

TẠM NGHỈ SAU CHUỖI NGÀY PHẤN KHÍCH

Khuyến nghị theo chủ đề:
ROE cao (ổn định)

CP dẫn dắt:
GAS, VGI, GVR,
VPB & MBB

THỊ TRƯỜNG

Tổng số cp giao dịch: 1672, trong đó 467 tăng giá vs 426 giảm giá

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

Mua/Bán ròng của khối ngoại trên HOSE: - 12.8 tỷ đồng

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

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 1000 -> kháng cự 1200)

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

CII (CM), NLG (CM), HT1 (MUA)

Cập nhật xu hướng: 15 Tăng, 24 Sideway vs 0 Giảm

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Rổng Việt: 47 cp, chiếm tỷ trọng 27.7% vốn hóa toàn thị trường

Top3 kỳ vọng: VHC (+24%), GEG (+17%) & MWG (+13%)

Nhóm ngành: Ngân hàng (xếp hạng 1/85)

Cổ phiếu hôm nay: TCB, Khuyến nghị: Tích lũy, giá mục tiêu của Rổng Việt: 40 k/cp

RONGVIET
SECURITIES



TRÁI PHIẾU HƯNG THỊNH QUY NHƠN SINH LỢI AN TOÀN



**LÃI SUẤT HẤP DẪN
LÊN ĐẾN 8.4%**



**KỲ HẠN
LINH HOẠT**



**ĐẢM BẢO
THANH KHOẢN**



Thông tin Trái phiếu



Giao dịch trực tuyến

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: VPB FRT VJC MPC GDT...

THỊ TRƯỜNG (19/02)

Tổng số cp giao dịch: 1672, trong đó 467 tăng giá vs 426 giảm giá
Top large cap tác động lên VNIndex trong ngày: VIC VPB VHM VCB HDB
Cp Bứt phá: HTN MPC SJS VGS VHE
Cp tăng Đáng chú ý trong ngày: ACB BCE BCG DAG HTN ...
Cp giảm Đáng chú ý trong ngày: TIG
Mua/Bán ròng của khối ngoại trên HOSE: -12.8 tỷ đồng
Khối ngoại Bán ròng sau 2 phiên Mua ròng liên tiếp trên HOSE
Vị thế VNIndex hiện nay: tăng (kể từ đáy gần nhất 27/07)
CP dẫn dắt: GAS VGI GVR VPB MBB
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)

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 1000 -> kháng cự 1200)
Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2.3%
Khuyến nghị kỹ thuật mới: 3 Mua & Chờ mua vs 0 Bán & Chờ bán
CII (CM), NLG (CM), HT1 (MUA)
Cập nhật xu hướng: 15 Tăng, 24 Sideway vs 0 Giảm
Khuyến nghị theo chủ đề: ROE cao (ổn định)

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Rộng Việt: 47 cp
Kỳ vọng tốt nhất: VHC (+24%), GEG (+17%), MWG (+13%)
Dự phóng tốt nhất về tăng trưởng Doanh thu: DIG HPG TCB
Dự phóng tốt nhất về tăng trưởng lợi nhuận: SMC HAX DPM
Khuyến nghị MUA với P/E 2020F thấp nhất:

Nhóm ngành hôm nay (L4): Ngân hàng
Đứng thứ 1/85 ngành về quy mô vốn hóa
Tổng giá trị vốn hóa: 1375 624 tỷ đồng
B/q ngành (trọng số vốn hóa) ->: P/E trail 15.3, P/B 2.3

Cổ phiếu hôm nay: TCB

Techcombank, Nhóm Tỷ USD, Thanh khoản: Cao
Khuyến nghị: Tích lũy, Giá mục tiêu của Rộng Việt: 40 k/cp
EPS (ttm): 3.5
P/E trail: 11
Dự phóng của SSI:
EPS 2020F: 4.2
P/E 2020F: 9.3
Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:
P/E 2020F: 9.2 - 11.2

VNIndex

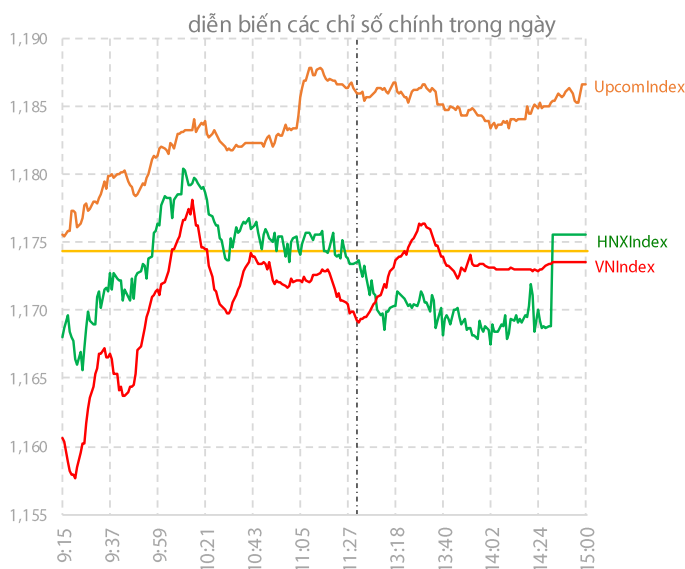
1173.5 (-0.07%)

HNXIndex

231.18 (+0.1%)

UpcomIndex

76.13 (+1.03%)



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	59.8	0.98%	-0.40%	13.34%
Brent	63.6	1.05%	0.39%	13.73%
Natural gas	3.0	-2.15%	-2.06%	15.33%
Gold	1,786.4	0.23%	-1.69%	-3.62%
Milk	15.6	-0.06%	-0.13%	-3.52%
Coffee	127.8	0.12%	5.45%	2.04%
Sugar	17.9	2.17%	9.22%	9.96%
Rubber	263.6	4.27%	5.95%	-21.31%
Copper	4.1	3.87%	6.98%	11.54%
Steel	4,399.0	-0.07%	2.45%	5.54%
Coal	77.5	2.31%	-4.26%	-8.63%
Lead	2,151.8	2.33%	1.90%	6.24%
Zinc	2,866.0	-0.35%	1.09%	5.08%

Bitcoin vượt 56,000 USD, đột phá cột mốc vốn hóa ngàn tỷ đô. Giá Bitcoin lại lập đỉnh mới trong ngày 20/02, khi vốn hóa thị trường của đồng tiền kỹ thuật số lớn nhất vượt 1 ngàn tỷ USD, theo CoinDesk. [Xem thêm](#)

Giá vàng tiếp tục lao dốc xuống thấp nhất 7 tháng, đồng tăng lên cao nhất 9 năm. Cả tuần vàng giảm nhiều nhất 3 tháng do bitcoin cao kỷ lục và lợi suất trái phiếu Mỹ tiếp tục tăng, giảm sức hấp dẫn của vàng. [Xem thêm](#)

Mỹ mất vị trí đối tác thương mại số 1 với châu Âu. Châu Âu hiện đang mua bán nhiều hàng hóa với Trung Quốc hơn Mỹ, dấu hiệu cho thấy đại dịch đang biến đổi nền kinh tế toàn cầu như thế nào. [Xem thêm](#)

Janet Yellen: Mỹ sẽ giữ nguyên hàng rào thuế quan với hàng hóa Trung Quốc. Mỹ sẽ tiếp tục giữ các loại thuế được áp đặt lên hàng hóa Trung Quốc từ thời chính quyền Tổng thống Donald Trump, nhưng sẽ đánh giá cách tiến hành sau khi xem xét kỹ. [Xem thêm](#)

G7 tuyên bố sẽ đối phó các chính sách 'phi thị trường', ám chỉ Trung Quốc. Các lãnh đạo G7 ngày 19/2 cho biết họ sẽ tìm cách tiếp cận chung đối với Trung Quốc để ứng phó các chính sách và hành vi "phi thị trường" từ nước này, đảm bảo công bằng thương mại đa phương toàn cầu. [Xem thêm](#)

Colliers International: BĐS công nghiệp, cho thuê văn phòng châu Á có khả năng tăng trưởng năm nay. Thị trường văn phòng cho thuê châu Á sẽ chứng kiến nhu cầu tăng đáng kể trong năm 2021, khả năng tăng giá có thể bị kìm hãm. BĐS công nghiệp và logistics sẽ giữ mức giá thuê tăng ổn định, nhu cầu tiếp tục cao. Các tập đoàn công nghệ Trung Quốc sẽ là động lực chính thúc đẩy nhu cầu thuê văn phòng. [Xem thêm](#)

Giá gỗ tại Mỹ vượt 1,000 USD lần đầu tiên trong lịch sử. Người tiêu dùng muốn những căn nhà mới có giá phải chăng, nhưng những công ty xây dựng giờ cảm thấy khó mà đáp ứng yêu cầu này, nhất là khi giá gỗ tăng vọt. [Xem thêm](#)

TIN TRONG NƯỚC

NĐT Thái mua ròng gần 1.000 tỷ chứng chỉ quỹ VFMVN30 ETF trong tháng đầu 2021. Thống kê cho biết dòng vốn vào VFMVN30 ETF trong tháng 1 chủ yếu diễn ra từ 10-26/1 và đây có lẽ là thời điểm giải ngân của các NĐT Thái Lan. [Xem thêm](#)

Lãi suất vay mua nhà đang ở vùng thấp nhất 10 năm trở lại đây. Theo báo cáo của Bộ Xây dựng, trong năm 2020, dù tình hình dịch bệnh diễn ra phức tạp nhưng tín dụng ngân hàng cho vay BĐS theo thống kê vẫn tăng trưởng và không có sự dịch chuyển các dòng vốn đầu tư đột biến khác. Tại VPBank, lãi suất cho vay mua nhà từ 5,9%/năm trong 3 tháng đầu tiên, 7,9%/năm trong 6 tháng hoặc 8,9%/năm trong 12 tháng đầu tiên. [Xem thêm](#)

Đoạn Vành đai 3 TP HCM hơn 5.300 tỷ đồng sắp khởi công. Dự án 1A thuộc đoạn Tân Vạn - Nhơn Trạch (giai đoạn một) tuyến Vành đai 3 TP HCM vừa ký hợp đồng tư vấn để chuẩn bị khởi công năm nay, giúp tăng nối kết vùng. [Xem thêm](#)

Thị trường năng lượng cạnh tranh của VN mới chỉ ở giai đoạn đầu. Đến năm 2030, dự báo phần năng lượng sử dụng cho đô thị có thể lên tới 45-50% trong toàn bộ nhu cầu năng lượng VN. Như vậy, thị trường năng lượng cạnh tranh của VN mới chỉ ở giai đoạn đầu. Trong khi đó, trữ lượng và khả năng cung cấp năng lượng trong nước ngày càng hạn chế. [Xem thêm](#)

EVN đầu tư hơn 48.000 nghìn tỷ đồng làm dự án nhiệt điện tại Quảng Bình. Thủ tướng Chính phủ vừa ban hành Quyết định số 215/QĐ-TTg phê duyệt chủ trương đầu tư dự án nhà máy nhiệt điện Quảng Trạch II do Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) làm chủ đầu tư, với công suất 1.200MW với tổng mức đầu tư (sơ bộ) 48.156 tỷ đồng... [Xem thêm](#)

Miễn trừ áp dụng tự vệ với gần 22.000 tấn thép nhập khẩu. Bộ Công Thương đã quyết định miễn trừ áp dụng biện pháp tự vệ đối với mặt hàng thép nhập khẩu, với tổng khối lượng được miễn trừ trong năm 2021 là 21.948 tấn. [Xem thêm](#)

TIN TỨC & BÌNH LUẬN ▶ TIN CHỨNG KHOÁN

VPB

HOSE
Tỷ USD
EPS (ttm): 4.27
P/E: 9.51
BV: 21.51
P/B: 1.89
F.Room: 0 mil.shs

40.60

1N: -1.7%

1Thg: +19.8%

YTD: +24.9%

5 quý liên tiếp giảm nợ xấu của VPBank. Tỷ lệ nợ xấu tại cuối quý IV/2020 xuống mức 1,98%. Ban lãnh đạo công ty tiếp tục đặt mục tiêu tăng trưởng tham vọng trong năm 2021, với kế hoạch tăng trưởng từ 20-25%. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Ngân hàng (26 cp), VPB xếp hạng 5 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: VCB BID CTG TCB **VPB** MBB ACB VIB HDB STB TPB

Khuyến nghị gần đây:

RongViet | 19/01 |ĐT: Giảm | MT: 30 (-26.1%)

FRT

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 0.31
P/E: 93.14
BV: 15.37
P/B: 1.9
F.Room: 23.9 mil.shs

29.15

1N: +3.4%

1Thg: -8.8%

YTD: -8.9%

Các đại gia điện máy năm 2021 dồn lực "chạy đua" mảng Laptop, riêng FPT Retail báo doanh thu tăng 5 lần khi Covid-19 trở lại sau Tết. Tại VN, quy mô thị trường Laptop và máy tính xách tay hiện ~10.000 tỷ. ASP được dự báo tăng nhờ chiến lược cao cấp hóa của các nhà sx thúc đẩy tăng trưởng doanh số bán hàng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Phân phối hàng chuyên dụng (13 cp), FRT xếp hạng 5 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: MWG DGW PSH ABS **FRT** PET VPG COM PSD SBV BSC

VJC

HOSE
Tỷ USD
EPS (ttm): 0.13
P/E: 986.33
BV: 28.59
P/B: 4.61
F.Room: 59.5 mil.shs

131.80

1N: 0%

1Thg: +3%

YTD: +5.4%

Vietjet mua 67% vốn của Swift247 – startup giao hàng xuyên quốc gia được sáng lập bởi con trai nữ tỷ phú Nguyễn Thị Phương Thảo. Năm 2019, Tommy Nguyễn, con trai của nữ tỷ phú Phương Thảo trở thành đồng sáng lập startup công nghệ SWIFT247 hoạt động trong lĩnh vực logistics, chuyển phát – sân chơi vốn đang có sự hiện diện của nhiều đối thủ sừng sỏ trong và ngoài nước. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Hàng không (3 cp), VJC xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **VJC** HVN SCS

MPC

UPCOM
Mid cap
EPS (ttm): 2.66
P/E: 13.82
BV: 25.2
P/B: 1.46
F.Room: 22.4 mil.shs

36.76

1N: +5.7%

1Thg: +23%

YTD: +26.4%

Minh Phú (MPC) lãi hợp nhất năm 2020 đạt 617 tỷ đồng, tăng 38% so với năm trước. Riêng quý 4 Minh Phú (MPC) thu lãi 140 tỷ đồng cao gấp 2,7 lần so với cùng kỳ 2019 nhờ tiết kiệm chi phí. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Nuôi trồng nông & hải sản (60 cp), MPC xếp hạng 3 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: HNG VHC **MPC** GTN DBC HAG ASM PRT SEA ANV VLC

GDT

HOSE
Small cap
EPS (ttm): 4.73
P/E: 8.46
BV: 16.04
P/B: 2.49
F.Room: 4.8 mil.shs

40.00

1N: 0%

1Thg: +2.2%

YTD: -2.4%

Gỗ Đức Thành nhận đơn hàng gần một triệu USD trong ngày đầu năm Tân Sửu. Trong ngày làm việc đầu tiên của năm Tân Sửu 2021, Công ty cổ phần Chế biến Gỗ Đức Thành đã nhận đơn hàng xuất khẩu sản phẩm nhà bếp và gia dụng sang thị trường Hàn Quốc với trị giá hơn 920.000 USD. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Thiết bị gia dụng (8 cp), GDT xếp hạng 2 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: RAL **GDT** MEG XHC DQC TMW DCS FBA

DP3

HNX
Small cap
EPS (ttm): 13.26
P/E: 7.84
BV: 40.28
P/B: 2.58
F.Room: 4.1 mil.shs

104.00

1N: +3.1%

1Thg: +15.6%

YTD: +19.8%

Năm 2020, Dược phẩm Trung ương 3 (DP3) đạt 114 tỷ đồng lợi nhuận, vượt 67,6% kế hoạch. Kỳ báo cáo này, doanh thu hoạt động tài chính gấp 15 lần, đạt 7,7 tỷ đồng. Trong khi tổng các khoản chi phí quý IV/2020 giảm 20,2 tỷ đồng, dẫn tới lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh gấp gần 13 lần, đạt 47,8 tỷ đồng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Dược phẩm (51 cp), DP3 xếp hạng 13 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: DCL OPC PBC DHT MKP **DP3** AMV DTP PMC VDP DP1

TIN TỨC & BÌNH LUẬN ▶ TIN CHỨNG KHOÁN

HPG

HOSE

Tỷ USD

43.45

EPS (ttm): 4.06

1N: -0.9%

P/E: 10.71

1Thg: +4.4%

BV: 17.83

YTD: +4.8%

P/B: 2.44

F.Room: 599 mil.shs

Norges Bank vừa bán xong 7 triệu cổ phiếu HPG, đến lượt PENM III đăng ký bán nốt 7 triệu cổ phiếu còn lại. Trước đó không lâu PENM III đã bán ra gần 60 triệu cổ phiếu HPG. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Thép và sản phẩm thép (43 cp), HPG xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **HPG** HSG TVN POM NKG TIS SMC VIS SHI DTL TLH

Khuyến nghị gần đây:

RongViet | 19/01 | ĐT: Tích lũy | MT: 46.2 (+6.3%)

CII

HOSE

Mid cap

21.80

EPS (ttm): 1.21

1N: -3.5%

P/E: 17.97

1Thg: -5.2%

BV: 20.47

YTD: +1.9%

P/B: 1.06

F.Room: 108.9 mil.shs

CII muốn phát hành 1.600 tỷ trái phiếu, nhóm quỹ Dragon Capital liên tiếp thoái vốn. Nhóm quỹ Dragon Capital liên tiếp bán ra cổ phiếu CII của Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP HCM. CII vừa thông qua phương án phát hành 1.600 tỷ đồng trái phiếu kèm chứng quyền ra công chúng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Xây dựng (282 cp), CII xếp hạng 6 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: VCG SNZ DTK CTR CTD **CII** HHV PC1 HBC BOT VCP

C4G

UPCOM

Small cap

10.61

EPS (ttm): 0.61

1N: -0.3%

P/E: 17.4

1Thg: -4.2%

BV: 11.51

YTD: -6.3%

P/B: 0.92

F.Room: 49 mil.shs

Cienco4 chốt quyền chia cổ tức cổ phiếu năm 2019 tỷ lệ 6%. Cienco4 sẽ phát hành 6 triệu cổ phiếu để trả cổ tức cổ phiếu năm 2019. Doanh nghiệp không hoàn thành kế hoạch lợi nhuận năm 2020. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Xây dựng (282 cp), C4G xếp hạng 31 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: SHN SBM S99 SII TCD **C4G** EVG THG PVX CTI DTD



HỆ THỐNG GIAO DỊCH MỚI, ĐA NỀN TẢNG

GIAO DIỆN ĐỘT PHÁ

Thiết kế hiện đại với hai chế độ nền sáng và nền tối

THAO TÁC NHANH CHÓNG

Giao dịch đơn giản, tốc độ tức thời

TÍNH NĂNG CẢI TIẾN

- * Đặt lệnh nhanh
- * Lệnh điều kiện
- * Chuyển khoản chứng khoán
- * Phương thức xác thực
- * Thu nợ tự động
- * Mở tài khoản trực tuyến áp dụng công nghệ eKYC.

CƠ CHẾ BẢO MẬT

Chứng chỉ số SSL an toàn tuyệt đối





MỞ TÀI KHOẢN QUA ỨNG DỤNG VỚI CÔNG NGHỆ eKYC - Giải pháp định danh Khách hàng điện tử

5 PHÚT

CÓ NGAY TÀI KHOẢN GIAO DỊCH

- Công nghệ xác thực sinh trắc học và trí tuệ nhân tạo AI
- Giao diện trực quan, thân thiện
- Số hóa trải nghiệm tất cả dịch vụ



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

THỊ TRƯỜNG ► **VỊ THẾ**

Vị thế của thị trường hiện nay?

Chỉ số chứng khoán thế giới

Dow Jones	31,494.3	
S&P 500	3,906.7	-0.2%
Nasdaq	13,874.5	0.1%
DAX	13,993.2	0.8%
FTSE 100	6,624.0	0.1%
Nikkei 225	30,442.5	1.4%
Shanghai	3,696.2	
Hang Seng	30,644.7	0.2%
SET	1,500.5	-0.7%
KOSPI	3,130.2	0.7%

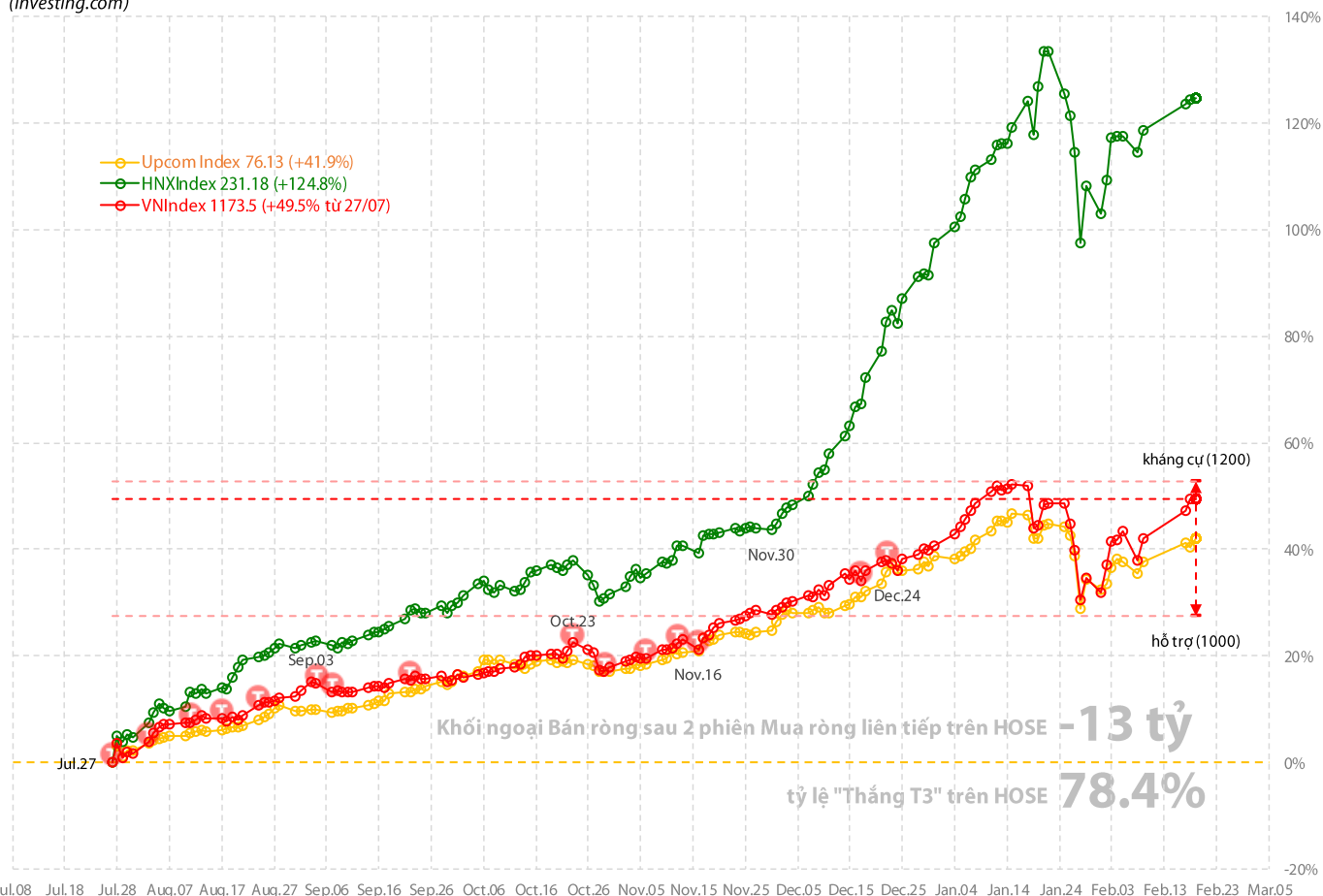
(investing.com)

VNIndex: 1173.5 (-0.07%)

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 1000 -> kháng cự 1200)

Nhận định về VNIndex: Đang thận trọng tại vùng 1175, tín hiệu chưa tiêu cực nhưng có thể cần thêm thời gian để kiểm định cung - cầu

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2.3%



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

- (22/12) Chứng khoán toàn cầu rút mạnh, giá dầu lao dốc vì biến thể mới của virus SARS-CoV-2.
- (17/12) Mỹ chính thức dán nhãn thao túng tiền tệ cho Việt Nam.
- (16/11) Việt Nam cùng 14 nước kí kết Hiệp định kinh tế qui mô lớn nhất thế giới RCEP.
- (12/11) Việt Nam thông qua bộ chỉ số phát triển mới, đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 6%.
- (12/11) MSCI loại toàn bộ cổ phiếu Kuwait khỏi danh mục Frontier Markets Index, gia tăng tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam từ ngày 1/12.
- (06/11) Fed giữ nguyên lãi suất, khẳng định vẫn chưa dùng hết công cụ chính sách tiền tệ.
- (29/10) Dow Jones sụt hơn 800 điểm, chứng khoán châu Âu lao dốc hơn 3%.
- (23/10) MSCI đề xuất giảm lộ trình nâng tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong rổ cận biên lên 1 năm, thay vì hoàn tất ngay trong tháng 11/2020.
- (22/09) Chứng khoán Mỹ chìm trong biển lửa và chứng kiến tuần lao dốc thứ 3 liên tiếp, Dow Jones có lúc mất gần 1.000 điểm.
- (07/09) WHO cảnh báo không thể có vaccine đại trà trong nửa đầu năm 2021.

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

- nam ETF công bố kết quả cơ cấu danh mục quý I/2021 từ 8-19/3/2021 (08/03)
- irs Vietnam (VNM) ETF công bố danh mục quý I/2021 từ 15-19/3/2021 (15/03)
- Đáo hạn HĐTL tháng 3 (18/03)
- irs Vietnam ETF thực hiện xong giao dịch cơ cấu danh mục quý I/2021 (19/03)
- FTSE Russell công bố xếp hạng thị trường kỳ nửa năm từ 22-26/3/2021 (22/03)

iShares MSCI Frontier 100 ETF giao dịch cơ cấu từ 22-26/2/2021. (22/02)

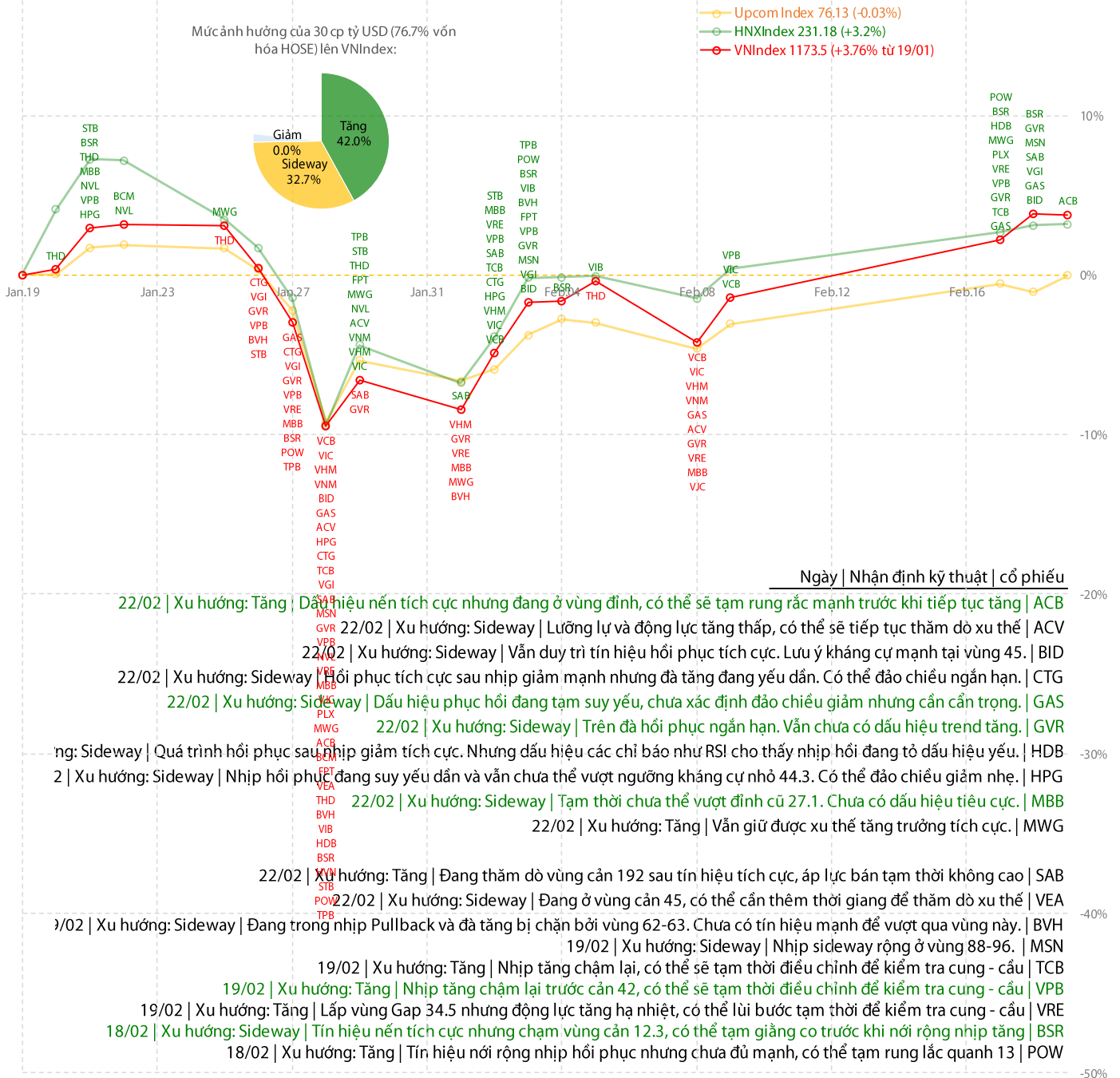
THỊ TRƯỜNG ► CỔ PHIẾU DẪN DẮT

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



Tổng số cổ phiếu vốn hóa tỷ USD: 37
trong đó số cổ phiếu sàn HOSE: 30
Tăng đáng chú ý Hôm nay: ACB

CP dẫn dắt: GAS VGI GVR VPB 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 BỨT PHÁ (ít nhất 2 phiên liên tiếp tăng giá tối thiểu +5%/phiên): 5 cp

Đa số cp thuộc Mid cap / thanh khoản Trung bình

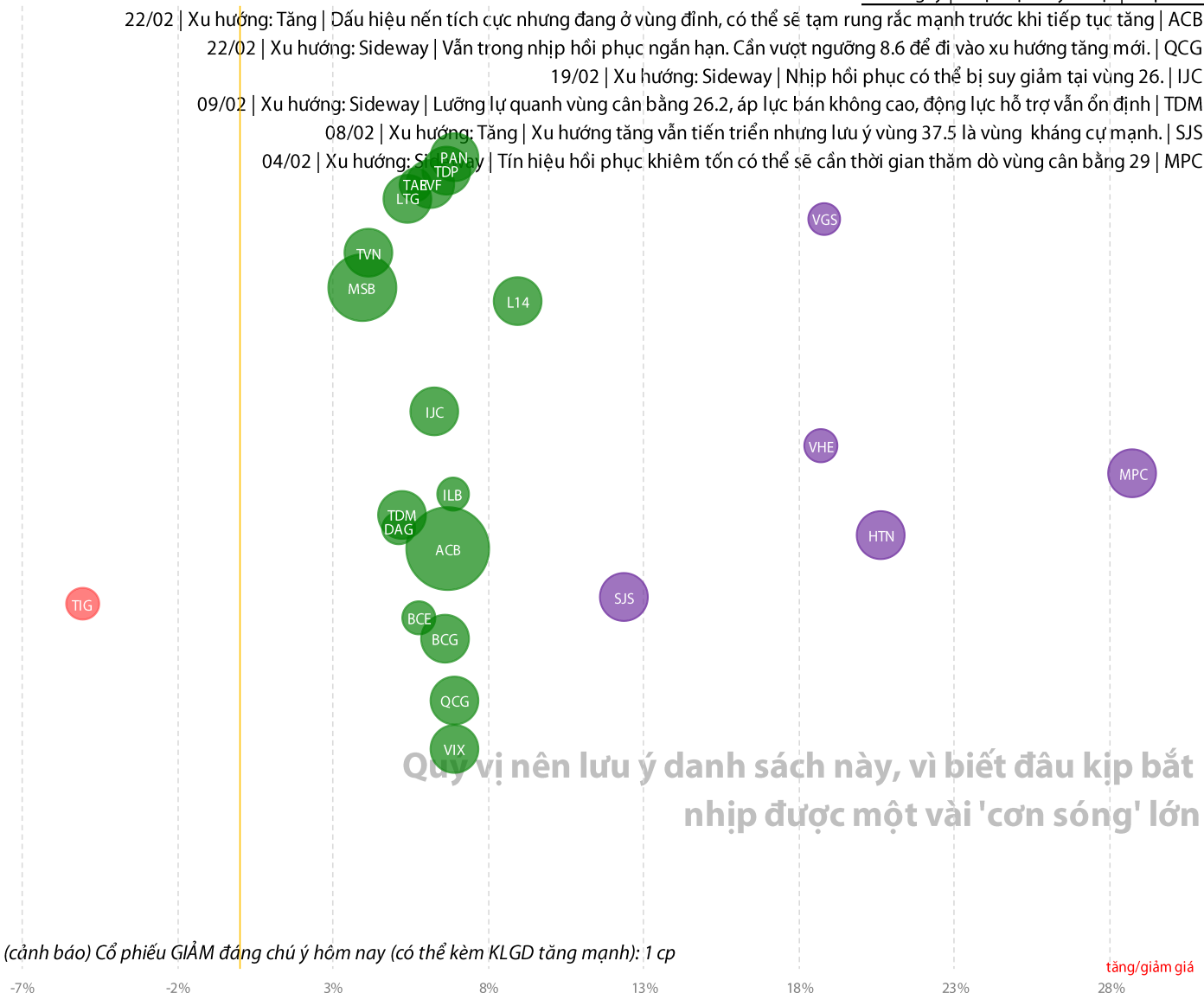
Cổ phiếu TĂNG đáng chú ý hôm nay (có thể kèm KLGD tăng mạnh): 20 cp

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

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

Ngày | Nhận định kỹ thuật | cổ phiếu

22/02 | Xu hướng: Tăng | Dấu hiệu nền tích cực nhưng đang ở vùng đỉnh, có thể sẽ tạm rung lắc mạnh trước khi tiếp tục tăng | ACB
22/02 | Xu hướng: Sideway | Vẫn trong nhịp hồi phục ngắn hạn. Cần vượt ngưỡng 8.6 để đi vào xu hướng tăng mới. | QCG
19/02 | Xu hướng: Sideway | Nhịp hồi phục có thể bị suy giảm tại vùng 26. | IJC
09/02 | Xu hướng: Sideway | Luồng lợi quanh vùng cân bằng 26.2, áp lực bán không cao, động lực hỗ trợ vẫn ổn định | TDM
08/02 | Xu hướng: Tăng | Xu hướng tăng vẫn tiến triển nhưng lưu ý vùng 37.5 là vùng kháng cự mạnh. | SJS
04/02 | Xu hướng: Tăng | Tín hiệu hồi phục khiếm tốn có thể sẽ cần thời gian thăm dò vùng cân bằng 29 | MPC



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): 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)

(22/02) MPC: Minh Phú (MPC) lãi hợp nhất năm 2020 đạt 617 tỷ đồng, tăng 38% so với năm trước.

(19/02) HTN: Hưng Thịnh Incons lãi ròng hơn 376 tỷ đồng trong năm 2020, tăng 101%.

(05/02) BCG: Bamboo Capital (BCG) Doanh thu tài chính đột biến, quý 4/2020 lãi cao gấp 11 lần cùng kỳ năm trước.

(05/02) QCG: Doanh thu BĐS tăng gấp đôi giúp QCG chuyển lỗ thành lãi trong quý 4.

(05/02) ACB: Hoàn thành 3 trụ cột Basel II trước hạn, ACB kết năm với nhiều thông tin tích cực.

(04/02) TAR: Nông nghiệp Công nghệ cao Trung An (TAR): Năm 2020 đạt 88,2 tỷ đồng lợi nhuận, hoàn thành 84% kế hoạch.

(04/02) IJC: Becamex IJC: Quý 4 lãi 144 tỷ đồng, cao gấp 4 lần cùng kỳ.

(02/02) LTG: Lộc Trời - Quý IV/2020, lợi nhuận đạt 163,7 tỷ đồng, tăng 278,9%.

(02/02) SJS: Chậm nộp tiền sử dụng đất, lãi ròng quý 4/2020 SJS giảm 91%.

(01/02) PAN: Tập đoàn PAN lãi 186 tỷ năm 2020, vượt 23% kế hoạch.

FLASHNOTES mới nhất



RONGVIET SECURITIES

FLASH NOTE | SAB – TĂNG TRƯỞNG MẠNH NHỜ GIẢM CÁC CHI PHÍ
Earnings Note (29/01/2020)

SABECO Trương Đức Nguyên – Tư vấn Cá nhân



RONGVIET SECURITIES

FLASH NOTE | SGP: PHÁT TRIỂN VỮNG VÀNG TRONG NĂM 2021
Earnings Note (09/02/2021)

CSG SAIGON PORT
Since 1863

Nguyễn Minh Hiếu – Tư vấn Cá nhân

KHUYẾN NGHỊ



Phường.NH

SÀN HSX:

VN-Index giảm 0,88 điểm (-0,07%), đóng cửa tại 1073,5 điểm. Thanh khoản giảm với 547,6 triệu cổ phiếu khớp lệnh.

VN-Index giằng co và lưỡng lự. Chỉ báo kỹ thuật MACD vẫn hồi phục sau khi vượt đường tín hiệu, RSI lưỡng lự.

Sau nhịp hồi phục nhanh đến vùng cản 1175 điểm, VN-Index bắt đầu có sự thận trọng trước áp lực chốt lời ngắn hạn của vùng này. Nhìn chung chỉ số vẫn đang trong nhịp tăng và tín hiệu hiện tại chưa tiêu cực nhưng chỉ số chưa sẵn sàng vượt vùng thử thách. Có thể VN-Index sẽ tiếp tục rung lắc hoặc điều chỉnh để có thêm thời gian kiểm định cung – cầu.

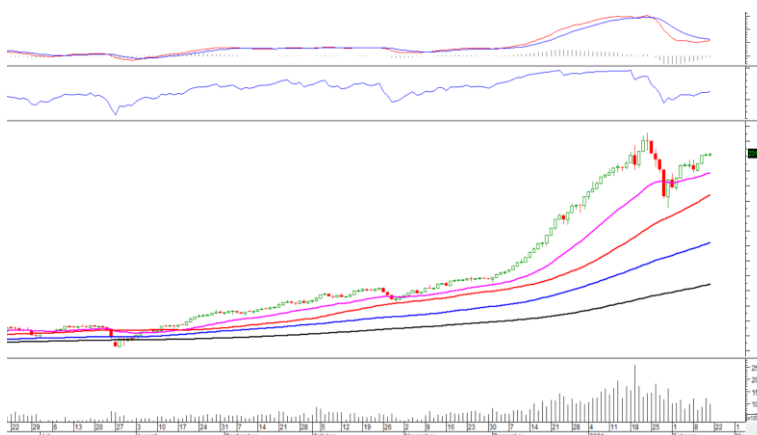


SÀN HNX:

HNX-Index tăng 0,22 điểm (+0,1%), đóng cửa tại 220,76 điểm. Thanh khoản giảm với 100,5 triệu cổ phiếu khớp lệnh.

HNX-Index cũng giằng co lưỡng lự. Chỉ báo kỹ thuật MACD hồi về đường tín hiệu, RSI theo hướng hồi phục chậm rãi.

Sau nhịp hồi phục nhanh, HNX-Index bắt đầu có sự thận trọng và kiểm tra cung – cầu. Quá trình kiểm tra này có thể sẽ tiếp diễn trong thời gian gần tới.



Khuyến nghị: Sau nhịp hồi phục nhanh, thị trường đã diễn biến chậm lại trước áp lực chốt lời ngắn hạn của nhà đầu tư. Xu thế chung của thị trường vẫn theo hướng hồi phục nhưng tạm thời chưa sẵn sàng vượt qua vùng thử thách. Có khả năng thị trường sẽ tiếp tục rung lắc hoặc điều chỉnh để có thêm thời gian kiểm định cung – cầu. Do vậy, Quý nhà đầu tư nên chậm lại và quan sát thị trường, có thể xem xét chốt lời một số vị thế lướt ngắn hạn và tìm kiếm cơ hội tiềm năng để chuẩn bị khi thị trường sôi động trở lại.

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ KỸ THUẬT MỚI

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

Ngày khuyến nghị cập nhật 22/2/2021

MUA 1

BÁN

Chờ Mua CM 2

Chờ Bán CB

NEW

STT	Ngày khuyến nghị	Khuyến nghị	CK	Nhóm ngành & tỷ lệ margin của cp	Thị giá	Giá khuyến nghị	+/- thị giá	Mục tiêu	Kỳ vọng	Cắt lỗ	Nhận định kỹ thuật
1	19/02	CM	CII	Xây dựng (margin 35%)	21.8	21.5	-1.4%	28.0	28.4%	20.8	Đang tranh chấp sau phiên bật tăng, nhưng nhìn chung tín hiệu vẫn tích cực
2	19/02	CM	NLG	Bất động sản (margin 50%)	36.7	35.2	-4.0%	45.0	22.8%	33.8	Vượt cản 36, tạo cơ hội nới rộng sóng tăng nhưng tạm thời sẽ giảm co mạnh kiểm tra lại vùng 35-36
3	18/02	MUA	HT1	Vật liệu xây dựng & Nội thất (margin 45%)	17.4	17.3	-0.6%	22.5	29.3%	16.4	Tín hiệu tích cực sau 5 phiên lưỡng lự tại biên hẹp quanh 17, có thể dẫn tạo sóng tăng

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 (12)

Tỷ lệ số lượng khuyến nghị có lời: 91.7%

Cập nhật trạng thái

Quy tắc đồng vị thế: team T.A đưa ra lệnh đồng vị thế, hoặc 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 đóng vị thế	+/-%/Giá khuyến nghị	Ngày cập nhật	Xu hướng hiện tại	Nhận định kỹ thuật
1	09/02	MSH	MUA	42.6	57.0 41.0	Mở	46.70		9.6%	09/02	Sideway	Giảm co quanh vùng cân bằng 43 nhưng động thái hỗ trợ đang dần tăng, có thể tạo sóng tăng
2	09/02	PTB	MUA	65.1	85.0 62.7	Mở	72.40		11.2%	09/02	Sideway	Giảm co quanh vùng 65 nhưng động thái hỗ trợ đang dần tăng, có thể tạo sóng tăng
3	03/02	MSR	MUA	17.6	22.8 16.7	Mở	21.31		21.1%	03/02	Sideway	Được hỗ trợ gần vùng MA(200) 16.8 và có tín hiệu tạo nhịp hồi phục
4	03/02	PVI	MUA	30.1	35.5 28.9	Mở	32.70		8.6%	03/02	Sideway	Được hỗ trợ tại vùng MA(200), có thể tạo nhịp phục hồi
5	03/02	SBT	MUA	16.0	19.7 15.4	Đóng	22.85	19.70 (chạm MT)	23.1%	03/02	Giảm	Đạt khuyến nghị Chờ MUA đầu phiên 2/2, đang trong nhịp hồi ngắn hạn với vùng cản 20-21
6	29/01	CTG	MUA	28.8	34.0 28.0	Đóng	37.00	34.00 (chạm MT)	18.1%	22/02	Sideway	Hồi phục tích cực sau nhịp giảm mạnh nhưng đà tăng đang yếu dần. Có thể đảo chiều ngắn
7	29/01	HDB	MUA	20.5	23.5 19.5	Đóng	25.55	23.50 (chạm MT)	14.6%	22/02	Sideway	Quá trình hồi phục sau nhịp giảm tích cực. Nhưng dấu hiệu các chỉ báo như RSI cho thấy
8	29/01	HPG	MUA	35.7	41.0 35.0	Đóng	43.45	41.00 (chạm MT)	14.8%	22/02	Sideway	Nhịp hồi phục đang suy yếu dần và vẫn chưa thể vượt ngưỡng kháng cự nhỏ 44.3. Có thể đảo
9	29/01	LPB	MUA	12.0	13.9 11.0	Đóng	14.70	13.90 (chạm MT)	15.8%	22/02	Tăng	Chưa thể vượt kháng cự 15. Có dấu hiệu tạo 2 đỉnh ngắn hạn.
10	29/01	MBB	MUA	21.0	24.0 20.0	Đóng	26.85	24.00 (chạm MT)	14.3%	22/02	Sideway	Tạm thời chưa thể vượt đỉnh cũ 27.1. Chưa có dấu hiệu tiêu cực.
11	29/01	NVL	MUA	74.0	82.0 73.0	Mở	80.30		8.5%	22/02	#VALUE!	Có dấu hiệu điều chỉnh ngắn hạn khi vẫn chưa thể vượt ngưỡng 83.
12	25/01	SBA	MUA	16.0	19.0 14.9	Mở	15.95		-0.3%	04/02	Sideway	Được hỗ trợ tại vùng gần 15 nhưng động lực tăng thấp, có thể sẽ cần thời gian thăm dò

KHUYẾN NGHỊ ▶ CẬP NHẬT XU HƯỚNG

Nhận định mới nhất (trong T3) về Xu hướng hiện tại của chỉ số và cổ phiếu

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 1000 -> kháng cự 1200)

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2.3%

Nhóm ngành	Tăng	Sideway	Giảm
1 Bảo hiểm phi nhân thọ		BMI	
2 Bất động sản	HDG NTL	LDG QCG	
3 Dược phẩm	DMC IMP	DHT	
4 Hàng cá nhân		LIX	
5 Kho bãi, hậu cần và bảo dưỡng	GMD	ACV AST	
6 Lốp xe	CSM		
7 Máy công nghiệp		VEA	
8 Môi giới chứng khoán		FTS HCM VND	
9 Ngân hàng	ACB	BID BVB CTG HDB	
10 Nhựa, cao su & sợi	AAA	GVR	
11 Nuôi trồng nông & hải sản		HNG ACL CMX FMC HAG	
12 Phân phối hàng chuyên dụng	MWG	ABS	
13 Phân phối xăng dầu & khí đốt		GAS	
14 Sản phẩm hóa dầu, Nông dược & Hóa chất khác	PLC DCM DPM LAS DGC		
15 Sản xuất bia	SAB		
16 Thép và sản phẩm thép		HPG HSG NKG TVN	
17 Thực phẩm	KDC	MSN QNS	
18 Vận tải hành khách & Du lịch		SKG	
19 Vận tải Thủy		PVT	
20 Viễn thông cố định	FOX		

Một số bình luận kỹ thuật mới nhất SÁNG NAY (40):

1	ABS	Trend tăng vẫn duy trì.
2	ACB	Dấu hiệu nền tích cực nhưng đang ở vùng đỉnh, có thể sẽ tạm rung lắc mạnh trước khi tiếp tục tăng
3	ACV	Lượng lự và động lực tăng thấp, có thể sẽ tiếp tục thăm dò xu thế
4	BID	Vẫn duy trì tín hiệu hồi phục tích cực. Lưu ý kháng cự mạnh tại vùng 45.
5	BMI	Chưa có dấu hiệu tích cực trở lại.
6	BVB	Tín hiệu nới rộng nhịp hồi phục nhưng tạm thời sẽ tranh chấp tại vùng quanh 13
7	C32	Tín hiệu tích cực khi vượt cản 26, có thể rung lắc và giằng co nhưng có cơ hội tạo sóng tăng
8	CSM	Vẫn chưa có dấu hiệu tích cực.
9	CTG	Hồi phục tích cực sau nhịp giảm mạnh nhưng đà tăng đang yếu dần. Có thể đảo chiều ngắn hạn.
10	CTI	Vùng kháng cự 15.2 vẫn đang chặn đà tăng của cổ phiếu. Dấu hiệu suy yếu của nhịp hồi phục.
11	DHT	Vẫn trong vùng sideway 52-55. Chưa có dấu hiệu rõ ràng.
12	DMC	Tín hiệu dần hồi phục tốt nhưng tạm thời sẽ tranh chấp và giằng co tại vùng quanh 57
13	DPG	Chưa có tính hiệu tích cực.
14	FCN	Tín hiệu dần hồi phục tốt nhưng tạm thời sẽ tranh chấp và giằng co tại vùng quanh 12.5
15	FOX	Vẫn duy trì nhịp tăng trưởng tích cực.
16	FTS	Quá trình hồi phục khả quan nhưng vẫn chưa thể vượt cân bằng tại giá 17.
17	GAS	Dấu hiệu phục hồi đang tạm suy yếu, chưa xác định đảo chiều giảm nhưng cần cẩn trọng.
18	GVR	Trên đà hồi phục ngắn hạn. Vẫn chưa có dấu hiệu trend tăng.
19	HCM	Đang ở vùng tranh chấp quanh 29.5, có thể tạm lùi bước để kiểm định cung - cầu
20	HDB	Quá trình hồi phục sau nhịp giảm tích cực. Nhưng dấu hiệu các chỉ báo như RSI cho thấy nhịp hồi đang tỏ dấu hiệu
21	HDG	Vẫn thể hiện nhịp tăng tích cực nhưng lưu ý vùng kháng cự 45.
22	HNG	Hồi phục từ vùng giá 10. Nhưng yếu tố tăng trưởng vẫn duy trì yếu.
23	HPG	Nhịp hồi phục đang suy yếu dần và vẫn chưa thể vượt ngưỡng kháng cự nhỏ 44.3. Có thể đảo chiều giảm nhẹ.

KHUYẾN NGHỊ ► CẬP NHẬT XU HƯỚNG

24	KDC	Vẫn trong quá trình tăng trưởng tích cực.
25	LCG	Quá trình hồi phục tích cực. Tuy nhiên chỉ áo RSI quá mua cho thấy khó lòng vượt đỉnh ngắn hạn 16.1
26	LDG	Nhịp Pullback có dấu hiệu yếu. Chưa có tín hiệu tích cực.
27	LIX	Vẫn duy trì nhịp giảm và chưa phát tín hiệu lạc quan để vào xu hướng tăng.
28	LPB	Chưa thể vượt kháng cự 15. Có dấu hiệu tạo 2 đỉnh ngắn hạn.
29	MBB	Tạm thời chưa thể vượt đỉnh cũ 27.1. Chưa có dấu hiệu tiêu cực.
30	MWG	Vẫn giữ được xu thế tăng trưởng tích cực.
31	NTL	Có dấu hiệu nhẹ tạo 2 đỉnh ngắn hạn tại vùng 26.6.
32		Có dấu hiệu điều chỉnh ngắn hạn khi vẫn chưa thể vượt ngưỡng 83.
33	PLC	Đang ở vùng tranh chấp, có thể sẽ cần thêm thời gian để kiểm định cung - cầu
34	PVT	Vẫn chưa thể vào xu hướng tăng trở lại. Nhịp phục hồi đang suy yếu dần.
35	QCG	Vẫn trong nhịp hồi phục ngắn hạn. Cần vượt ngưỡng 8.6 để đi vào xu hướng tăng mới.
36	SAB	Đang thăm dò vùng cản 192 sau tín hiệu tích cực, áp lực bán tạm thời không cao
37	SCR	Đang ở vùng tranh chấp quan 8.5, có thể cần thêm thời gian để kiểm định cung - cầu
38	SKG	Vẫn nhịp hồi phục nhưng lực hồi chưa đủ mạnh để đảo trend tăng.
39	VEA	Đang ở vùng cản 45, có thể cần thêm thời gian để thăm dò xu thế
40	VNIndex	Đang thận trọng tại vùng 1175, tín hiệu chưa tiêu cực nhưng có thể cần thêm thời gian để kiểm định cung - cầu

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ THEO CHỦ ĐỀ

ROE cao (ổn định)

				Khuyến nghị Giao dịch			Xu hướng: Tăng 6 vs Giảm 0		Khuyến nghị Đầu tư			
				CM: chờ Mua; CB: chờ Bán			Khuyến nghị: MUA 1 vs BÁN 0		RV: tích cực 1 vs tiêu cực 1			
1	CK	Vốn hóa (tỷ đ)	Thị giá 19/02	P/E trail	Xu hướng hiện tại	Khuyến nghị	Giá thực hiện	Nhận định kỹ thuật	LNST 12T/2020 (tỷ đ)	RV Khuyến nghị (ngày)	Mục tiêu 1Y	EPS (f) P/E (f)
1	VHM	339,478	103.1	12.18	Tăng 18/02	CM 28/04	87.5	Tín hiệu tích cực nhưng tạm thời sẽ tranh chấp trước ngưỡng cản 105	27,839 +28%			
	HOSE						Cắt lỗ: 83.2					
2	VNM	227,805	108.0	20.33	Sideway 08/02	CM 28/04	96.3	Thử thách tại vùng cân bằng 109, áp lực bán không cao, có thể sẽ nổi nhịp hồi phục	11,099 +4.9%			
	HOSE						Cắt lỗ: 89.7					
3	VIB	41,547	37.6	8.99	Tăng 09/02			Thử thách tại vùng đỉnh 36, cung cầu khá cân bằng, cần quan sát thêm tín hiệu	4,642 +42.1%			
	HOSE											
4	NTL	1,595	26.2	5.48	Tăng 22/02			Có dấu hiệu nhẹ tạo 2 đỉnh ngắn hạn tại vùng 26.6.	297 +26.9%			
	HOSE											
5	PDR	25,791	64.9	21.08	Tăng 08/02			Xu hướng tăng trưởng vẫn duy trì.	1,219 +39.5%			
	HOSE											
7	ACB	63,009	31.1	8.74	Tăng 22/02			Dấu hiệu nền tích cực nhưng đang ở vùng đỉnh, có thể sẽ tạm rung lắc mạnh trước khi tiếp tục tăng	7,683 +27.8%	Tích lũy 26/01	33.3 +7.1%	4.0 7.75
	HOSE											
8	TPB	28,732	27.7	7.98	Sideway 03/02			Hồi phục ngắn hạn với vùng cản 26-28	3,510 +13.5%			
	HOSE											
9	VPB	101,381	40.6	9.51	Tăng 19/02			Nhịp tăng chậm lại trước cản 42, có thể sẽ tạm thời điều chỉnh để kiểm tra cung - cầu	10,414 +26.1%	Giảm 19/01	30.0 -26.1%	3.8 10.59
	HOSE											
11	HDB	40,641	25.6	9.58	Sideway 22/02	MUA 29/04	20.5	Quá trình hồi phục sau nhịp giảm tích cực. Nhưng dấu hiệu các chỉ báo như RSI cho thấy nhịp hồi đang tỏ	4,249 +17.9%			
	HOSE						Cắt lỗ: 19.5					

ĐẦU TƯ

Số cổ phiếu **47**

DANH MỤC PTĐT RỒNG VIỆT

Tổng giá trị vốn hóa danh mục chiếm tỷ trọng 27.8% toàn thị trường

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

Top3 kỳ vọng: VHC (+24%), GEG (+17%) & MWG (+13%)

DANH MỤC TVCN RỒNG VIỆT

Tổng giá trị vốn hóa danh mục chiếm tỷ trọng 2.7% toàn thị trường

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

Top kỳ vọng: SAB (+20%), SGP (+14%) & AST (+12%)

Nhóm Tỷ USD (33.3%)

Large cap (20.2%)

Mid cap (16.8%)

Small cap (0.6%)

CHỨNG KHOÁN HÔM NAY

Nhóm ngành (L4): Ngân hàng

Đứng thứ 1/85 ngành về quy mô vốn hóa

Tổng số cổ phiếu: 25, Tổng giá trị vốn hóa: 1375 624 tỷ đồng

Cổ phiếu hôm nay: TCB

Techcombank, Nhóm Tỷ USD, Thanh khoản: Cao

Khuyến nghị: Tích lũy, Giá mục tiêu của Rồng Việt: 40 k/cp

Vị trí trong ngành (L4):

TCB xếp hạng 4 về GTTT

TCB xếp hạng 6 về quy mô TN hoạt động N2020

TCB xếp hạng 3 về LNST cty mẹ N2020

TCB xếp hạng 20 về NII/TN hoạt động N2020

TCB xếp hạng 1 về Tỷ suất LN ròng N2020

TCB xếp hạng 9 về ROE (ttm)

Một số chỉ tiêu tài chính: N2020

TN hoạt động: 27 042 tỷ, +28.4% yoy

TN lãi thuần: 18 751 tỷ, +31.5% yoy

LNST cty mẹ: 12 325 tỷ, +22.3% yoy

Dòng tiền thuần: -10918 tỷ, 0% yoy

Tổng tài sản: 439 603 tỷ, +14.6% ytd

Vốn CSH: 74 615 tỷ, +20.2% ytd

EPS (ttm): 3.5

P/E trail: 11

BV: 21.2

P/B: 1.8

Dự phóng của SSI:

EPS 2020F: 4.2

P/E 2020F: 9.3

Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:

P/E 2020F: 9.2 - 11.2

BCTC cập nhật đến 31/12/2020

Tổng số BCTC được cập nhật

1046



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY

TCB

(margin 50%)

~~38,900~~
38,700

Techcombank

HOSE (9)

Nhóm Tỷ USD

GTIT (tỷ đ): 136 341

GTIT (tr.USD): 5 802

Thanh khoản: Cao

DEC31:125.207M308

C.Room (cp): 0

Beta: 1.37

1N: -0.5%

1Thg: +14.2%

YTD: +22.9%

Khuyến nghị ĐT ngày 19/02 (SSI)

Khả quan

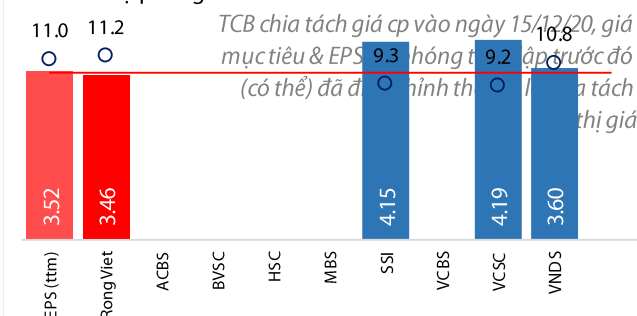
Mục tiêu 1 năm

43,000 +11.1%

EPS 2020F: 4.2 P/E 2020F: 9.3

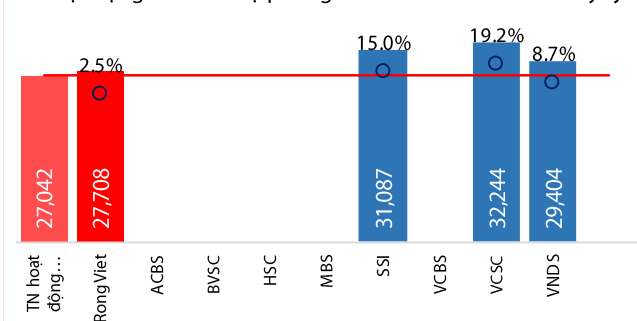
EPS & P/E dự phóng 2021

o P/E



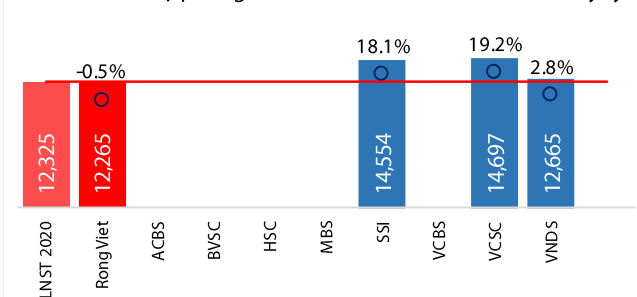
TN hoạt động 2020 vs dự phóng 2021

+/-% yoy



LNST 2020 vs dự phóng 2021

+/-% yoy



trích b/c phân tích (tổng cộng 6 b/c trong 90 ngày qua) SSI

19/2/2021

Lợi nhuận cao giúp nâng cao chất lượng tài sản. TCB công bố kết quả kinh doanh Q4/2020, trong đó tổng thu nhập hoạt động (TOI) và lợi nhuận trước thuế (PBT) lần lượt đạt 7,8 nghìn tỷ đồng (+17,1% so với cùng kỳ) và 5,1 nghìn tỷ đồng (+27,9% so với cùng kỳ). Lũy kế cả năm 2020, TOI và PBT lần lượt đạt 27 nghìn tỷ đồng (+28,4% so với cùng kỳ) và 15,8 nghìn tỷ đồng (+23,1% so với cùng kỳ). Doanh thu tăng cao giúp TCB tích cực trích lập dự phòng khiến chất lượng tín dụng tốt nhất trong ngành với tỷ lệ dự phòng bao nợ xấu cao. Môi trường lãi suất thấp kéo dài thúc đẩy hoạt động kinh doanh trái phiếu doanh nghiệp của TCB. Đồng thời, chiến lược số hóa giúp TCB cải thiện tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn (CASA) và chuyển đổi mô hình ngân hàng số nhanh hơn. Chúng tôi duy trì ước tính lợi nhuận trước thuế cho năm 2021 đạt 18,5 nghìn tỷ đồng (+17,1% so với cùng kỳ), mặc dù chúng tôi nâng giá mục tiêu 1 năm lên 43.000 đồng/cp (từ 38.200 đồng/cp) và nâng hệ số P/B mục tiêu từ 1,5x lên 1,7x. Chúng tôi duy trì khuyến nghị KHẢ QUAN đối với cổ phiếu TCB.

Một số Bình luận gần đây về doanh nghiệp

- 19/02 (SSI) Với môi trường lãi suất thấp kéo dài cùng với ROE ổn định khoảng 17%-18% trong vài năm tới, SSI nâng giá mục tiêu.
- (SSI) Hệ số CIR và tỷ lệ nợ xấu dự kiến tăng do tiếp tục đầu tư vào số hóa cũng như tỷ lệ nợ xấu mới hình thành gia tăng.
- (SSI) Nỗ lực tăng cường chất lượng tài sản: Số dư nợ xấu đã giảm xuống mức thấp nhất trong lịch sử.
- (SSI) CASA tăng mạnh nhờ khách hàng bán lẻ.
- (SSI) NIM cải thiện mạnh mẽ.
- (SSI) Tín dụng phục hồi mạnh mẽ trong Q4/2020 chủ yếu nhờ doanh nghiệp lớn.
- 27/01 (VCSC) VCSC see upside risk to our earnings forecasts.
- (VCSC) Credit quality metrics improved.
- (VCSC) Non-interest income growth was strong at 22% YoY.
- (VCSC) A surge in CASA ratio and strong loan growth in Q4 are positive signs for 2021 NIM expansion.
- 14/01 (VNDS) VNDS dự báo CAGR EPS giai đoạn 2021-2023 đạt 18,5% nhờ tăng trưởng tín dụng vững chắc và NIM ổn định.
- (VNDS) TCB tiếp tục kiểm soát nợ xấu trong năm 2021.
- (VNDS) VNDS ước tính NIM tiếp tục tăng 7 bps svck lên 4,6% năm 2021 nhờ chi phí vốn thấp & lợi suất ts cải thiện.
- (VNDS) Tín dụng năm 2021 cải thiện khi thị trường BĐS nhà ở ấm dần.
- 01/12 (SSI) SSI điều chỉnh tăng ước tính cho cả 2020 và 2021.

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

ĐẦU TƯ ► TỔNG QUAN

TCB

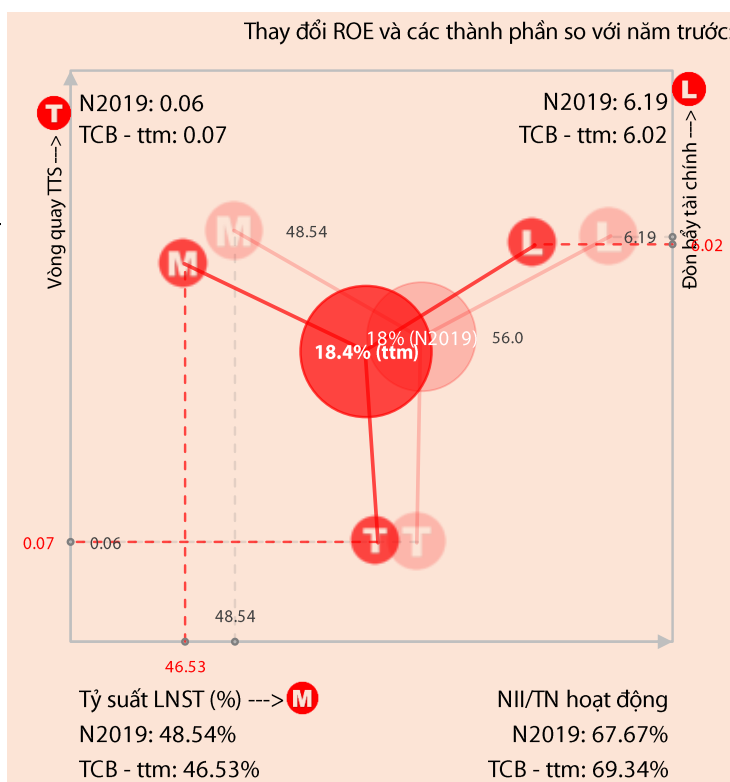
Techcombank

Ngân hàng, TCB xếp hạng 4 (vốn hóa) trong ngành

(tỷ đồng)	N2020	+/- yoy	Hoàn thành KH năm
TN hoạt động	27,042	28.4%	
TN lãi thuần	18,751	31.5%	
LNTT	15,800	23.1%	98.8%
LNST cty mẹ	12,325	22.3%	96.9%

Dòng tiền thuần	-10,918	
Dòng tiền KD	-10,073	
Dòng tiền ĐT	-671	201.8%
Dòng tiền TC	-175	-94.4%
	+/- ytd	

Tổng tài sản	439,603	14.6%
Cho vay KH	275,310	20.8%
TS cố định	4,613	43.8%
Nợ CP&NHNN		
Tiền gửi KH	277,459	20.0%
Vốn CSH	74,615	20.2%

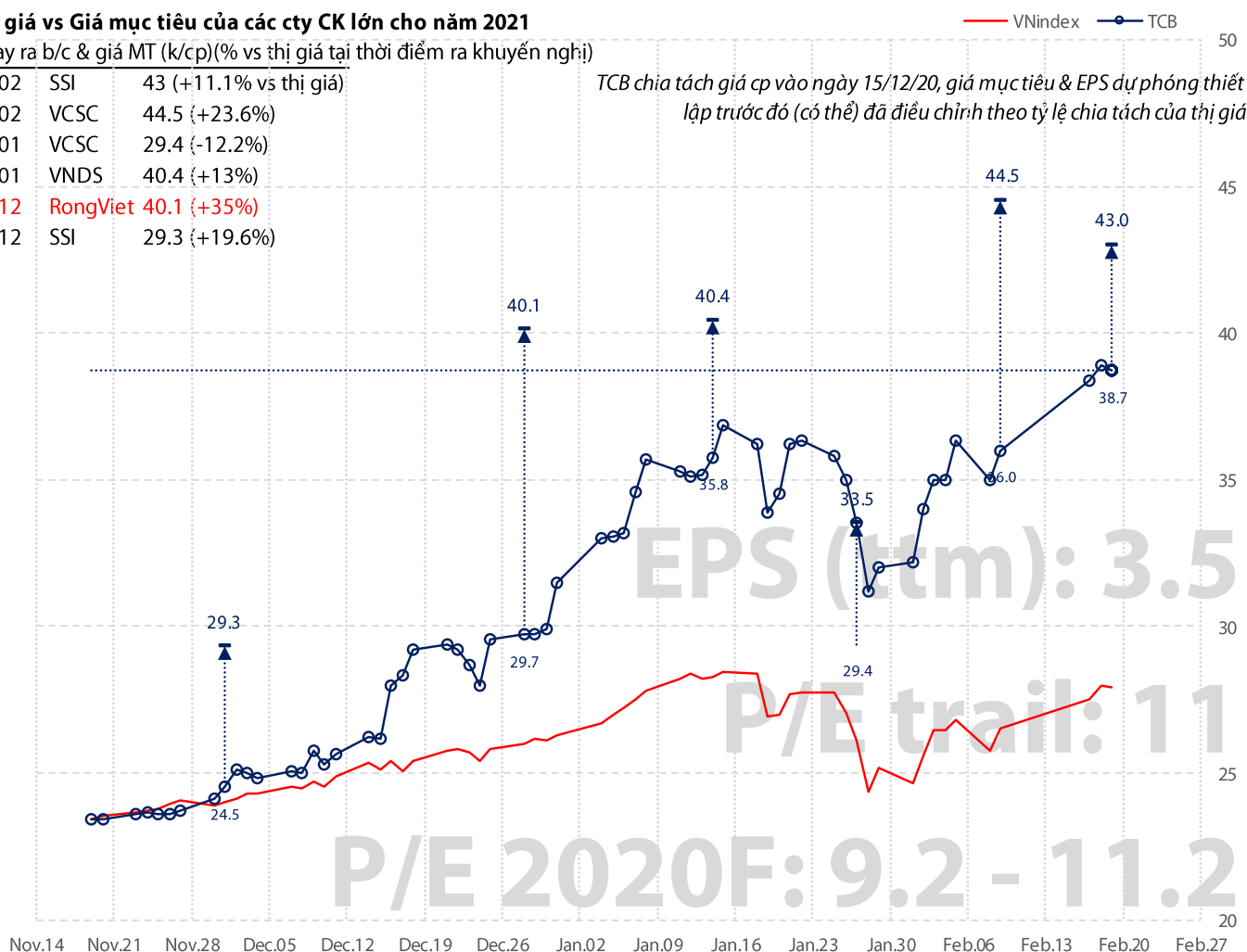


Thị giá vs Giá mục tiêu của các cty CK lớn cho năm 2021

Ngày ra b/c & giá MT (k/cp)(%) vs thị giá tại thời điểm ra khuyến nghị

19/02	SSI	43 (+11.1% vs thị giá)
09/02	VCSC	44.5 (+23.6%)
27/01	VCSC	29.4 (-12.2%)
14/01	VNDS	40.4 (+13%)
28/12	RongViet	40.1 (+35%)
01/12	SSI	29.3 (+19.6%)

TCB chia tách giá cp vào ngày 15/12/20, giá mục tiêu & EPS dự phóng thiết lập trước đó (có thể) đã điều chỉnh theo tỷ lệ chia tách của thị giá



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

TCB

Techcombank
HOSE (9), Nhóm Tỷ USD
GTTT (tỷ đ): 136 341
Ngành (L4): Ngân hàng

38,700

EPS (ttm): 3.5
P/E trail: 11
BV: 21.2
P/B: 1.8

Tổng số cổ phiếu: 25
26/25 BCTC cập nhật đến 31/12/2020
TCB xếp hạng 6 về quy mô TN hoạt động N2020
TCB xếp hạng 3 về LNST cty mẹ N2020
TCB xếp hạng 20 về NII/TN hoạt động N2020
TCB xếp hạng 1 về Tỷ suất LN ròng N2020
TCB xếp hạng 9 về ROE (ttm)

tham chiếu ->

ACB **Ngân hàng Á Châu**
HOSE (20), Nhóm Tỷ USD
GTTT (tỷ đ): 63 009
EPS (ttm): 3.6

Tích lũy

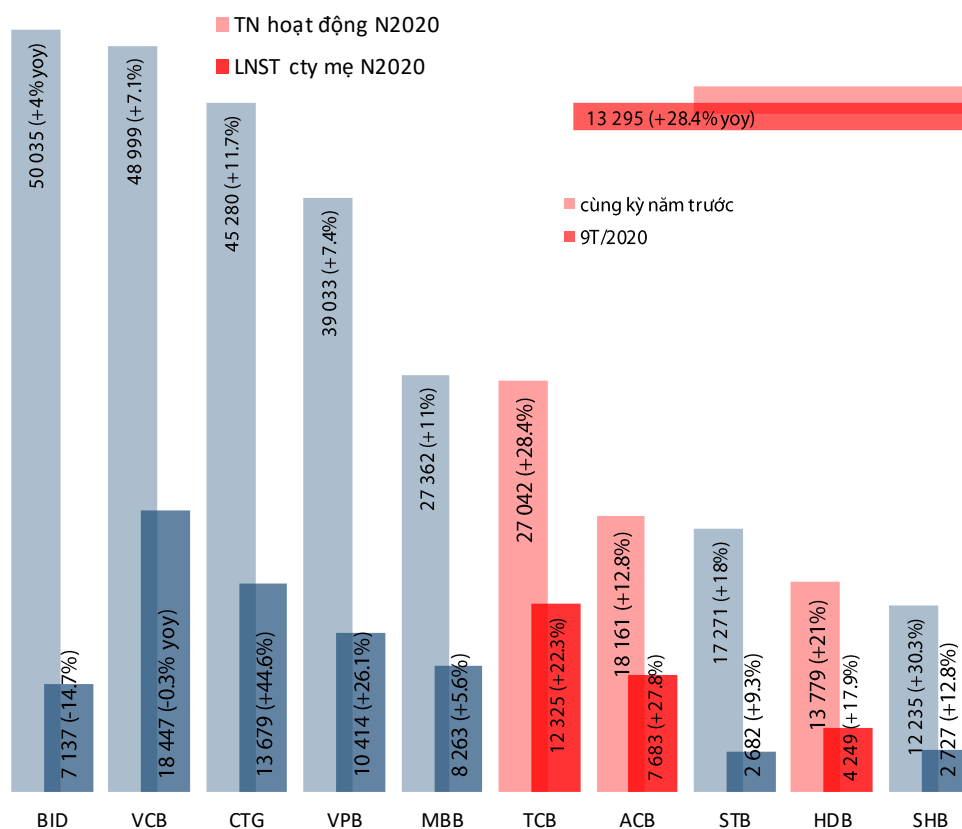
P/E trail: 8.7
P/B: 1.9

HDB **HDBank**
HOSE (25), Nhóm Tỷ USD
GTTT (tỷ đ): 40 641
EPS (ttm): 2.7

Tích lũy

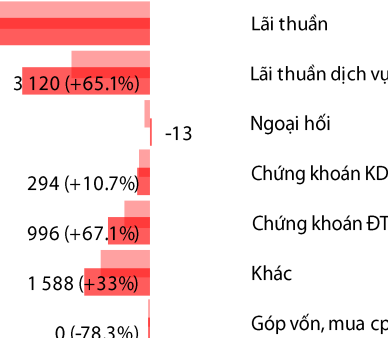
P/E trail: 9.6
P/B: 1.8

Top10 TN hoạt động xung quanh TCB & cp tham chiếu

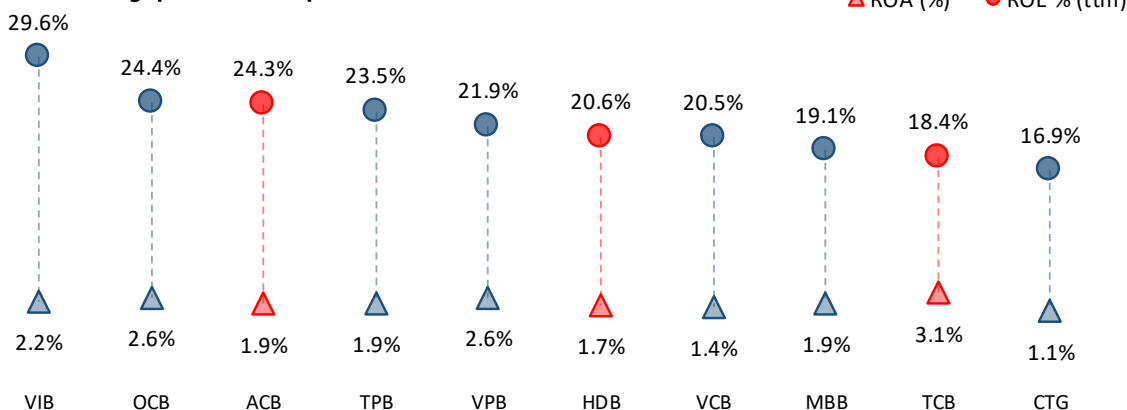


Cơ cấu TN hoạt động của TCB

Lũy kế 9T/2020 theo dịch vụ



Top10 ROE xung quanh TCB & cp tham chiếu



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY ► PTKT

TCB

turnover

HOSE (9)



Vốn hóa: Nhóm Tỷ USD - giảm giá



Thanh khoản cao



Dòng tiền 5 phiên: Vào (giảm)



Xu hướng ngắn hạn: Tăng

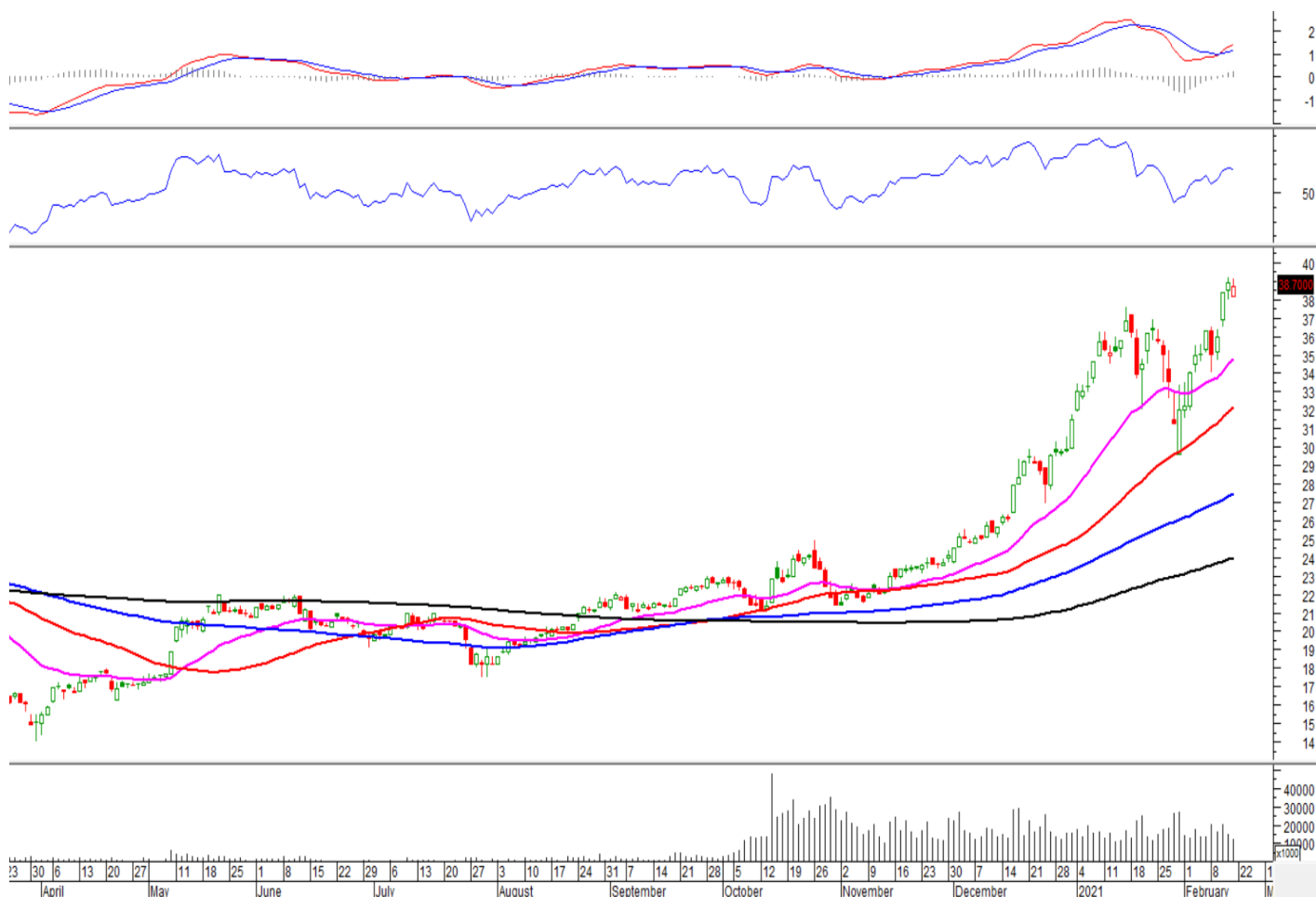


Đầu tư: Rộng Việt - Tích cực



Phương.NH

TCB đã có nhịp hồi phục tích cực từ vùng hỗ trợ 30, các chỉ báo kỹ thuật như MACD và RSI đang dần chuyển biến theo hướng hồi phục. Cho thấy TCB vẫn đang trong xu thế tích cực, tuy nhiên động lực tăng đã hạ nhiệt nên nhịp tăng của TCB sẽ chậm lại hoặc có thể điều chỉnh tạm thời với vùng hỗ trợ là vùng Gap 36-37.



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

IMP Bản tin ngày 19/02 IMEXPHARM HOSE (96) Mid cap Thanh khoản: Thấp EPS (ttm): 3.2 P/E trail: 19.7 BV: 26 P/B: 2.5 Ngành (L4): Dược phẩm (IMP xếp hạng 4 theo GTT) 63,900 <- Thị giá 73,000 <- Giá mục tiêu (đ/cp) Khuyến nghị ĐT (SSI) Mua Kỳ vọng +14.2% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +5.4%	Bản tin 09/02 EPS (ttm): 0.4 P/E trail: 51.8 BV: 32.8 P/B: 0.7 Khoan Dầu khí PVDrilling HOSE (55) Mid cap Thanh khoản: Cao DEC31:100.215M331 PVD 22,650 20,500 Kỳ vọng -9.5% Diễn biến giá cp từ ngày khuyến nghị đến nay: +11.6%
GAS PV Gas HOSE (6) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao Bản tin 18/02 EPS (ttm): 4.1 P/E trail: 21.8 BV: 25.3 P/B: 3.5 88,900 89,100 Kỳ vọng +0.2% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +2.3%	Bản tin 08/02 EPS (ttm): 2.1 P/E trail: 13.2 BV: 15.9 P/B: 1.7 Sợi Thế Kỷ HOSE (157) Mid cap Thanh khoản: Thấp STK 27,500 28,200 Kỳ vọng +2.5% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +5%
REE Cơ Điện Lạnh REE HOSE (39) Large cap Thanh khoản: Cao Bản tin 17/02 EPS (ttm): 5.3 P/E trail: 11.2 BV: 37.1 P/B: 1.6 58,600 54,000 Kỳ vọng -7.8% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +2.8%	Bản tin 05/02 EPS (ttm): 1.4 P/E trail: 15.5 BV: 25.5 P/B: 0.8 DVKT Dầu khí PTSC HNX (5) Mid cap Thanh khoản: Cao DEC31:100.242.340 PVS 21,100 16,800 Kỳ vọng -20.4% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +15.3%
	Bản tin 04/02 EPS (ttm): -0.8 P/E trail: 0 BV: 12 P/B: 2 Địa ốc Đất Xanh HOSE (47) Large cap Thanh khoản: Cao DEC31:107.213B309 DXG 24,150 24,150 Kỳ vọng +15.8% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +15.8%

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.**