8 Tập đoàn Lộc Trời (BVT A...) UPCOM (57) Mid cap Thanh khoản: Trung bình LTG 23,765 26,400 Kỳ vọng +11.1% Diễn biến giá cp từ ngày khuyến nghị đến nay: -0.8%
BVH Bản tin 17/09 EPS (ttm): 1.5 P/E trail: 33 BV: 26.6 P/B: 1.8 Tập đoàn Bảo Việt HOSE (23) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao 48,700 60,000 Kỳ vọng +23.2% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +1.1%	Bản tin 14/09 EPS (ttm): 4.5 P/E trail: 9.3 BV: 28.5 P/B: 1.5 Thủy sản Vinh Hoàn HOSE (45) Mid cap Thanh khoản: Cao VHC 42,300 50,000 Kỳ vọng +18.2% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +2.9%
PPC Bản tin 16/09 EPS (ttm): 3.4 P/E trail: 7 BV: 18.8 P/B: 1.3 Nhiệt điện Phả Lại HOSE (43) Mid cap Thanh khoản: Trung bình 23,950 23,100 Kỳ vọng -3.5% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: -1.6%	Bản tin 11/09 EPS (ttm): 2.3 P/E trail: 6.7 BV: 14.6 P/B: 1 Sợi Thế Kỷ HOSE (180) Small cap Thanh khoản: Thấp STK 15,150 15,900 Kỳ vọng +5% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: -1.3%
	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 (95) Mid cap Thanh khoản: Trung bình PTB 53,800 59,200 Kỳ vọng +10% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +7.2%

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.**