



9/2/21

DAILY MORNING

COVID-19 lây lan ở Hồ Chí Minh,
VN-Index trở lại dưới 1,100 điểm.

	9/2	% Sáng 9/2	8/2	% Ngày 8/2	% Tuần	% Tháng
VN INDEX			1,083.18	-3.88%	4.60%	-6.34%
S&P 500			3,915.59	0.74%	3.76%	4.47%
S&P500 Futures	3,906.00	-0.05%	3,908.00	0.72%	2.30%	2.91%
Shanghai	3,532.45	1.03%	3,496.33	-0.16%	0.77%	-1.22%
Euro Stoxx			3,665.51	0.27%	3.81%	1.19%



Nguồn: Bloomberg, BSC

Tin vĩ mô	PTKT
- Đảng Dân chủ đang đưa ra một kế hoạch cung cấp thêm hơn 50 tỷ đô la hỗ trợ cho các hãng hàng không Hoa Kỳ, hệ thống vận chuyển, sân bay và đường sắt và tạo ra một chương trình trị giá 3 tỷ đô la để hỗ trợ các nhà sản xuất hàng không trong vấn đề trả lương. - Theo khảo sát của New York Fed, các hộ gia đình dự tính mức chi tiêu một năm tới sẽ tăng lên 4.2%, mức tốt nhất kể từ tháng 6 năm 2015.	S&P 500
	Xu hướng Tăng
	Kháng cự 4000
	Hỗ trợ 3500
	Điểm PTKT TÍCH CỰC
	SHComp
	Xu hướng Tích lũy
	Kháng cự 3700
	Hỗ trợ 3450
	Điểm PTKT TRUNG LẬP

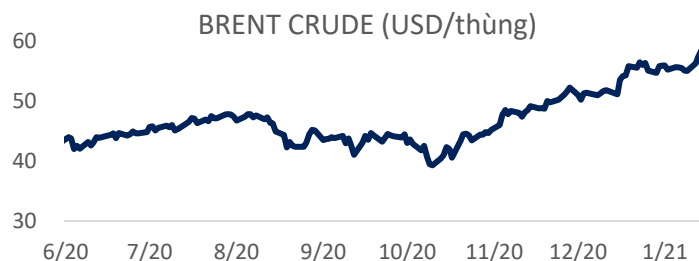


Nguồn: Bloomberg, BSC

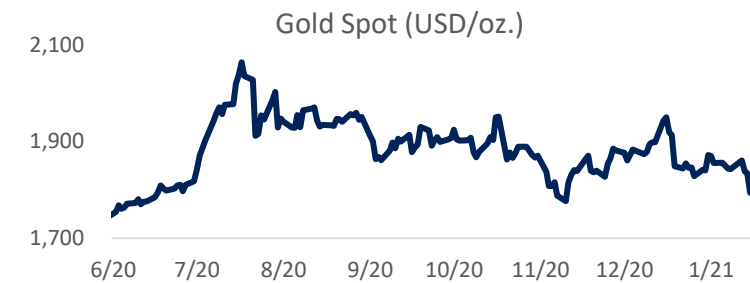
Mặt hàng	Đơn vị	9/2	% Sáng 9/2	8/2	% 8/2	% Tuần	% Tháng	Tích cực	Tiêu cực
WTI CRUDE	USD/bbl.	58.22	0.43%	57.97	1.97%	6.32%	14.45%	GAS, BSR	PVD, PVT
BRENT CRUDE	USD/bbl.			60.56	2.06%	7.47%	11.53%	GAS, BSR	PVD, PVT
GASOLINE	USd/gal.	168.24	0.45%	167.48	1.55%	4.11%	0.13	PLX, OIL	HVN, VJC
Gold Spot	USD/oz.	1,833.85	0.17%	1830.81	0.92%	-0.23%	-0.82%	PNJ	PNJ
Silver Spot	USD/oz.	27.39	0.44%	27.27	1.31%	2.66%	7.74%	PNJ	PNJ
SOYBEAN	USd/bu.	1,387.75	1.54%	1366.75	0.00%	1.65%	1.93%	HKB	DBC, QNS
WHEAT	USd/bu.	655.75	2.26%	641.25	0.00%	0.73%	1.27%		AFX
MILK	USD/cwt			16.43	-0.67%	1.11%	-14.11%	KDC	VNM, GTN, QNS
RUBBER	JPY/kg	242.50	-0.29%	243.20	1.54%	4.39%		SRC, CSM, DRC	DPR, PHR, HAG, HNG
SUGAR	USd/lb.			16.27	-0.91%	0.74%	0.12%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
COFFEE	USd/lb.			126.25	-0.32%	-0.90%	2.68%	VCF, CTP	CTP, DLG
LME COPPER	USD/MT			8037.00	1.57%	3.06%	-1.74%	MSN, ACM, BGM	CAV, SAM, TGP, VTH
STEEL BAR	CNY/MT	4,329.00	0.21%	4320.00	1.46%	3.47%	-3.22%	HSG, HPG, NKG	PC1, CTD, HBC
LME ALUMINUM	USD/MT			2028.00	0.62%	3.00%	-0.42%	0	CAV, SAM, TGP, VTH
DCE Iron Ore	CNY/MT	1,028.50	1.03%	1018.00	1.90%	7.53%	-3.34%	HSG, HPG	HSG, HPG
ICE Coal	USD/MT			85.00	1.19%	1.01%	6.32%	HLC, NBC, TNT, THT	HT1, BCC, PPC, POW

Ghi chú: USd = US Cent

- Giá dầu Brent và WTI đã tăng hơn 60% kể từ đầu tháng 11 nhờ sự lạc quan liên quan quá trình phân phối vaccine Covid-19 và OPEC+ giảm sản lượng. Arab Saudi còn cam kết giảm thêm sản lượng trong tháng 2 và 3.



Nguồn: Bloomberg, BSC



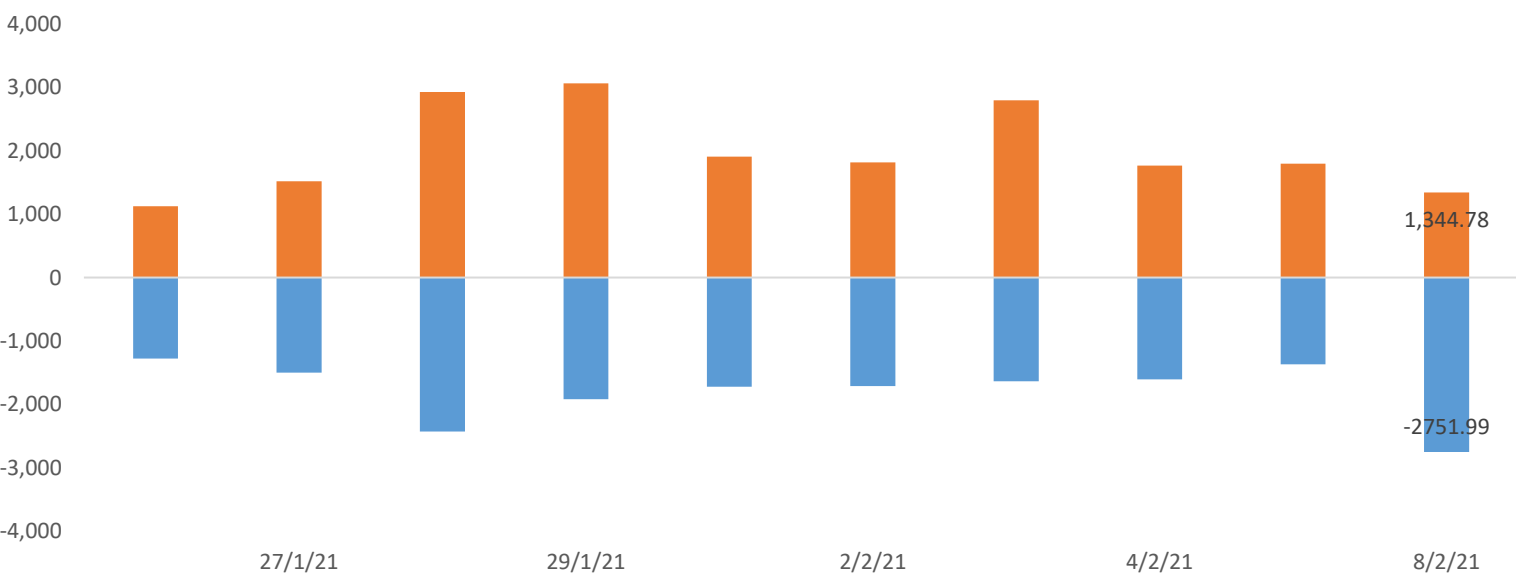
Nguồn: Bloomberg, BSC



ETF Diamond và Finlead tăng, E1 giảm quy mô

ETF	AUM (tr. USD)	NAV/CP (USD)	± Chứng chỉ quỹ	%	Dòng vốn ròng (triệu USD)				Nhận định
					1D	1W	1M	3M	
VNM	480.1	17.8	-	0.6%		0.0	6.1	15.2	ETF Diamond và Finlead tăng quy mô, E1 giảm quy mô. Các ETFs khác cân bằng và duy trì quy mô hiện tại.
FTSE	392.5	37.2	-	0.4%		0.0	1.6	11.2	
iShare	432.1	29.7	-	-0.2%		0.0	0.0	0.0	
E1VFN30	357.2	0.8	(3.5)	1.8%	-2.8	-10.8	25.2	28.7	
FUEVFN30	340.8	0.8	11.6	0.2%	9.1	39.9	93.0	183.4	Khối ngoại bán ròng hầu hết các nước trong khu vực, ngoại trừ tại thị trường Indian và Thailand.
FUESSVFL	65.2	0.6	3.6	0.6%	2.2	2.2	16.3	13.3	
FUESSVN30	3.1	0.6	0.0	-0.1%	0.0	0.0	0.2	0.2	
FUEMAVN30	13.7	0.6	(0.0)	-0.1%	0.0	0.0	4.2	0.1	
VN100	3.7	0.6	0.0	0.1%	0.0	0.0	0.0	0.0	
KIM	187.1	14.3	-	-1.6%	0.0	0.0	-28.7	-38.0	
PREMIA	28.1	11.2	-	-0.6%	-	-	2.0	2.6	

Khối ngoại (tr. USD)	Ngày	Lũy kế từ đầu tuần	Lũy kế từ đầu tháng
Việt Nam	-66.30	-66.30	-22.17
ASEAN4*	164.85	273.28	-405.95
Ấn Độ	193.70	2268.34	2268.34
Đài Loan	-334.01	-334.01	-286.88
Hàn Quốc	-304.20	-304.20	136.49
Nhật Bản		(1,791.17)	6621.00
Trung Quốc			-16562.35
Ghi chú: * Thailand, Phillipines, Malaysia, Indonesia			
Credit Default Swap		MoM %	
Việt Nam		-0.05	
Thái Lan		-1.89	
Singapore		-0.05	
Phillippines		6.88	
Malaysia		4.25	



Nguồn: Fiinpro, BSC



Trở về dưới ngưỡng 1100

Tin vĩ mô

- Sáng nay 9-2, Bộ Y tế thông báo 3 ca bệnh COVID-19 mới, tất cả đều ở Đông Triều, Quảng Ninh. Ngày 8/2: Việt Nam có thêm 45 ca mắc mới Covid-19, TP HCM có 25 ca. 45 ca mắc mới Covid-19 ở Quảng Ninh (3 ca), Hà Nội (3 ca), Gia Lai (2 ca), TP HCM (25 ca) và Hải Dương (12 ca). Tính riêng từ 27/1 đến nay, cả nước có 467 ca mắc mới Covid-19 trong cộng đồng. Từ 12h ngày 9/2, TP HCM dừng các hoạt động tập trung đông người.
- Theo Cục Thú y, Bộ Nông nghiệp và Phát triển nông thôn, dịch bắt đầu xuất hiện rải rác tại các tỉnh thành Hà Nội, Quảng Ninh, Hải Dương, Nam Định, Phú Yên, Long An... vào đầu tháng 1, chủ yếu xảy ra tại hộ chăn nuôi nhỏ lẻ, chưa được tiêm phòng vaccine cúm. Từ đầu năm đến nay, 14 tỉnh, thành phố xuất hiện cúm gia cầm H5N1 và H5N6 với 40 ổ dịch, phải tiêu hủy hơn 100.000 con.

Thông số kỹ thuật

Xu hướng	Điều chỉnh
Chỉ báo	Trung lập
Kháng cự	1130
Hỗ trợ	1070



Nguồn: FireAnt, BSC

- GEX: Gelex dự kiến huy động tổng 3.515,4 tỷ đồng từ cổ đông, số tiền này sẽ dùng 1.800 tỷ đồng thực hiện các dự án nhà máy điện gió thông qua CTCP Hạ tầng Gelex; 500 tỷ đồng triển khai Dự án "Tổ hợp khách sạn, dịch vụ thương mại, văn phòng cho thuê" tại số 10 Trần Nguyên Hãn và 27-29 Ký Thái Tổ; 1.215,4 tỷ đồng bổ sung nguồn vốn kinh doanh.
- DBT: Ngày 19/2 là ngày giao dịch không hưởng quyền tạm ứng cổ tức năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 22/2. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 7%, thanh toán bắt đầu từ ngày 15/3/2021.
- SAB: Ngày 02/3 là ngày giao dịch không hưởng quyền tạm ứng cổ tức năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 03/3. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 15%, thanh toán bắt đầu từ ngày 26/3/2021.
- NT2: Ngày 05/2 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức đợt 1 năm 2020, ngày đăng ký cuối cùng là 08/2. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 10%, thanh toán bắt đầu từ ngày 15/3/2021.
- BCM: Quý IV/2020, doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ của BCM giảm 28,7% so với cùng kỳ năm 2019, đạt 2.513 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí BCM đạt lợi nhuận sau thuế 866,9 tỷ đồng, giảm 6,3% so với quý IV/2019. Cả năm 2020, doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ của BCM đạt 7.723 tỷ đồng, giảm 6% so với năm 2019, lợi nhuận sau thuế cả năm của Công ty đạt 2.149 tỷ đồng, giảm 18,3% so với năm 2019.
- GEG: Đã thông qua chủ trương thành lập CTCP Năng lượng tái tạo Tân Thành, vốn điều lệ 200 tỷ đồng. Tỷ lệ vốn góp của GEG là 119,8 tỷ đồng, tương ứng 99,9% vốn điều lệ.
- KDC: HĐQT KDC đã quyết định thông qua việc thành lập Công ty Liên doanh với Công ty cổ phần Sữa Việt Nam - Vinamik (VNM). Hoạt động chính của liên doanh là sản xuất và kinh doanh các sản phẩm nước giải khát không có gas có lợi cho sức khỏe và kem với thương hiệu VIBEV. Tổng vốn đầu tư ban đầu của liên doanh là 400 tỷ đồng, trong đó KIDO góp 196 tỷ đồng, tương ứng 49% vốn; còn Vinamilk góp 204 tỷ đồng, tương đương 51% vốn.
- NLG: Đã thông qua quyết định bổ nhiệm các nhân sự cấp cao theo cơ cấu tổ chức mới, trong chiến lược giai đoạn 2021- 2030. Công ty tiến hành bổ nhiệm ông Trần Xuân Ngọc giữ chức Tổng Giám đốc Tập đoàn, thay thế cho ông Chu Chee Kwang giữ chức vụ Tổng Giám đốc Nam Long từ tháng 3/2015 (tức gần 6 năm).
- CTD: CTD và Tổng công ty IDICO (IDC) đã ký kết hợp tác chiến lược nhằm hướng đến những cái bắt tay trong hoạt động thi công xây dựng, hạ tầng và đầu tư các dự án hạ tầng, bất động sản, khu công nghiệp, năng lượng tại Việt Nam.

**Nếu cần tư vấn thêm, vui lòng liên hệ môi giới cá nhân hoặc đại diện Trung tâm tư vấn khách hàng cá nhân i-center: i-center@bsc.com.vn*

DGC

54.5

CTCP Tập đoàn Hóa chất Đức Giang

Xu hướng hiện tại

Tăng giá

Khuyến nghị kỹ thuật

Tích cực

Kháng cự55.5

Hỗ trợ52.3

MACD↑

RSI↑

Moving Avg↑

Giá mục tiêu64.5

Upside19%

Luận điểm đầu tư
Doanh nghiệp đầu ngành với chuỗi giá trị hoàn chỉnh trong ngành nghề có rào cản gia nhập lớn.
Kỳ vọng năm 2021 tiếp tục tăng trưởng khả quan (+17.6% lợi nhuận sau thuế) nhờ biên gộp tăng mạnh lên mức 24.2% từ mức 22.1% khi Khai trường 25 đi vào hoạt động

Rủi ro Đầu tư
Rủi ro về chính sách do xu hướng bảo vệ môi trường ngày càng được chú trọng. Việc triển khai, xây dựng dự án “Tổ hợp Hóa chất Đức Giang – Nghi Sơn” bị chậm trễ

NHA

24.4

Tổng Công ty
ĐT&PT Nhà và Đô
thị Nam Hà Nội

Xu hướng hiện tại

Tăng giá

Khuyến nghị
kỹ thuật

Tích cực

Kháng cự24.5

Hỗ trợ21.7

MACD↑

RSI↑

Moving Avg↑

Giá mục tiêu28

Upside17%

Phân tích chỉ tiêu định giá
Cổ phiếu có PE hiện tại 6.18 thấp hơn trung bình ngành ; thấp hơn trung bình thị trườngPB hiện tại 1.29 thấp hơn trung bình ngành ; thấp hơn trung bình thị trường .Bên cạnh đó , PE năm trước 6.06 .PE ngành 35.34, PB ngành 1.67. PE thị trường 32.49, PB thị trường 1.32

Phân tích chỉ tiêu tăng trưởng
Doanh thu 12 tháng gần nhất là 553.36 tỷ đồng , tăng trưởng -46.72 %.Lợi nhuận sau thuế 12 tháng gần nhất là 229.58 tỷ đồng , tăng trưởng 10.68 %.Tăng trưởng doanh thu 3 năm đạt 41.1 %.Tăng trưởng lợi nhuận 3 năm đạt 54.55 %.

Nguồn: FireAnt, BSC i-Broker





Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC), chỉ cung cấp những thông tin chung và phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô cũng như diễn biến thị trường chứng khoán trong ngày. Báo cáo này không được xây dựng để cung cấp theo yêu cầu của bất kỳ tổ chức hay cá nhân riêng lẻ nào hoặc các quyết định mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích, bình luận của Bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định đầu tư cho riêng mình. Mọi thông tin, nhận định và dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy. Tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC) không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là hoàn toàn chính xác và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này. Mọi quan điểm cũng như nhận định được đề cập trong báo cáo này dựa trên sự cân nhắc cẩn trọng, công minh và hợp lý nhất trong hiện tại. Tuy nhiên những quan điểm, nhận định này có thể thay đổi mà không cần báo trước. Bản báo cáo này có bản quyền và là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BSC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được (i) sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc (ii) được cung cấp nếu không được sự chấp thuận của Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV.

BSC Trụ sở chính

Tầng 10 & 11 Tháp BIDV

35 Hàng Vôi, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Tel: +84 4 3935 2722

Fax: +84 4 2220 0669

BSC Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 9 Tòa nhà 146 Nguyễn Công Trứ

Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh

Tel: +84 8 3821 8885

Fax: +84 8 3821 8510

<http://www.bsc.com.vn>

Bloomberg: RESP BSCV <GO>

Đối với Phân tích Nghiên cứu

Phòng Phân tích Nghiên cứu

hn.ptnc@bsc.com.vn

(+84) 39352722 - Ext 108

Đối với Khách hàng tổ chức

Phòng TVĐT và môi giới KHTC

hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn

(+84)2439264659

Đối với Khách hàng cá nhân

Trung tâm tư vấn i-Center

i-center@bsc.com.vn

(+84)2437173639