

BỨC TƯỜNG LỊCH SỬ

Khuyến nghị theo
chủ đề: CP hút
dòng tiền

CP dẫn dắt:
VGI, GVR, NVL,
BCM & HVN

THỊ TRƯỜNG

Tổng số cp giao dịch: 1668, trong đó 429
tăng giá vs 439 giảm giá

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

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

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

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 1100 ->
kháng cự 1210)

Khuyến nghị kỹ thuật mới: 4 Mua & Chờ
mua vs 0 Bán & Chờ bán

ACL (MUA), CMX (MUA), DBD (MUA), XMC
(MUA)

Cập nhật xu hướng: 5 Tăng, 5 Sideway vs 0
Giảm

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Rổng Việt: 46 cp, chiếm tỷ
trọng 29.4% vốn hóa toàn thị trường

Top3 kỳ vọng: MWG (+23%), PC1 (+21%) &
VHC (+16%)

Nhóm ngành: Kho bãi, hậu cần và bảo
dưỡng (xếp hạng 4/85)

Cổ phiếu hôm nay: GMD, Khuyến nghị: Tích
lũy, giá mục tiêu của Rổng Việt: 35 k/cp

RONGVIET
SECURITIES



ỨNG DỤNG GIAO DỊCH MỚI IDRAGON

Để **KHÔNG GIÁN ĐOẠN** giao dịch và có những trải nghiệm tuyệt vời,
TẢI NGAY ứng dụng iDragon trên Play Store (thiết bị có HĐH Android) và
iTunes (thiết bị có HĐH iOS)

Hệ điều hành hỗ trợ : Android từ 6.0, iOS từ 9.0



>> Hướng dẫn sử dụng <<

Rồng Việt sẽ ngừng hỗ trợ ứng dụng goDragon và tabDragon từ ngày 01/01/2021.
Chi tiết vui lòng liên hệ Nhân viên quản lý tài khoản hoặc Tổng đài hỗ trợ 028 6299 2020.

RONG VIET
SECURITIES



CHÍNH THỨC TRIỂN KHAI IDRAGON

Hệ thống giao dịch mới, đa nền tảng

Điện thoại
thông minh



Máy tính bảng



Trình duyệt



NÂNG TẦM TRẢI NGHIỆM, GIAO DỊCH MỌI LÚC MỌI NƠI

iDragon



**Rồng Việt sẽ ngừng hỗ trợ ứng dụng goDragon và tabDragon từ ngày 01/01/2021.
Chi tiết vui lòng liên hệ Nhân viên quản lý tài khoản hoặc Tổng đài hỗ trợ 028 6299 2020.**

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: VGC KDC BWE BCE PLX...

THỊ TRƯỜNG (13/01)

Tổng số cp giao dịch: 1668, trong đó 429 tăng giá vs 439 giảm giá
Top large cap tác động lên VNIndex trong ngày: VHM VCB VIC VRE BVH
Cp Bứt phá: SSN VGT PSH AFX TVN ...
Cp tăng Đáng chú ý trong ngày: AGG BVH EIB ELC GVR ...
Cp Sale-off: TDP
Cp giảm Đáng chú ý trong ngày: CTS
Mua/Bán ròng của khối ngoại trên HOSE: -276.9 tỷ đồng
Khối ngoại Bán ròng phiên thứ 5 liên tiếp trên HOSE
Vị thế VNIndex hiện nay: tăng (kể từ đáy gần nhất 27/07)
CP dẫn dắt: VGI GVR NVL BCM HVN
Dòng tiền hôm nay (3 sàn): Ra (Đảo chiều)
Dòng tiền trên HOSE: Ra (Đảo chiều)
Dòng tiền 5 phiên (3 sàn): Vào (giảm)

KHUYẾN NGHỊ

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 1100 -> kháng cự 1210)
Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2%
Khuyến nghị kỹ thuật mới: 4 Mua & Chờ mua vs 0 Bán & Chờ bán
ACL (MUA), CMX (MUA), DBD (MUA), XMC (MUA)
Cập nhật xu hướng: 5 Tăng, 5 Sideway vs 0 Giảm
Khuyến nghị theo chủ đề: CP hút dòng tiền: Tất cả cp

ĐẦU TƯ

Danh mục PTĐT Rong Viet: 46 cp
Kỳ vọng tốt nhất: MWG (+23%), PC1 (+21%), VHC (+16%)
Dự phóng tốt nhất về tăng trưởng Doanh thu: DIG HPG KDH
Dự phóng tốt nhất về tăng trưởng lợi nhuận: HAX DPM PHR
Khuyến nghị MUA với P/E 2020F thấp nhất: HAX

Nhóm ngành hôm nay (L4): Kho bãi, hậu cần và bảo dưỡng
Đứng thứ 4/85 ngành về quy mô vốn hóa
Tổng giá trị vốn hóa: 239 221 tỷ đồng
B/q ngành (trọng số vốn hóa) ->: P/E trail 40.3, P/B 4.1

Cổ phiếu hôm nay: GMD

Gemadep, Mid cap, Thanh khoản: Cao
Khuyến nghị: Tích lũy, Giá mục tiêu của Rong Viet: 35 k/cp
EPS (ttm): 1.3
P/E trail: 28.2
Dự phóng của RongViet:
EPS 2020F: 1.3
P/E 2020F: 27.2
Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:
P/E 2020F: 24.6 - 27.8

VNIndex

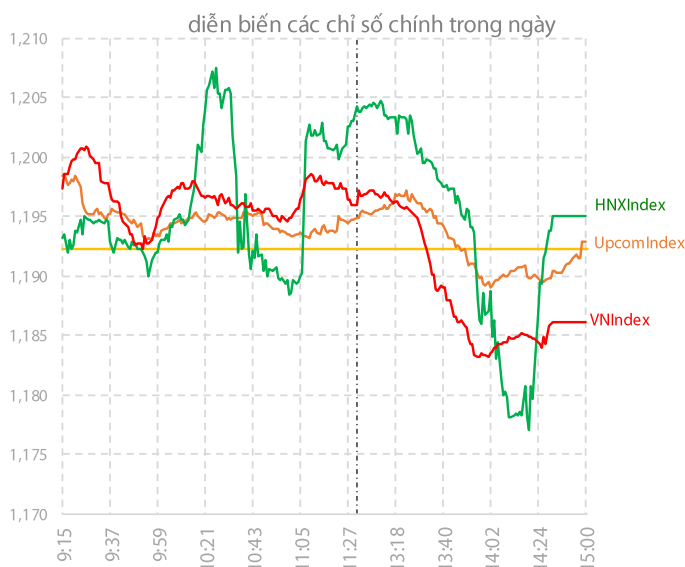
1186.05 (-0.52%)

HNXIndex

222.49 (+0.23%)

UpcomIndex

77.93 (+0.05%)



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	52.8	-0.26%	3.78%	10.77%
Brent	55.9	-0.29%	2.78%	10.11%
Natural gas	2.8	0.95%	0.84%	2.61%
Gold	1,847.9	0.24%	-3.38%	-0.30%
Milk	16.3	-0.31%	-2.40%	2.65%
Coffee	125.9	3.71%	4.14%	1.90%
Sugar	15.9	2.65%	-2.34%	12.39%
Rubber	298.0	1.71%	9.00%	23.96%
Copper	3.6	-0.77%	-1.22%	2.63%
Steel	4,175.0	-0.41%	-1.35%	1.83%
Coal	88.8	4.49%	12.39%	7.10%
Lead	2,001.3	2.89%	-3.18%	-0.90%
Zinc	2,770.0	-0.54%	-3.43%	-2.26%

Hạ viện Mỹ thông qua Nghị quyết hối thúc kích hoạt Tu chính án 25 để phế truất Tổng thống Trump. Tối 12, Hạ viện Mỹ đã thông qua Nghị quyết hối thúc Phó Tổng thống Pence kích hoạt Tu chính án 25 của Hiến pháp Mỹ để lập tức phế truất Tổng thống đương nhiệm Donald Trump. [Xem thêm](#)

Mỹ ghi nhận kỷ lục gần 4.500 người chết vì Covid-19 một ngày, cao nhất theo ngày kể từ đầu dịch. [Xem thêm](#)

Trung Quốc ra tay ngăn Biden duy trì lệnh trừng phạt của Trump. TQ tạo điều kiện cho DN nội địa phớt lờ các hạn chế nước ngoài nhằm đáp trả lệnh trừng phạt của Trump và gây sức ép với Biden. [Xem thêm](#)

Goldman Sachs cảnh báo Phố Wall sắp điều chỉnh trong ngắn hạn. Kể từ cuối tháng 3/2020, S&P 500, Dow Jones tăng 70% và Nasdaq tăng >80%. Kinh tế gia trưởng của Goldman Sachs nói vốn hóa thị trường có thể sắp dừng đột "tăng không ngừng nghỉ". Goldman Sachs tuần trước nâng dự báo tăng trưởng kinh tế Mỹ năm nay từ 5,6% lên 6,4%. [Xem thêm](#)

Apple là nhà sản xuất máy tính có thị phần tăng trưởng cao nhất năm 2020. Nhu cầu của người tiêu dùng tăng cao trong năm 2020 đã kéo theo việc thị trường máy tính toàn cầu đạt mức tăng trưởng kỷ lục, cao nhất thập kỷ. [Xem thêm](#)

TIN TRONG NƯỚC

HSBC: VN tỏa sáng trong một năm đặc biệt, năm 2021 sẽ tăng trưởng mạnh 7,6%. Theo HSBC, nhờ những biện pháp ngăn chặn dịch bệnh hiệu quả, VN là 1 trong những nước có tăng trưởng GDP cao nhất thế giới trong năm 2020. [Xem thêm](#)

Tín dụng tăng 150.000 tỷ đồng trong 10 ngày. Tín dụng tăng mạnh trong tháng cuối năm, thanh khoản các ngân hàng thương mại vẫn rất dồi dào. Lãi suất tiền gửi vẫn ở mức thấp trong nửa đầu 2021 và có thể nhích tăng vào nửa cuối năm do đầu ra tín dụng mạnh hơn. USD vẫn nằm trong xu hướng giảm giá. [Xem thêm](#)

Hơn 3.5 triệu USD chảy vào VNM ETF trong tuần đầu năm. Vaneck Vectors Vietnam ETF (VNM ETF) vừa hút vốn thêm hơn 3.5 triệu USD trong tuần giao dịch 04-08/01/2021. Song song đó, quỹ cũng vừa thực hiện mua ròng cổ phiếu VN. [Xem thêm](#)

Tỷ trọng cổ phiếu Việt trong rổ iShares MSCI Frontier 100 ETF tăng lên mức 15.12%. Tính tới 08/01/2021, tỷ trọng của cổ phiếu VN trong rổ iShares MSCI Frontier 100 ETF đã tăng lên mức 15.12%, trong khi Kuwait giảm về còn 20.93%. [Xem thêm](#)

Chứng khoán Việt Nam có xác suất tăng mạnh nhất trong năm vào quý 1. Dữ liệu thống kê từ năm 2011 tới nay cho biết quý 1 thường là giai đoạn chỉ số VN-Index có biến động tích cực nhất trong năm với xác suất tăng điểm cao nhất. Trong 10 năm qua, chỉ có 3 lần VN-Index giảm điểm trong quý 1, đó là năm 2011, năm 2016 và năm 2020. [Xem thêm](#)

SSI Research, VSA: Tiềm năng phục hồi từ nhu cầu nội địa nhưng giá thép có thể đạt đỉnh năm 2021. Nhu cầu thép có thể tiếp tục được hỗ trợ bởi sự phục hồi của thị trường BĐS, dòng vốn FDI và đầu tư công trong những năm tới. Giá cp ngành thép năm 2020 đã tăng 111% so với đầu năm và tăng 188% so với đáy tháng 3, cao hơn nhiều Vn-Index. [Xem thêm](#)

Đồng Nai cấp phép cho 3 dự án FDI, vốn đầu tư 190 triệu USD. Cả 3 dự án có vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài vừa được trao giấy phép điều hành động lĩnh vực công nghiệp hỗ trợ, trong đó, có 2 dự án của doanh nghiệp Hàn Quốc. [Xem thêm](#)

Thị trường gạo xuất khẩu "nóng" ngay từ đầu năm 2021. Nhu cầu nhập khẩu của thế giới đối với gạo Việt Nam đang rất lớn, đặc biệt là thị trường Philippines nhưng hiện nay vụ Thu Đông 2020 ở ĐBSCL đã qua, vụ Đông Xuân chưa tới, nguồn cung khan hiếm khiến giá lúa gạo ở ĐBSCL đang tăng mạnh. [Xem thêm](#)

Lô gạo thơm xuất khẩu đầu năm 2021 đạt giá 750 USD mỗi tấn. [Xem thêm](#)

Doanh nghiệp thiệt hại vì giá cước vận tải biển lên gấp 3-4 lần. Việc tăng cước vận tải biển lên gấp 3-4 lần trong thời gian vừa qua gây ảnh hưởng nghiêm trọng đến các DN ngành nhựa, thủy sản, làm giảm doanh số xuất khẩu. [Xem thêm](#)

Viettel lãi trước thuế gần 40.000 tỷ đồng. Trong năm 2020, Viettel đã hình thành 6 lĩnh vực nền tảng số trong xã hội gồm hạ tầng số, giải pháp số, tài chính số, nội dung số, an ninh mạng và sản xuất công nghệ cao. [Xem thêm](#)

TIN TỨC & BÌNH LUẬN ▶ TIN CHỨNG KHOÁN

VGC

HOSE
Large cap
EPS (ttm): 1.41
P/E: 19.05
BV: 14.08
P/B: 1.91
F.Room: 185.5 mil.shs

26.90

1N: -1.6%

1Thg: +5.1%

YTD: +0.4%

Viglacera báo lãi trước thuế hơn 860 tỷ đồng, vượt 15% kế hoạch năm 2020. Diễn biến giá xăng dầu có thời điểm giảm mạnh đã giúp công ty tiết giảm được chi phí. Thêm vào đó, công ty cũng có những cơ hội mới cho gia tăng xuất khẩu. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Vật liệu xây dựng & Nội thất (105 cp), VGC xếp hạng 2 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **VCS VGC HT1 BMP NTP PTB GAB DNP TDC VLB CVT**

KDC

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 0.73
P/E: 53.54
BV: 24.86
P/B: 1.58
F.Room: 193.1 mil.shs

39.30

1N: 0%

1Thg: +5.1%

YTD: +6.2%

KIDO Foods (KDF): Ước lợi nhuận sau thuế cả năm tăng 10% lên gần 157 tỷ đồng. Doanh thu Kido Foods giảm do ảnh hưởng dịch Covid-19 khiến thu nhập và sức mua người dân giảm. Công ty tiết kiệm được 22% chi phí bán hàng trong năm 2020. Bước sang năm 2021, năm dự báo có nhiều ẩn số, KIDO Foods lên kế hoạch sẽ tập trung phát triển thị trường, sản phẩm và lôi kéo các khách hàng mới. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Thực phẩm (50 cp), KDC xếp hạng 7 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **MSN MCH MML SBT QNS KDC MCM IDP VSF VOC VSN**

BWE

HOSE
Mid cap
EPS (ttm): 3.49
P/E: 9.1
BV: 18.4
P/B: 1.73
F.Room: 62.3 mil.shs

31.75

1N: -1.2%

1Thg: +9%

YTD: -2.6%

Biwase ước lãi 526 tỷ năm 2020, tiềm năng lớn ở mảng xử lý nước thải. Riêng quý IV, doanh nghiệp ước LN 139 tỷ đồng, giảm 14% so với cùng kỳ năm trước. Doanh thu mảng xử lý nước thải mới chiếm tỷ trọng gần 3% tổng doanh thu nhưng có tốc độ tăng trưởng mạnh. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Nước (70 cp), BWE xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **BWE VCW BWS TDM DNW NQN LDW HWS PMW DNA HPW**

BCE

HOSE
Small cap
EPS (ttm): 1.11
P/E: 12.29
BV: 11.34
P/B: 1.21
F.Room: 13.9 mil.shs

13.70

1N: -2.1%

1Thg: +61%

YTD: +1.5%

Becamex BCE đặt kế hoạch lãi kỷ lục gần 65 tỷ đồng năm 2021. Becamex BCE ước lợi nhuận sau thuế năm 2020 đạt 33,3 tỷ đồng, giảm hơn 10% so với cùng kỳ. Công ty đề ra mục tiêu lợi nhuận năm 2021 tăng 94% lên 64,5 tỷ đồng. Chính sách cổ tức năm 2021 dự kiến tăng thành 15%, ứng với số tiền gần 53 tỷ đồng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Xây dựng (282 cp), BCE xếp hạng 59 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **SJE RCC C69 EIC L18 BCE CDC NED DC4 UIC HTI**

PLX

HOSE
Tỷ USD
EPS (ttm): 0.85
P/E: 67.29
BV: 16.76
P/B: 3.4
F.Room: 55.5 mil.shs

57.00

1N: -0.5%

1Thg: +7.5%

YTD: +4.4%

Petrolimex ước lãi trước thuế 2020 giảm 78%. Tập đoàn Xăng Dầu Việt Nam ước tính doanh thu năm 2020 vào mức 123 ngàn tỷ đồng và lãi trước thuế 1,268 tỷ đồng, lần lượt thực hiện 101% và 81% kế hoạch. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Sản xuất & Khai thác dầu khí (3 cp), PLX xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **PLX BSR OIL**

VG

UPCOM
Mid cap
EPS (ttm): 0.52
P/E: 27.47
BV: 12.1
P/B: 1.19
F.Room: 179.8 mil.shs

14.40

1N: +10.4%

1Thg: +50.3%

YTD: +41.6%

Vinatex thoái vốn Vinatex Tân Tạo với giá khởi điểm 161.000 đồng/cp. Vinatex sẽ thoái vốn toàn bộ 20,6% vốn Vinatex Tân Tạo trong quý I. Giá khởi điểm chào bán là 161.000 đồng/cp, ứng với số tiền dự kiến thu về gần 48 tỷ đồng. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Hàng May mặc (55 cp), VG xếp hạng 1 vốn hóa trong ngành

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

ACC

HOSE
Small cap
EPS (ttm): 3.98
P/E: 4.04
BV: 15
P/B: 1.07
F.Room: 11 mil.shs

16.10

1N: -1.8%

1Thg: +23.8%

YTD: +8.8%

Becamex ACC được HOSE chấp thuận thay đổi niêm yết lên 30 triệu cổ phiếu, có hiệu lực từ 13/1/2021. ACC sẽ dùng số tiền đó để thanh toán nợ vay. [Xem thêm](#)

Nhóm ngành: Vật liệu xây dựng & Nội thất (105 cp), ACC xếp hạng 22 vốn hóa trong ngành

Chuỗi vốn hóa: **NNC DHA BTS VHL MBG ACC LBM ADP KPF TTB HPP**

THỊ TRƯỜNG ► VỊ THẾ

Vị thế của thị trường hiện nay?

Chỉ số chứng khoán thế giới

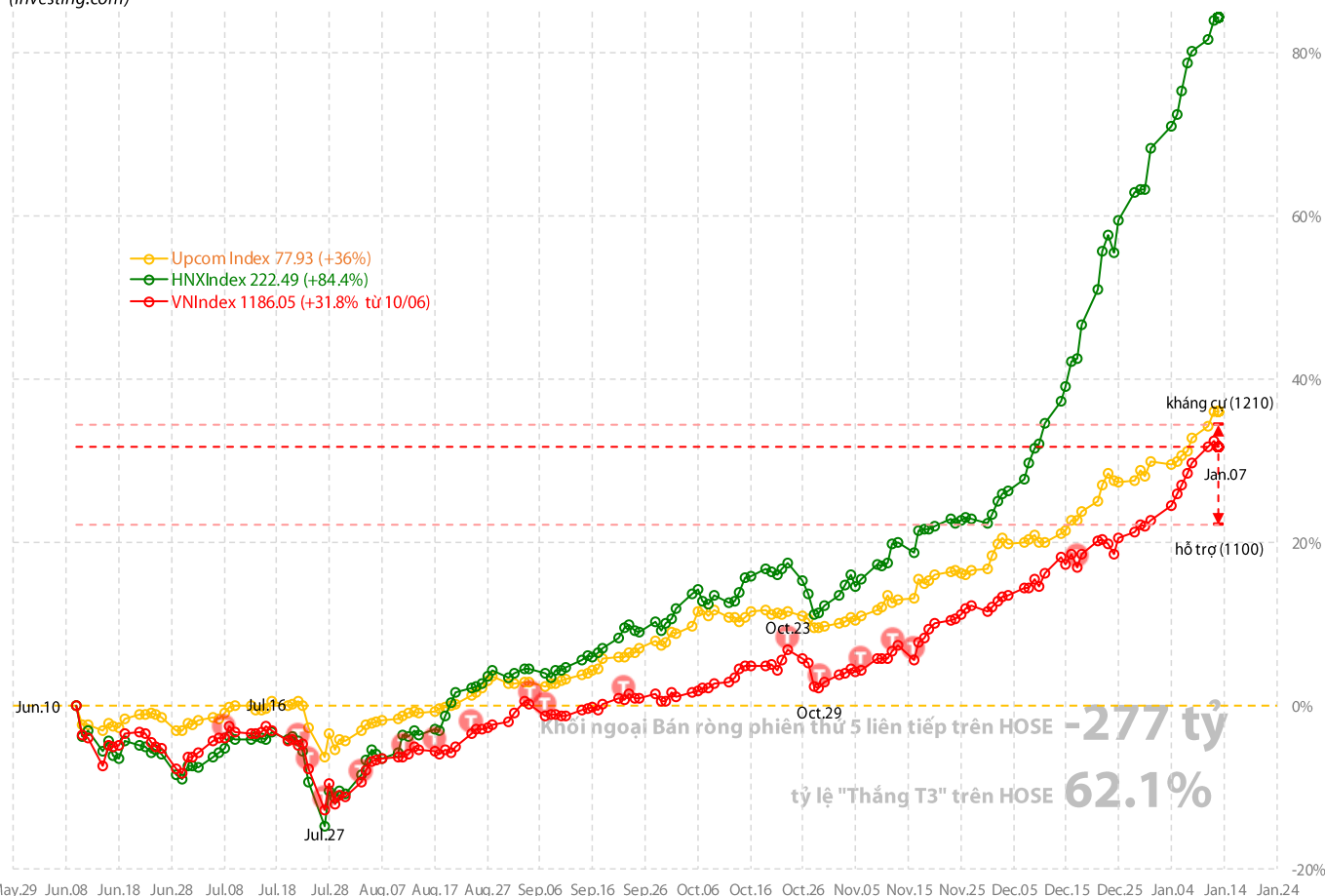
Dow Jones	31,060.5	0.0%
S&P 500	3,809.8	0.2%
Nasdaq	13,129.0	0.4%
DAX	13,939.7	0.1%
FTSE 100	6,745.5	-0.1%
Nikkei 225	28,754.0	1.1%
Shanghai	3,598.7	-0.3%
Hang Seng	28,235.6	-0.2%
SET	1,547.3	0.5%
KOSPI	3,156.8	0.3%

(investing.com)

VNIndex: 1186.05 (-0.52%)

Xu hướng VNIndex: Tăng (hỗ trợ 1100 -> kháng cự 1210)
Nhận định về VNIndex: Lùi bước tại vùng cản tâm lý 1200, có thể điều chỉnh nhưng vẫn có cơ hội hồi phục trở lại

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2%



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

- (17/12) Mỹ chính thức dẫn nhân 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.
- (04/09) Cổ phiếu công nghệ bị bán tháo, Phố Wall giảm mạnh nhất kể từ tháng 6.

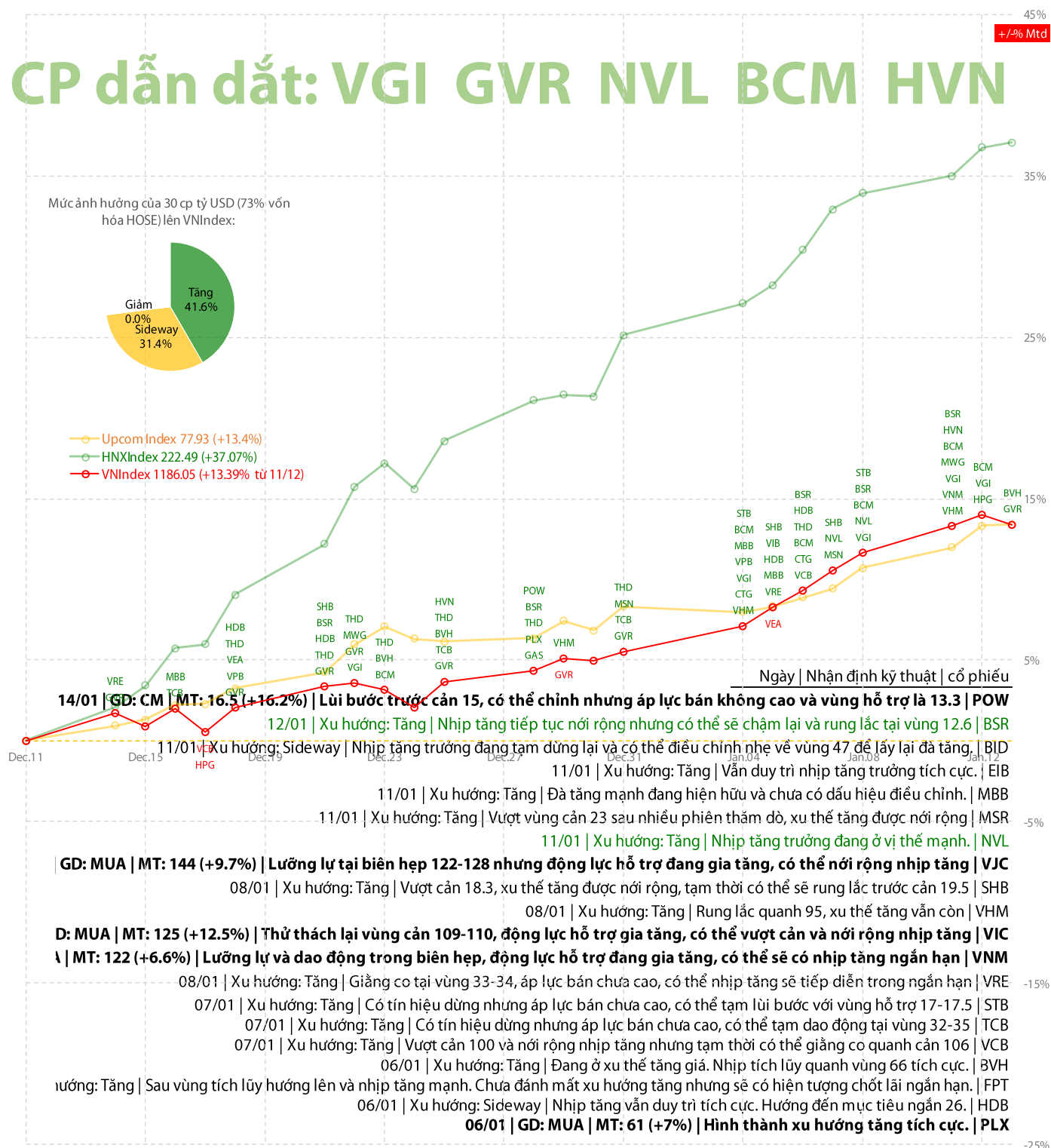
THỊ TRƯỜNG ► CỔ PHIẾU DẪN DẮT

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



Tổng số cổ phiếu vốn hóa tỷ USD: 38
trong đó số cổ phiếu sàn HOSE: 30
Tăng đáng chú ý Hôm nay: GVR BVH EIB

CP dẫn dắt: VGI GVR NVL BCM HVN



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

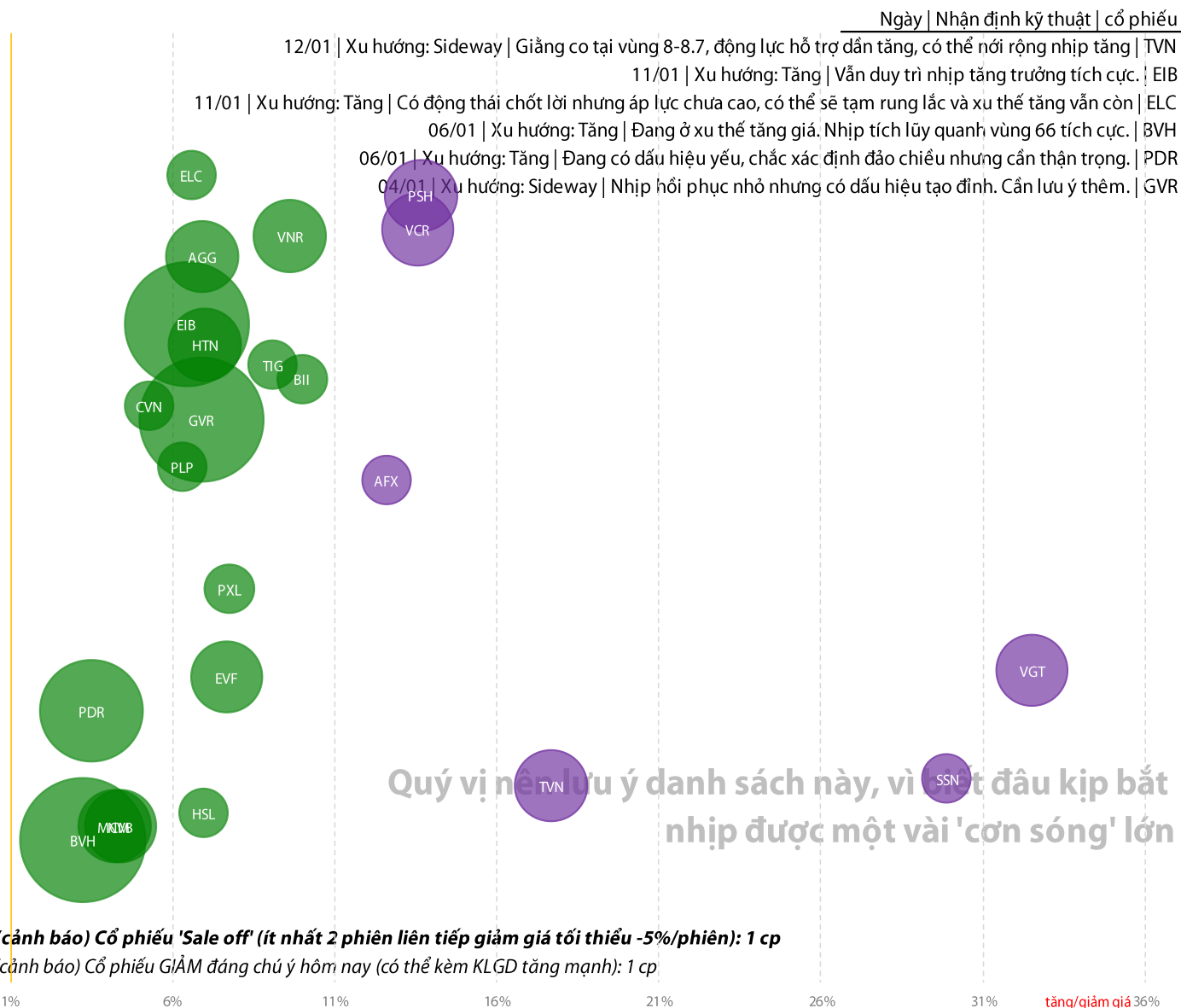
Cổ phiếu BỨT PHÁ (ít nhất 2 phiên liên tiếp tăng giá tối thiểu +5%/phiên): 6 cp

Đa số cp thuộc sàn Upcom / Mid cap / thanh khoản Trung bình

Cổ phiếu TĂNG đáng chú ý hôm nay (có thể kèm KLGD tăng mạnh): 21 cp

Đa số cp thuộc thanh khoản Cao

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



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)

(14/01) VGT: Vinatex thoái vốn Vinatex Tân Tạo với giá khởi điểm 161.000 đồng/cp.

(13/01) PDR: BĐS Phát Đạt sẽ tạm ứng cổ tức cổ phiếu tỷ lệ 10% trong quý I.

(04/01) HTN: Tập đoàn Hưng Thịnh và Hưng Thịnh Incons ký kết hợp tác chiến lược cùng Tập đoàn Đèo Cả.

(31/12) BVH: BVSC dự báo BVH sẽ được thêm vào rổ VN30 và VNFin Lead trong kỳ cơ cấu tháng 1/2021.

(18/12) VCR: Vinaconex hủy niêm yết trên HNX từ 22/12.

(18/12) GVR: Tập đoàn Cao su ước lãi trước thuế hơn 2.500 tỷ đồng trong quý IV.

(15/12) MCM: Mộc Châu Milk lên sàn giá 30.000 đồng/cp, định giá trên 2.000 tỷ đồng.

FLASHNOTES mới nhất



RONGVIET
SECURITIES



FLASH NOTE | DGC – TRIỂN VỌNG TỐT, GIÁ PHÙ HỢP VỚI THỊ TRƯỜNG
(30/12/2020)

Trương Đức Nguyên – Tư vấn Cá nhân



RONGVIET
SECURITIES

TASECO AIRS

FLASH NOTE | AST: KHÓ KHĂN CHƯA THỂ ĐI QUA NHƯNG CŨNG DẪN XUẤT HIỆN CƠ HỘI MỚI
(31/12/2020)

Nguyễn Minh Hiếu – Tư vấn Cá nhân

KHUYẾN NGHỊ

Phương.NH

SÀN HSX:

VN-Index giảm 6,23 điểm (-0,52%), đóng cửa tại 1186,05 điểm. Thanh khoản tăng với 747,2 triệu cổ phiếu khớp lệnh.

VN-Index đã ghi nhận mức 1200 điểm trong phiên nhưng lùi bước sau đó. Chỉ báo kỹ thuật MACD vẫn ghi nhận mức cao mới nhưng mức tăng chậm lại, RSI lùi bước.

Động thái chốt lời gia tăng đáng kể sau khi VN-Index đạt mục tiêu 1200 điểm. Vùng này đang là vùng cản tâm lý sau nhiều phiên bền bỉ đi lên. Áp lực khá mạnh nhưng mức độ giảm điểm chưa đáng kể nên hiện tại tín hiệu này chỉ là điểm dừng đáng lưu ý và chưa đủ cơ sở để nhận định VN-Index sẽ đảo chiều. Dự kiến chỉ số sẽ được hỗ trợ tại vùng 1175 điểm và hồi phục trở lại để kiểm tra lại cán cân cung cầu.

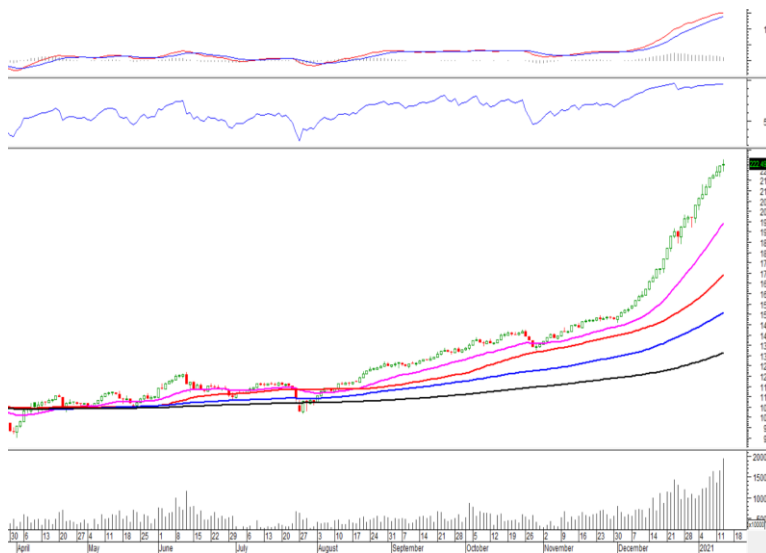


SÀN HNX:

HNX-Index tăng 0,52 điểm (+0,23%), đóng cửa tại 222,49 điểm. Thanh khoản tăng mạnh với 197,1 triệu cổ phiếu khớp lệnh và đạt mức cao kỷ lục.

HNX-Index dao động mạnh quanh mức 222 điểm với dấu hiệu nhen Star. Chỉ báo kỹ thuật MACD vẫn ghi nhận mức cao mới nhưng mức tăng chậm lại, RSI đang lưỡng lự sát vùng đỉnh cũ.

HNX-Index vẫn trong xu thế tăng nhưng có tín hiệu nhen Star với thanh khoản kỷ lục, đây là tín hiệu dừng cần phải lưu ý. Hiện tại, vẫn chưa đủ dấu hiệu để nhận định chỉ số sẽ đảo chiều, cần phải quan sát thêm và đánh giá cán cân cung cầu.



Khuyến nghị: Động thái chốt lời đã gia tăng đáng kể sau khi VN-Index đạt mục tiêu 1200 điểm. Áp lực khá mạnh nhưng vẫn chưa đủ cơ sở để nhận định thị trường sẽ đảo chiều. Dự kiến thị trường sẽ có nhịp điều chỉnh nhỏ nhưng vẫn có cơ hội hồi phục trở lại để kiểm tra lại vùng cản 1200 điểm. Diễn biến thị trường bắt đầu có những biến động khó lường nên Quý nhà đầu tư nên chủ động chốt lời tại những cổ phiếu có dấu hiệu thoái trào để bảo toàn thành quả, đối với những mã đang có tín hiệu kỹ thuật tốt vẫn có thể nắm giữ và chờ động thái cụ thể hơn từ thị trường.

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 14/1/2021

MUA 4

BÁN

Chờ Mua CM 6

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	14/01	CM	MSH	Hàng May mặc	42.0	39.1	-6.9%	47.5	13.1%	36.9	Lùi bước trước cản 44, có thể chỉnh nhưng áp lực bán không cao và vùng hỗ trợ là 39
2	14/01	CM	PNJ	DEC15:110.200.300 (margin 50%)	82.7	77.5	-6.3%	89.0	7.6%	73.9	Lùi bước trước cản 84, có thể tạm chỉnh ngắn hạn với vùng hỗ trợ 77-78
3	14/01	CM	POW	DEC15:100.224B309 (margin 50%)	14.2	13.3	-6.3%	16.5	16.2%	12.4	Lùi bước trước cản 15, có thể chỉnh nhưng áp lực bán không cao và vùng hỗ trợ là 13.3
4	14/01	CM	VGC	Vật liệu xây dựng & Nội thất (margin 50%)	26.9	25.1	-6.7%	32.8	21.9%	22.9	Vẫn đang tích lũy tại vùng 25-28.5, có thể kiểm tra lại vùng biên dưới 25
5	14/01	CM	VTP	Chuyển phát nhanh	117.8	107.5	-8.8%	135.0	14.6%	99.8	Nhịp tăng ngắn hạ nhiệt, có thể tạm điều chỉnh và tích lũy trở lại
6	13/01	MUA	ACL	Nuôi trồng nông & hải sản	15.1	15.5	2.6%	19.0	25.8%	14.5	Nhịp tăng trưởng đang hình thành và cho xu hướng mạnh bởi chỉ báo ADX.
7	13/01	MUA	CMX	Nuôi trồng nông & hải sản	19.2	19.2		22.5	17.2%	17.7	Nhịp tăng trung hạn đang hình thành tích cực.
8	13/01	MUA	DBD	Dược phẩm (margin 40%)	50.5	48.5	-4.0%	59.8	18.4%	45.7	Lượng lự trên MA(200) 47, động lực hỗ trợ vẫn ổn định, có thể tạo nhịp tăng ngắn hạn
9	13/01	MUA	XMC	Vật liệu xây dựng & Nội thất	12.7	11.6	-8.6%	16.8	32.3%	10.9	Trong vùng thăm dò 10.8-12, động lực hỗ trợ gia tăng nhanh, có thể tạo nhịp tăng
10	12/01	CM	LTG	Sản phẩm hóa dầu, Nông dược & Hóa chất	29.0	24.0	-17.3%	32.0	10.2%	22.0	Lùi bước từ vùng 29, áp lực bán chưa cao nên có thể chỉ là nhịp điều chỉnh

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)

Tỷ lệ số lượng khuyến nghị có lời: 91.9%

Cập nhật trạng thái

Quy tắc đóng vị thế: team T.A đưa ra lệnh đóng vị thế, hoặc thị giá đạt giá mục tiêu hay chạm mức cắt lỗ

STT	Ngày khuyến nghị	CK	Khuyến nghị	Giá khuyến nghị	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	11/01	BFC	MUA	17.7	20.5 17.0	Mở	17.55		-0.8%	11/01	Tăng	Vẫn duy trì nhịp tăng tích cực.
2	11/01	DPM	MUA	19.3	24.4 17.9	Mở	19.50		1.0%	11/01	Sideway	Lượng lự tại biên hẹp 18.5-19.5, động lực hỗ trợ đang dần tăng, có thể tạo nhịp tăng mới
3	11/01	GTN	MUA	28.0	31.0 27.0	Mở	29.40		5.0%	11/01	Sideway	Tích lũy quanh vùng 28.5 để chuẩn bị xu hướng tăng mới.
4	11/01	MML	MUA	52.2	68.0 49.3	Mở	54.24		3.9%	11/01	Sideway	Thử thách lại vùng 53, động lực hỗ trợ gia tăng, có thể vượt cản để nới rộng xu thế tăng
5	11/01	NT2	MUA	24.8	27.4 24.0	Mở	25.30		2.0%	11/01	Tăng	Duy trì xu hướng tăng trưởng và có thể tiếp cận vùng kháng cự 27.4
6	11/01	VCS	MUA	86.5	96.0 84.0	Mở	89.90		3.9%	11/01	Sideway	Sóng tăng đang hiện hữu tích cực.
7	11/01	VJC	MUA	126.0	144.0 121.4	Mở	131.30		4.2%	11/01	Tăng	Lượng lự tại biên hẹp 122-128 nhưng động lực hỗ trợ đang gia tăng, có thể nới rộng nhịp tăng
8	08/01	VIC	MUA	109.5	125.0 103.8	Mở	111.10		1.5%	08/01	Tăng	Thử thách lại vùng cản 109-110, động lực hỗ trợ gia tăng, có thể vượt cản và nới rộng nhịp tăng
9	08/01	VNM	MUA	110.4	122.0 104.9	Mở	114.50		3.7%	08/01	Sideway	Lượng lự và dao động trong biên hẹp, động lực hỗ trợ đang gia tăng, có thể sẽ có nhịp tăng
10	06/01	BMP	MUA	64.0	72.0 63.0	Mở	64.90		1.4%	06/01	Sideway	Tích lũy ngắn hạn tại vùng 63 để chuẩn bị vào xu thế tăng mới.
11	06/01	PLX	MUA	55.0	61.0 52.0	Mở	57.00		3.6%	06/01	Sideway	Hình thành xu hướng tăng tích cực.

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 1100 -> kháng cự 1210)

Khoảng cách chỉ số đạt tới ngưỡng kháng cự: 2%

Nhóm ngành	Tăng	Sideway	Giảm
1 Bất động sản	KBC	SCR IJC SIP CEO	
2 Chuyển phát nhanh	VTP		
3 Dược phẩm	DMC IMP	DBD	
4 Hàng cá nhân	PNJ		LIX
5 Hàng May mặc	TNG	MSH GIL	
6 Sản phẩm hóa dầu, Nông dược & Hóa chất khác		DGC LTG	
7 Sản xuất & Phân phối Điện	PPC QTP	POW	
8 Vật liệu xây dựng & Nội thất	XMC	VGC NTP	
9 Xây dựng	CII CTD CKG		

Một số bình luận kỹ thuật mới nhất SÁNG NAY (10):

- CII** Có động thái thận trọng nhưng áp lực bán chưa cao, có thể tạm chỉnh
- DGC** Lùi bước tại cản 54, có thể chỉnh nhưng áp lực bán không cao và vùng hỗ trợ là 47-50
- DMC** Bật tăng và thử thách cản 61.5, có thể tạm rung lắc trước khi tiếp tục xu thế tăng
- MSH** Lùi bước trước cản 44, có thể chỉnh nhưng áp lực bán không cao và vùng hỗ trợ là 39
- PNJ** Lùi bước trước cản 84, có thể tạm chỉnh ngắn hạn với vùng hỗ trợ 77-78
- POW** Lùi bước trước cản 15, có thể chỉnh nhưng áp lực bán không cao và vùng hỗ trợ là 13.3
- SCR** Điều chỉnh gần vùng 10, có thể sẽ kiểm tra hỗ trợ 8.7
- VGC** Vẫn đang tích lũy tại vùng 25-28.5, có thể kiểm tra lại vùng biên dưới 25
- VNIndex** Lùi bước tại vùng cản tâm lý 1200, có thể điều chỉnh nhưng vẫn có cơ hội hồi phục trở lại
- VTP** Nhịp tăng ngắn hạ nhiệt, có thể tạm điều chỉnh và tích lũy trở lại

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ THEO CHỦ ĐỀ

CP hút dòng tiền: Tất cả cp

Khuyến nghị Giao dịch

CM: chờ Mua; CB: chờ Bán

Xu hướng: Tăng 28 vs Giảm 0

Khuyến nghị: MUA 8 vs BÁN 1

Khuyến nghị Đầu tư

RV: tích cực 12 vs tiêu cực 5

STT	CK	Vốn hóa (tỷ đ)	Thị giá 13/01	P/E trail	Xu hướng hiện tại	Khuyến nghị	Giá thực hiện	Nhận định kỹ thuật	LNST 9T/2020 (tỷ đ)	RV Khuyến nghị (ngày)	Mục tiêu 1Y	EPS (f) P/E (f)
1	KBC HOSE margin 50%	14,657	31.2	41.98	Tăng 13/01			Đang trong quá trình tăng trưởng nóng.	30 -94%	Giảm 18/12	14.7 -52.9%	1.8 17.52
2	VNM HOSE margin 50%	239,264	114.5	21.53	Sideway 08/01	MUA 08/01	110.4 Cắt lỗ: 104.9	Lướt lự và dao động trong biên hẹp, động lực hỗ trợ đang gia tăng, có thể sẽ có nhịp tăng ngắn hạn	8,914 +6.4%	Nắm giữ 18/12	105.0 -8.3%	5.8 19.83
3	STB HOSE margin 50%	35,171	19.5	14.80	Tăng 07/01			Có tín hiệu dừng nhưng áp lực bán chưa cao, có thể tạm lùi bước với vùng hỗ trợ 17-17.5	1,845 -4.1%			
4	TCH HOSE	8,532	24.2	8.58	Tăng 11/01			Đang tạo sóng tăng ngắn hạn tích cực.	789 +136.2%			
5	GVR HOSE	127,400	31.9	41.45	Sideway 04/01			Nhịp hồi phục nhỏ nhưng có dấu hiệu tạo đỉnh. Cần lưu ý thêm.	1,611 -13.1%			
6	FPT HOSE margin 50%	52,130	66.5	15.71	Tăng 06/01			Sau vùng tích lũy hướng lên và nhịp tăng mạnh. Chưa đánh mất xu hướng tăng nhưng sẽ có hiện tượng	2,555 +7.4%	Mua 18/12	70.5 +6%	4.5 14.89
7	BSR UPCOM	39,079	12.6		Tăng 12/01			Nhịp tăng tiếp tục nở rộng nhưng có thể sẽ chậm lại và rung lắc tại vùng 12.6	-4,063 -417.1%			
8	PVD HOSE margin 40%	8,844	21.0	33.37	Tăng 13/01			Nhịp tăng trưởng nóng và gần chạm vùng kháng cự trung hạn. Cần lưu ý có thể điều chỉnh mạnh bất ngờ.	125 +155.5%	Bán 18/12	11.0 -47.6%	0.2 95.89
9	TCB HOSE margin 50%	123,197	35.2	10.79	Tăng 07/01			Có tín hiệu dừng nhưng áp lực bán chưa cao, có thể tạm dao động tại vùng 32-35	8,372 +18.8%	Mua 28/12	40.1 +14.1%	
10	CTD HOSE margin 45%	6,424	84.2	10.66	Tăng 13/01			Duy trì xu hướng mạnh. Chưa xuất hiện tín hiệu kỹ thuật tỏ dấu hiệu suy yếu.	369 -22.7%			
11	SHB HNX margin 30%	33,527	19.1	11.22	Tăng 08/01			Vượt cản 18.3, xu thế tăng được nối rộng, tạm thời có thể sẽ rung lắc trước cản 19.5	2,085 +15.3%			
12	VRE HOSE margin 50%	82,258	36.2	36.13	Tăng 08/01			Giằng co tại vùng 33-34, áp lực bán chưa cao, có thể nhịp tăng sẽ tiếp diễn trong ngắn hạn	1,407 -28.5%	Tích lũy 18/12	34.7 -4.1%	1.2 30.70
13	GEX HOSE margin 50%	11,567	24.0	17.15	Tăng 13/01			Nhịp tăng vẫn duy trì nhưng xu hướng không thực sự mạnh mẽ để có thể vượt lên vùng đỉnh cũ 25.7.	538 +7.9%			
14	VHM HOSE margin 50%	331,912	100.9	14.92	Tăng 08/01			Rung lắc quanh 95, xu thế tăng vẫn còn	16,337 +6.6%			
15	GTN HOSE	7,321	29.4	1857.40	Sideway 11/01	MUA 11/01	28.0 Cắt lỗ: 27	Tích lũy quanh vùng 28.5 để chuẩn bị xu hướng tăng mới.	73 +27.5%			
16	NVL HOSE margin 35%	74,563	75.6	12.90	Tăng 11/01			Nhịp tăng trưởng đang ở vị thế mạnh.	3,344 +202.1%			
17	MSN HOSE	109,598	93.3	45.15	Sideway 04/01			Đang có nhịp tăng nhẹ lên vùng 89 nhưng chưa xác nhận xu hướng tăng tích cực trở lại. Cần lưu ý chốt	969 -76.4%			
19	VJC HOSE	68,780	131.3		Tăng 11/01	MUA 11/01	126.0 Cắt lỗ: 121.4	Lướt lự tại biên hẹp 122-128 nhưng động lực hỗ trợ đang gia tăng, có thể nối rộng nhịp tăng	-925 -125.1%			
20	CTR UPCOM	6,040	84.1	26.47	Tăng 11/01			Xu hướng tăng vẫn duy trì tích cực. Chưa có dấu hiệu yếu.	168 +35.1%			

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ THEO CHỦ ĐỀ

21	BVH HOSE	52,260	70.4	43.61	Tăng 06/01		Đang ở xu thế tăng giá. Nhịp tích lũy quanh vùng 66 tích cực.	354 -64.6%			
22	HDB HOSE margin 50%	42,793	26.9	9.95	Sideway 06/01		Nhịp tăng vẫn duy trì tích cực. Hướng đến mục tiêu ngắn 26.	3,190 +28.5%			
23	GMD HOSE margin 50%	10,819	35.9	28.18	Sideway 31/12		Lướt lự quanh 32 sau nhịp chỉnh, áp lực bán chưa cao nhưng động lực hỗ trợ cũng thấp	314 -30.3%	Tích lũy 28/12	35.3 -1.7%	1.3 27.26
24	HSG HOSE margin 45%	11,219	25.3	9.75	Tăng 13/01		Tăng sau rung lắc quanh 24, xu thế tăng tiếp tục được nới rộng nhưng động lực có thể không mạnh	1,151 +218.6%	Nắm giữ 25/11	16.8 -33.5%	
25	HAG HOSE	5,564	6.0		Sideway 11/01	BÁN 25/12	5.5 Đang hình thành sóng tăng trung hạn tích cực.	-80 -140.6%			
26	VHC HOSE margin 35%	7,833	43.1	10.43	Sideway 11/01		Tạm thời giữ trên vùng hỗ trợ mạnh 40. Tuy nhiên chưa có tín hiệu tăng trở lại.	552 -43.8%	Mua 28/12	50.0 +16.1%	3.9 11.04
29	VPB HOSE margin 50%	87,635	35.7	8.67	Tăng 05/01		Vượt cản 33.5, nhịp tăng tiếp tục nới rộng, cần chờ điểm dừng với thanh khoản cao	7,517 +30.6%	Giảm 18/12	30.0 -16%	3.8 9.31
30	VIC HOSE margin 45%	375,788	111.1	44.28	Tăng 08/01	MUA 08/01	109.5 Thử thách lại vùng cản 109-110, động lực hỗ trợ gia tăng, có thể vượt cản và nới rộng nhịp tăng	4,024 +38.9%			
31	PHR HOSE margin 50%	9,417	69.5	16.70	Sideway 06/01		Tích lũy nhẹ trên vùng 62, chưa xác định được xu hướng tăng trưởng sắp tới. Có thể thăm dò trong nhịp	701 +14.8%	Tích lũy 18/12	67.6 -2.7%	5.4 12.91
32	HVN HOSE	44,109	31.1		Sideway 05/01		Lướt lự quanh 28 nhưng động lực hỗ trợ đang gia tăng, có thể nới rộng nhịp tăng	-10,472 -557.2%			
33	SHS HNX margin 30%	5,555	26.8	12.58	Tăng 30/12		Nền tảng thu hẹp và thanh khoản suy giảm, có thể sẽ bị cản tại vùng 24 và điều chỉnh	406 +85.3%			
34	TNG HNX margin 40%	1,362	18.4	6.96	Tăng 13/01		Xu hướng tăng tích cực và đang tiến vào vùng đỉnh cũ 19. Tuy nhiên chưa có dấu hiệu xấu để cảnh báo điều	129 -25.9%			
35	HCM HOSE margin 50%	9,716	31.9	18.69	Sideway 13/01		Có tín hiệu hỗ trợ sau phiên điều chỉnh nhẹ, có cơ hội trở lại nhịp tăng	393 +28.8%			
36	TCM HOSE margin 50%	3,761	60.7	14.33	Tăng 11/01		Vượt cản 55, mặc dù ở sâu trong vùng quá mua nhưng xu thế tăng vẫn được nới rộng	200 +30.8%	Bán 18/12	30.2 -50.2%	4.1 14.77
37	VTP UPCOM	9,786	117.8	23.30	Tăng 14/01	CM 14/01	107.5 Nhịp tăng ngắn hạ nhiệt, có thể tạm điều chỉnh và tích lũy trở lại	307 +15.2%			
39	HAH HOSE margin 40%	967	20.4	8.74	Sideway 31/12		Lướt lự quanh 17.7 sau nhịp chỉnh, áp lực bán chưa cao nhưng động lực hỗ trợ cũng thấp	89 -1%	Khả quan 24/12	20.0 -2%	2.7 7.50
40	LDG HOSE margin 30%	2,047	8.6	7.64	Tăng 04/01	MUA 21/12	7.8 Chưa thể vượt ngưỡng 8.3 và đảo chiều giảm nhẹ.	13 -96.4%			
41	KDH HOSE margin 50%	18,329	32.8	15.74				770 +50.8%	Tích lũy 18/12	29.3 -10.7%	2.1 15.73
42	PNJ HOSE margin 50%	18,810	82.7	18.11	Tăng 14/01	CM 14/01	77.5 Lùi bước trước cản 84, có thể tạm chỉnh ngắn hạn với vùng hỗ trợ 77-78	642 -20.3%	Mua 18/12	94.0 +13.7%	4.2 19.64
46	PVS HNX margin 40%	9,798	20.5	14.93	Tăng 13/01		Chạm vùng kháng cự trung hạn. Dấu hiệu ADX cho thấy giá đang rơi vào điều chỉnh.	575 -11.5%	Giảm 18/12	13.8 -32.7%	1.6 13.09
47	LCG HOSE margin 45%	1,815	15.8	8.20	Sideway 04/01		Đang có dấu hiệu tạo đỉnh ngắn hạn.	183 +20.2%			
48	REE HOSE margin 50%	16,442	53.2	11.53	Sideway 28/12	MUA 28/12	48.0 Động lượng đang dâng cao, khả năng REE sẽ tiếp tục bứt phá kênh sideway trong ngắn hạn.	977 -17.9%	Tích lũy 22/12	54.0 +1.5%	

KHUYẾN NGHỊ ► KHUYẾN NGHỊ THEO CHỦ ĐỀ

49	SIP UPCOM	15,723	198.0	22.18	Sideway 13/01		Áp sát vùng cản 200 nhưng áp lực bán chưa cao, cần quan sát thêm	631 +64.7%	Tích lũy 03/11	102.5 -48.2%	11.5 17.28
50	SAB HOSE	132,809	207.1	31.13	Sideway 06/01		Dao động trong biên hẹp 195-202, động thái hỗ trợ vẫn còn	3,258 -19.5%	Mua 23/11	230.0 +11.1%	
56	SBT HOSE margin 40%	14,404	22.6	32.41	Sideway 11/01		Lướt lự tại biên hẹp 20-22 nhưng động lực hỗ trợ đang gia tăng, có thể nới rộng nhịp tăng	405 +34.2%			
57	GAS HOSE margin 50%	177,997	93.0	19.48	Sideway 04/01		Chưa thể vượt ngưỡng 80. Xu hướng đang yếu dần.	6,129 -31.4%			
58	PLX HOSE	69,472	57.0	67.29	Sideway 06/01	MUA 06/01 Cắt lỗ: 52	Hình thành xu hướng tăng tích cực.	37 -98.9%			
59	VGI UPCOM	129,825	42.7	61.90	Tăng 06/01	MUA 06/01 Cắt lỗ: 32	Xu hướng tăng trưởng đang hình thành sau nhịp điều chỉnh nhẹ.	1,664 +113.1%			
60	CII HOSE margin 35%	5,768	24.2	10.69	Tăng 14/01		Có động thái thận trọng nhưng áp lực bán chưa cao, có thể tạm chỉnh	285 -37.1%			

ĐẦU TƯ

Số cổ phiếu **46**

Nhóm Tỷ USD (35.5%)

Large cap (18.3%)

Mid cap (17.4%)

Small cap (0.6%)

DANH MỤC PTĐT RỒNG VIỆT

Tổng giá trị vốn hóa danh mục chiếm tỷ trọng 29.4% toàn thị trường

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

Top3 kỳ vọng: MWG (+23%), PC1 (+21%) & VHC (+16%)

DANH MỤC TVCN RỒNG VIỆT

Tổng giá trị vốn hóa danh mục chiếm tỷ trọng 1.3% toàn thị trường

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

Top kỳ vọng: AST (+15%), DGC (+3%)

CHỨNG KHOÁN HÔM NAY

Nhóm ngành (L4): Kho bãi, hậu cần và bảo dưỡng

Đứng thứ 4/85 ngành về quy mô vốn hóa

Tổng số cổ phiếu: 63, Tổng giá trị vốn hóa: 239 221 tỷ đồng

Cổ phiếu hôm nay: GMD

Gemadep, Mid cap, Thanh khoản: Cao

Khuyến nghị: Tích lũy, Giá mục tiêu của Rồng Việt: 35 k/cp

Vị trí trong ngành (L4):

GMD xếp hạng 2 về GTTT

GMD xếp hạng 4 về quy mô Doanh thu 9T/2020

GMD xếp hạng 3 về LNST cty mẹ 9T/2020

GMD xếp hạng 6 về Tỷ suất LNG 9T/2020

GMD xếp hạng 16 về Tỷ suất LN ròng 9T/2020

GMD xếp hạng 28 về ROE (ttm)

Một số chỉ tiêu tài chính: 9T/2020

Doanh thu: 1 901 tỷ, -4.8% yoy

LN gộp: 753 tỷ, -6.3% yoy

LNST cty mẹ: 314 tỷ, -30.3% yoy

Dòng tiền thuần: 56 tỷ, +264.2% yoy

Tổng tài sản: 9 830 tỷ, -2.9% ytd

Vốn CSH: 6 511 tỷ, -0.9% ytd

EPS (ttm): 1.3

P/E trail: 28.2

BV: 19.4

P/B: 1.8

Dự phóng của RongViet:

EPS 2020F: 1.3

P/E 2020F: 27.2

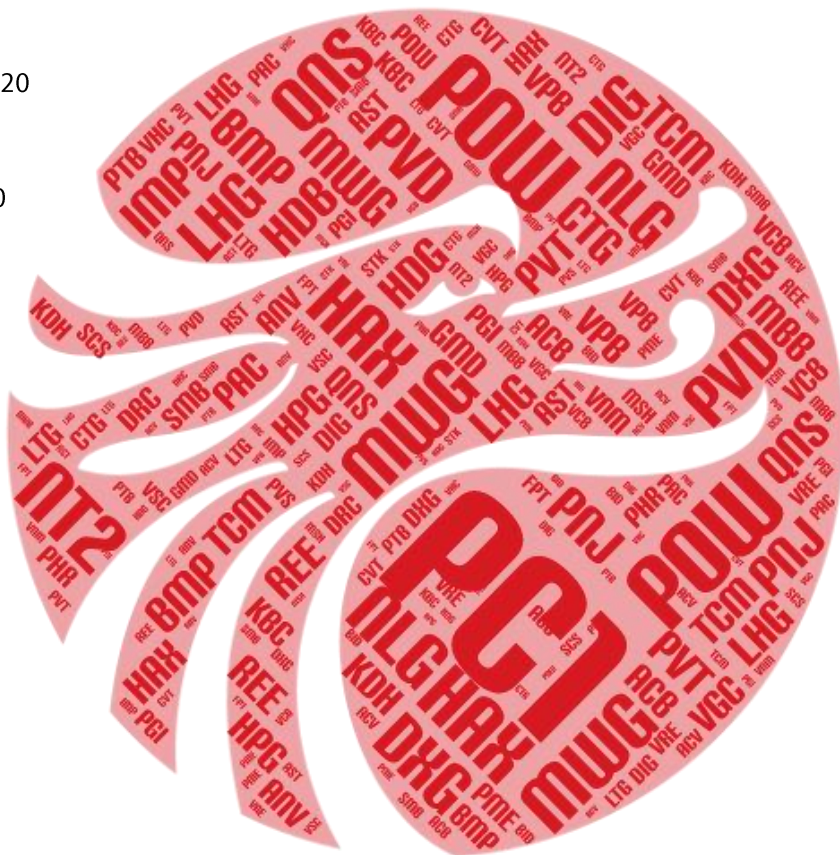
Khoảng dự phóng của 1 số cty CK:

P/E 2020F: 24.6 - 27.8

BCTC cập nhật đến 30/09/2020

Tổng số BCTC được cập nhật

1087



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY

GMD

Gemadep

HOSE (48)

Mid cap

GTIT (tỷ đ): 10 819

GTIT (tr.USD): 460

Thanh khoản: Cao

DEC15:100.235M300

C.Room (cp): 30 869 229

Beta: 1.42

1N: -1.2%

1Thg: +15.4%

YTD: +10.1%

(margin 50%)

~~36,350~~

35,900

Khuyến nghị ĐT ngày 28/12 (RongViet)

Tích lũy

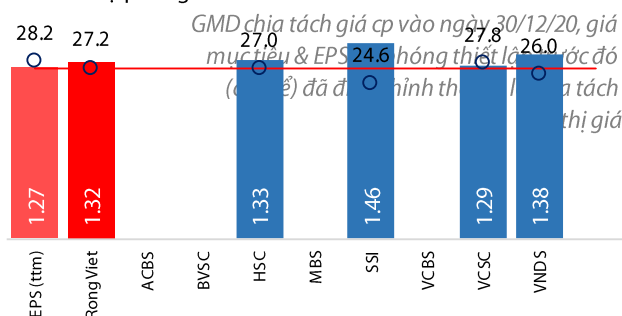
Mục tiêu 1 năm

35,300 -1.7%

EPS 2020F: 1.3 P/E 2020F: 27.2

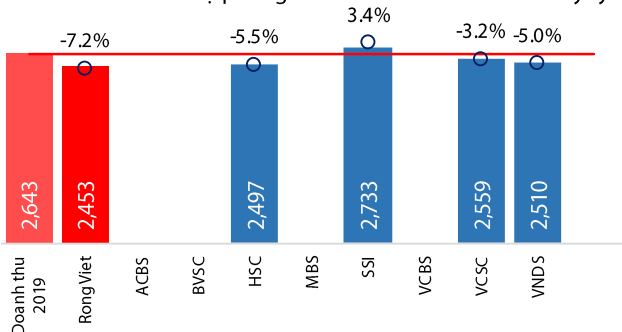
EPS & P/E dự phóng 2020

o P/E



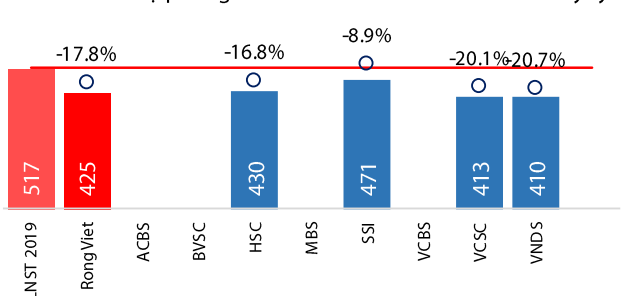
Doanh thu 2019 vs dự phóng 2020

+/-% yoy



LNST 2019 vs dự phóng 2020

+/-% yoy



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

28/12/2020

(giá mục tiêu gốc có thể điều chỉnh sau ngày GDXD/XR 30/12)

CHUYỂN MINH ĐÓN SÓNG LỚN. Tọa lạc tại khu vực Cái Mép có tốc độ tăng trưởng giao thương hàng hóa sôi nổi nhất cả nước, siêu dự án cảng nước sâu Gemalink của công ty sẽ chính thức bắt đầu đi vào hoạt động vào năm 2021. Công suất thiết kế dầm và năng lực kỹ thuật hiện đại sẽ là lợi thế để cảng này đón đầu tăng trưởng về thông lượng hàng hóa dự báo sẽ tiếp tục đà tăng trưởng tích cực trong những năm tới trong xu thế các tập đoàn đa quốc gia dịch chuyển chuỗi cung ứng sang Việt Nam. Bối cảnh này không chỉ củng cố hoạt động khai thác cảng mà còn thúc đẩy chuỗi dịch vụ logistics khác của GMD, qua đó, củng cố triển vọng tăng trưởng của tập đoàn trong dài hạn.

Một số Bình luận gần đây về doanh nghiệp

- 12/01 (SSI) Tuy nhiên do KQ Q4/2019 thấp, SSI ước tính LNTT Q4/2020 sẽ tăng 30% YoY.
- (SSI) Quá trình phục hồi chứng lại trong quý IV do tình trạng thiếu hụt container khiến lợi nhuận ở mức thấp.
- (SSI) Hoạt động thương mại đã phục hồi kể từ quý III, nhờ vào mùa cao điểm và nhu cầu dồn nén sau giãn cách.
- 28/12 (RongViet) Thoái vốn thành công khỏi các mảng cao su, nếu có, sẽ là chất xúc tác tiềm năng cho giá cổ phiếu.
- (RongViet) Lợi nhuận ròng dự báo tăng trưởng với CAGR 3 năm ở mức 26% trong giai đoạn 2021-24.
- (RongViet) Cảng nước sâu Gemalink đi vào hoạt động thúc đẩy mạnh mẽ tăng trưởng lợi nhuận dài hạn.
- 14/12 (SSI) Mặc dù không thể loại trừ hoàn toàn khả năng bị áp thuế, nhưng VHC cho rằng khả năng bị áp thuế là rất thấp.
- (SSI) Doanh thu tháng 11 bị ảnh hưởng do Trung Quốc thắt chặt kiểm tra đối với thủy sản nhập khẩu.
- (SSI) Bộ đệm vốn tốt hơn và bảng cân đối lành mạnh sẽ tạo dư địa cho tăng trưởng tín dụng và cải thiện triển vọng.
- (SSI) SSI kỳ vọng việc huy động vốn thông qua phát hành riêng lẻ sẽ sớm thực hiện để nâng tỷ lệ an toàn vốn.
- 02/12 (VNDS) Tiến độ n/m điện Sông Hậu đạt 88-90%. Dự kiến tổ máy 1 hoạt động thương mại vào Q2/2021, tổ máy 2 Q3/2021.
- (VNDS) Mỏ Sao Vàng đã cho dòng khí đầu tiên vào T11/2020. Mỏ Đại Nguyệt dự kiến cho dòng khí đầu tiên vào Q3/2022.
- (VNDS) PVS đã đưa hơn 1.000 nhân sự gồm chuyên gia, công nhân sang Qatar để hoàn thành g/đ cuối của d/a Gallaf.
- (VNDS) Các d/a lớn như Lô B, Cá Voi Xanh có nguy cơ bị trì hoãn thêm 6-9 tháng nữa, do việc đàm phán chưa hoàn thiện.
- (VNDS) VNDS kỳ vọng các d/a như Sư Tử Trắng GD2, Nam Du U Minh sẽ cho dòng khí đầu tiên trong 2-3 năm tới.

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

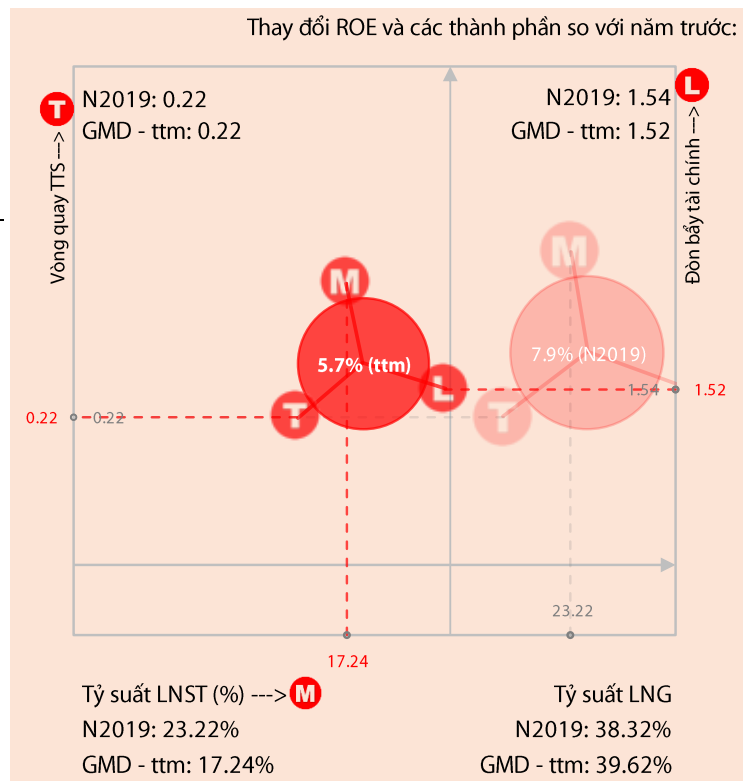
ĐẦU TƯ ► TỔNG QUAN

GMD

Gemadep

Kho bãi, hậu cần và bảo dưỡng,
GMD xếp hạng 2 (vốn hóa) trong
ngành

(tỷ đồng)	9T/2020	+/- yoy	Hoàn thành KH năm
Doanh thu	1,901	-4.8%	92.8%
LN gộp	753	-6.3%	
LNTT	428	-30.1%	122.4%
LNST cty mẹ	314	-30.3%	112.6%
Dòng tiền thuần	56	264.2%	
Dòng tiền KD	494	6.0%	
Dòng tiền ĐT	7	-86.5%	
Dòng tiền TC	-445	-11.7%	
		+/- ytd	
Tổng tài sản	9,830	-2.9%	
TS ngắn hạn	1,268	6.7%	
TS dài hạn	8,562	-4.1%	
Nợ ngắn hạn	1,755	-4.0%	
Nợ dài hạn	1,564	-9.3%	
Vốn CSH	6,511	-0.9%	

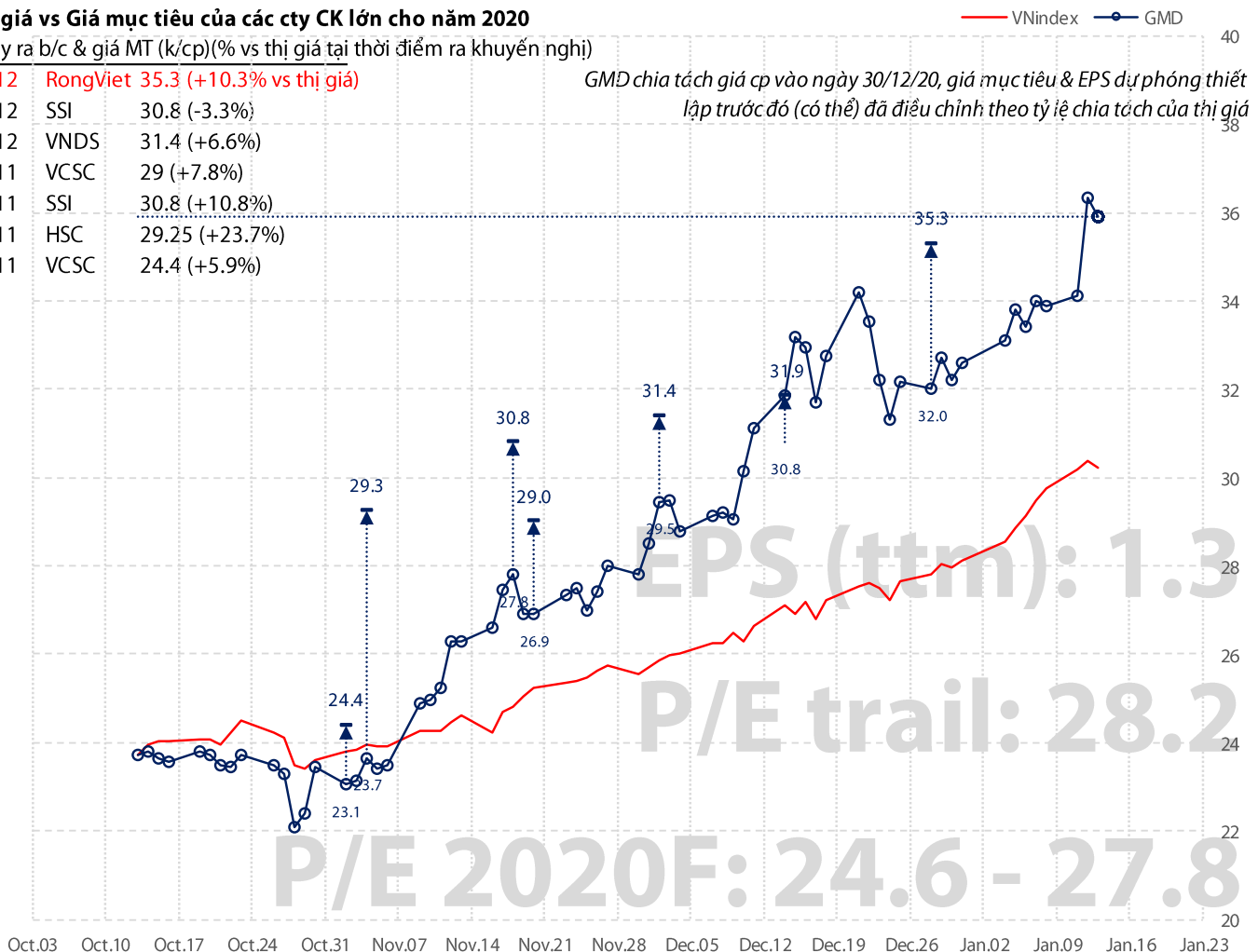


Thị giá vs Giá mục tiêu của các cty CK lớn cho năm 2020

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

28/12	RongViet	35.3 (+10.3% vs thị giá)
14/12	SSI	30.8 (-3.3%)
02/12	VNDS	31.4 (+6.6%)
20/11	VCSC	29 (+7.8%)
18/11	SSI	30.8 (+10.8%)
04/11	HSC	29.25 (+23.7%)
02/11	VCSC	24.4 (+5.9%)

GMD chia tách giá cp vào ngày 30/12/20, 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

GMD

Gemadept

HOSE (48), Mid cap

GTTT (tỷ đ): 10 819

Ngành (L4): Kho bãi, hậu cần và bảo dưỡng

Tổng số cổ phiếu: 63

38/63 BCTC cập nhật đến 30/09/2020

GMD xếp hạng 4 về quy mô Doanh thu 9T/2020

GMD xếp hạng 3 về LNST cty mẹ 9T/2020

GMD xếp hạng 6 về Tỷ suất LNG 9T/2020

GMD xếp hạng 16 về Tỷ suất LN ròng 9T/2020

GMD xếp hạng 28 về ROE (ttm)

35,900

EPS (ttm): 1.3

P/E trail: 28.2

BV: 19.4

P/B: 1.8

tham chiếu ->

HAH

20,400

Khả quan

PHP

18,400

Khả quan

Vận tải và Xếp dỡ Hải An

HOSE (217), Small cap

GTTT (tỷ đ): 967

EPS (ttm): 2.3

P/E trail: 8.7

P/B: 0.9

Cảng Hải Phòng

HNX (9), Mid cap

GTTT (tỷ đ): 6 016

EPS (ttm): 1.4

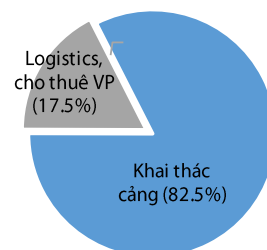
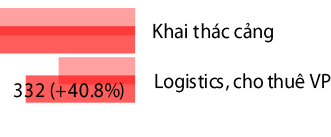
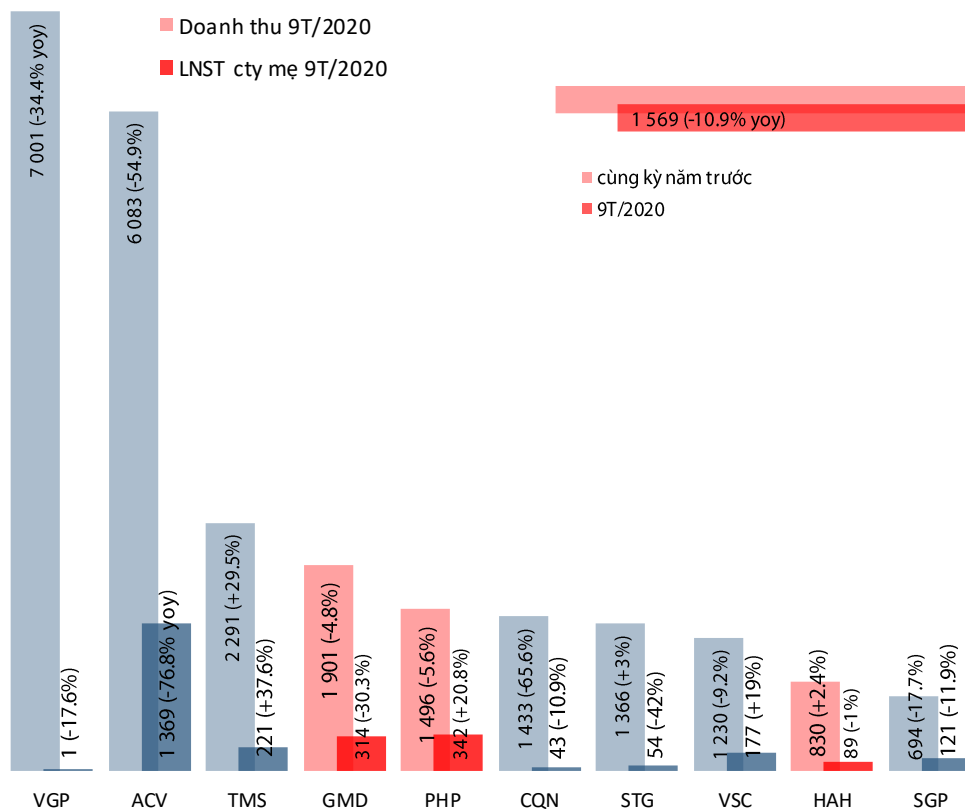
P/E trail: 13.5

P/B: 1.6

Top10 Doanh thu xung quanh GMD & cp tham chiếu

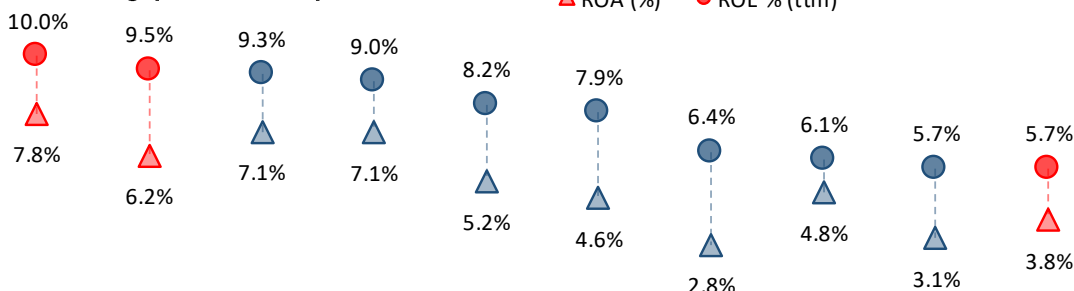
Cơ cấu Doanh thu của GMD

Lũy kế 9T/2020 theo sản phẩm



Top10 ROE xung quanh GMD & cp tham chiếu

▲ ROA (%) ● ROE % (ttm)



ĐẦU TƯ ► CỔ PHIẾU HÔM NAY ► PTKT

GMD

turnover

HOSE (48)



Thanh khoản cao



Dòng tiền 5 phiên: Vào (giảm)



Xu hướng ngắn hạn: Sideway

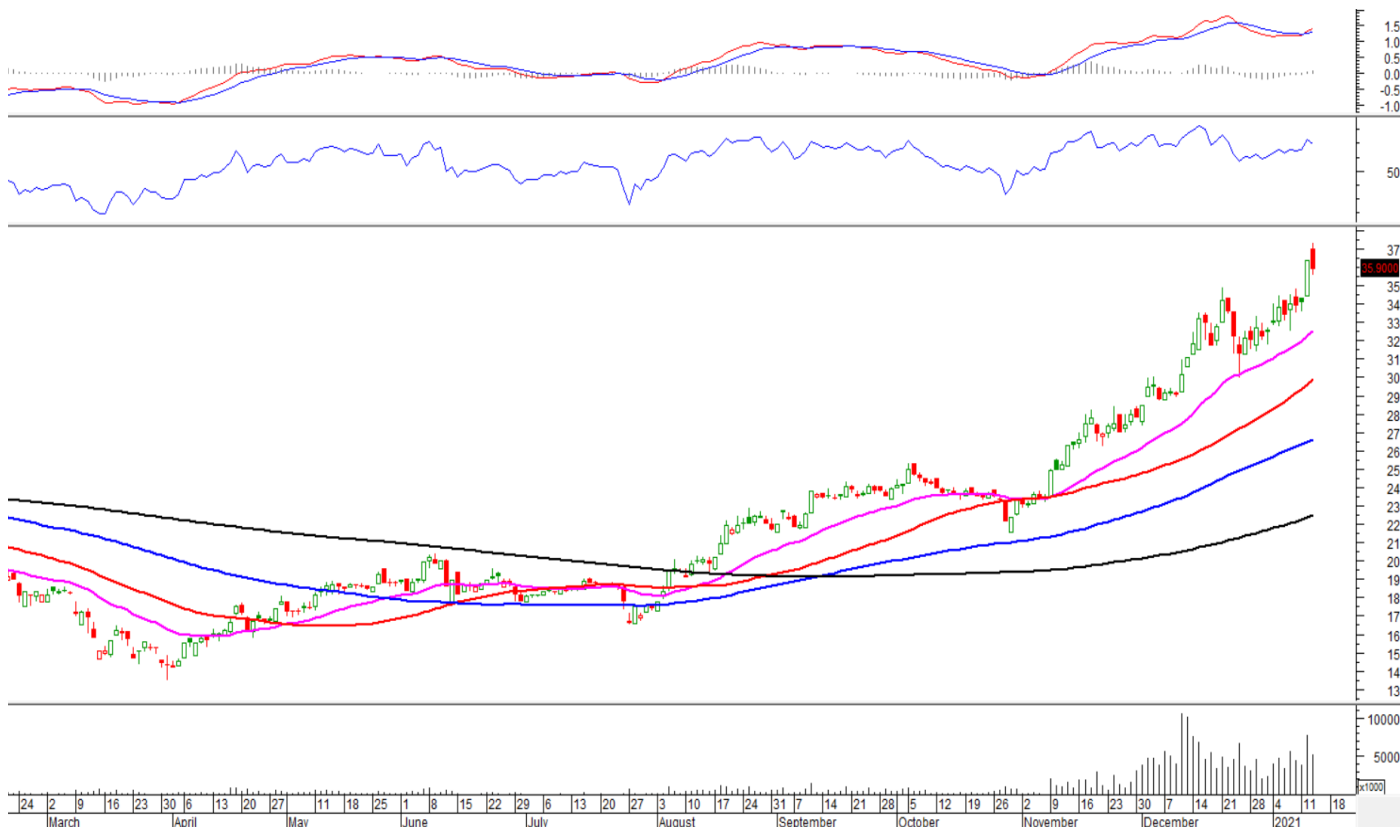


Đầu tư: Rồng Việt - Tích cực



Phương.NH

GMD sau động thái vượt cản 34.5 đã tạm thời hạ nhiệt. Áp lực bán hiện tại chưa cao nên tín hiệu vượt cản vẫn đang được ghi nhận. Có khả năng GMD sẽ kiểm tra lại vùng 34.5, nếu động thái hỗ trợ vẫn được duy trì tại vùng này thì GMD sẽ trở lại nhịp tăng.



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

DRC Ngành (L4): Lốp xe (DRC xếp hạng 1 theo GTT) Bản tin ngày 13/01 Cao su Đà Nẵng HOSE (112) Mid cap Thanh khoản: Cao DEC15:100.221M300 EPS (ttm): 1.9 P/E trail: 13.1 BV: 13.8 P/B: 1.8 25,100 <- Thị giá 25,000 <- Giá mục tiêu (đ/cp) Khuyến nghị ĐT (RongViet) Tích lũy Kỳ vọng -0.4% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: -1.6%	FPT FPT Corp HOSE (23) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao Bản tin 08/01 EPS (ttm): 4.2 P/E trail: 15.7 BV: 19.2 P/B: 3.5 66,500 72,500 Kỳ vọng +9% Diễn biến giá cp từ ngày khuyến nghị đến nay: +6.4%
HPG Hòa Phát HOSE (7) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao DEC15:136.207M313 Bản tin 12/01 EPS (ttm): 3.2 P/E trail: 13.8 BV: 16.5 P/B: 2.7 44,700 50,880 Kỳ vọng +13.8% Khả quan Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +3.8%	TCB Techcombank HOSE (11) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao DEC15:128.210M312 Bản tin 07/01 EPS (ttm): 3.3 P/E trail: 10.8 BV: 20 P/B: 1.8 35,150 40,100 Kỳ vọng +14.1% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +5.9%
QNS Đường Quảng Ngãi UPCOM (14) Large cap Thanh khoản: Trung bình DEC15:112.200.300 Bản tin 11/01 EPS (ttm): 3.2 P/E trail: 12.6 BV: 17.4 P/B: 2.3 40,208 43,100 Kỳ vọng +7.2% Khả quan Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +1.1%	MWG Thế giới di động HOSE (20) Nhóm Tỷ USD Thanh khoản: Cao Bản tin 06/01 EPS (ttm): 8.5 P/E trail: 14.8 BV: 32.9 P/B: 3.8 126,200 155,000 Kỳ vọng +22.8% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +3.5%
	PC1 Xây lắp điện I HOSE (88) Mid cap Thanh khoản: Trung bình DEC15:100.200B330 Bản tin 05/01 EPS (ttm): 2.2 P/E trail: 10.7 BV: 20.3 P/B: 1.2 24,000 29,000 Kỳ vọng +20.8% Diễn biến giá từ ngày khuyến nghị đến nay: +5.7%

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.**