

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

29/09/2020

[Nhận định thị trường]

Thị trường bắt đầu xu hướng tăng mới và dòng tiền đang có dấu hiệu lan tỏa

[Điểm nhấn phiên giao dịch]

VN-Index tăng điểm từ đầu phiên và giữ sắc xanh cho tới khi đóng cửa. Ngăn hàng và chứng khoán là 2 ngành đóng góp chính cho phiên tăng điểm hôm nay.

[Điểm nhấn tin tức trong ngày]

Chứng khoán châu Á trái chiều sau khi Phố Wall phục hồi

[Khuyến nghị cổ phiếu]

Mua:

Bán: DMC, PNJ

[Lịch sử khuyến nghị]

	Chỉ số	Thay đổi (% bd)
VNIndex	903.93	-0.93%
VN30	855.76	-0.87%
HNXIndex	131.74	-1.38%
HNX30	244.90	-1.09%
UPCom	61.52	-0.42%
Dầu (WTI, \$)	40.33	-0.67%
Vàng (LME,\$)	1880	0.06%



1. Nhận định thị trường.

Áp lực bán quá lớn tiếp tục khiến đà giảm của nhiều cổ phiếu trụ cột bị nới rộng. Trong đó, STB giảm sâu 3,6% xuống 13.300 đồng/cp và khớp lệnh được gần 22,8 triệu cổ phiếu, MSN giảm 2% xuống 53.600 đồng/cp, CTG giảm 2% xuống 26.600 đồng/cp, MBB giảm 1,8% xuống 19.650 đồng/cp, FPT giảm 1,8% xuống 50.200 đồng/cp, VHM giảm 1,7% xuống 75.300 đồng/cp, VCB giảm 1,6% xuống 84.600 đồng/cp, SAB giảm 1,6% xuống 185.000 đồng/cp.



Đồ thị VN-Index phiên giao dịch ngày 29/09/2020

VN-Index giảm điểm mạnh cùng với thanh khoản tăng cao đáng kể, 8.527 tỷ, cho thấy áp lực bán đang chiếm ưu thế lớn và cũng là xu hướng biến động giá chính. Tuy nhiên, VN-Index vẫn giữ được điểm tích cực khi mức hỗ trợ mạnh 904 điểm vẫn chưa bị phá vỡ. Với diễn biến hiện tại chúng tôi cho rằng chỉ số thị trường sẽ tiếp tục giao dịch giằng co quanh mốc hỗ trợ này.

Với nhà đầu tư ngắn hạn, chúng tôi cho rằng thời điểm hiện tại xu hướng thị trường không thực sự tích cực, chính vì vậy nhà đầu tư không nên gia tăng tỷ trọng cổ phiếu vào thời điểm này và cân nhắc bán bớt cổ phiếu trong danh mục khi mức 904 bị phá vỡ.

2. Điểm nhấn phiên giao dịch.

Đóng cửa phiên giao dịch, chỉ số VN-Index giảm 7.22 điểm, 0.79% xuống 905.28 điểm. Khối lượng giao dịch khớp lệnh 439.63 triệu, tăng 19.39 triệu cổ phiếu so với phiên liền trước. Độ rộng thị trường nghiêng về phía các mã Giảm: 128 mã tăng (4 mã trần), 281 mã giảm (3 mã sàn). Đóng góp nhiều nhất vào chỉ số tăng: VNM, LGC, MWG, DCM, TCH. Đóng góp nhiều nhất vào chỉ số giảm: VCB, VHM, BID, CTG, GAS.

Điểm nhấn trong phiên giao dịch hôm nay là **Cổ phiếu DCM** khi mã này đóng cửa tăng 6.8% lên mức 11,700 đồng/cp.

Kết thúc phiên giao dịch khối ngoại BÁN ròng 552.80 tỷ, bán xấp xỉ 17.89 triệu cổ phiếu. Các mã được mua ròng nhiều nhất (về giá trị): DCM, PLX, DMC ... Các mã bị bán ròng nhiều nhất (về giá trị): VNM, VHM, VCB...

3. Điểm nhấn tin tức trong ngày.

Chứng khoán châu Á trái chiều sau khi Phố Wall phục hồi

Chỉ số MSCI châu Á – Thái Bình Dương không bao gồm Nhật Bản tăng 0,4%.

Thị trường Trung Quốc đi lên với Shanghai Composite tăng 0,21%, Shenzhen Component tăng 0,572%. Hang Seng của Hong Kong tăng 0,26%.

Cổ phiếu ZTO Express tăng mạnh ngay khi bắt đầu được giao dịch trên sàn Hong Kong, tăng khoảng 10% từ giá khởi điểm 218 HKD (28,13 USD). Giá cổ phiếu này sau đó đảo chiều giảm nhưng vẫn tăng hơn 9%. ZTO Express là công ty Trung Quốc niêm yết tại Mỹ mới nhất niêm yết bổ sung tại Hong Kong.

Tại Hàn Quốc, Kospi tăng 0,64%. ASX 200 của Australia tăng 0,24%.

Thị trường Nhật Bản đi ngược xu hướng chung với Nikkei 225 giảm 0,57% còn Topix giảm 0,9%.

Cổ phiếu các nhà cung ứng cho Apple của Đài Loan như Hon Hai Precision Industry (Foxconn), Wistron và Pegatron diễn biến trái chiều. Hon Hai và Pegatron tăng ít nhất 1% còn Wistron giảm 0,7%. Reuters trước đó đưa tin các công ty này dự định đầu tư gần 900 triệu USD vào Ấn Độ trong 5 năm tới nằm trong chương trình khuyến khích sản xuất mới.

4. Khuyến nghị cổ phiếu.

DIG – Tổng Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Xây dựng.



Giới thiệu: DIC Corp là một trong những doanh nghiệp hàng đầu trong lĩnh vực đầu tư phát triển các dự án bất động sản lớn tại Việt Nam. Do có uy tín và nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực đầu tư phát triển các dự án khu đô thị, nhà ở, DIC Corp luôn được chọn làm đơn vị thực hiện các dự án lớn và trọng điểm của nhiều tỉnh thành khác trong cả nước. Đến nay quỹ đất DIC Corp được giao để phát triển các khu đô thị mới trong cả nước khoảng 20 triệu m², trong đó đã và đang triển khai thực hiện đầu tư cơ sở hạ tầng kỹ thuật trên 12 triệu m², còn lại gần 8 triệu m² DIC Corp đang hoàn tất các thủ tục đầu tư. Đây là một lợi thế vượt trội của DIC Corp mà không phải công ty nào cũng có được.

Nhận định: Phiên giao dịch ngày 28/09/2020 DIG tăng 3.1%, cổ phiếu này liên tục tăng trong giai đoạn gần đây chủ yếu từ tâm lý tích cực của nhà đầu tư từ dự án Khu đô thị mới Bắc Vũng Tàu (cùng với dự án khu đô thị du lịch Long Tân – Đồng Nai) là một trong những dự án trọng điểm của DIG với quy mô đầu tư 10,000 tỷ đồng cho giai đoạn 2020 – 2026. Hơn thế nữa DIG đạt gần 899 tỷ đồng doanh thu thuần trong nửa đầu năm 2020 (tăng 30% so với cùng kỳ) và lãi sau thuế đạt hơn 55 tỷ đồng (tăng 90%). Kết quả tích cực đến từ việc ghi nhận doanh thu và lợi nhuận từ hoạt động bàn giao dự án Vũng Tàu Gateway.

Nhiều dự án đang trong giai đoạn xây dựng và chưa mở bán như: Nam Vĩnh Yên, CSJ, Vị Thanh - Hậu Giang nên dòng tiền từ hoạt động kinh doanh của DIG bị thâm hụt 283 tỷ đồng chủ yếu do tăng hàng tồn kho. Cụ thể trong 6 tháng đầu năm 2020, DIG đã chi 243 tỷ đồng để tăng tồn kho, trong khi nguồn thu từ các khoản trả trước giảm mạnh chỉ còn 63 tỷ đồng trong khi cùng kỳ ghi nhận 588 tỷ đồng.

5. Lịch sử khuyến nghị (Danh mục ngắn hạn).

Mã CK	Ngày khuyến nghị Mua	Giá MUA	Ngày khuyến nghị bán	Giá BÁN	Cổ tức	Tỷ trọng danh mục	Lợi nhuận từ khuyến nghị
DIG	28.09.2020	15.000	NẮM GIỮ		0	10%	0.33%
CVT	17.09.2020	19,050	NẮM GIỮ		0	10%	0.79%
L14	15/09/2020	52,000	NẮM GIỮ		0	10%	1.92%
PVB	14/09/2020	18,400	NẮM GIỮ		0	10%	-7.61%
DMC	08/09/2020	56,800	29/09/2020	59,000	0	10%	3.70%
PNJ	24/08/2020	58,600	29/09/2020	61,100	0	10%	3.75%
SJD	18/08/2020	17,750	NẮM GIỮ		0	10%	4.23%
KSB	13/08/2020	25,850	09/09/2020	29,800	0	10%	15.28%
DAG	03/08/2020	5,700	26/08/2020	6,350	0	10%	11.40%
VSC	30/07/2020	30,900	01/09/2020	33,600	0	10%	8.74%
C4G	15/07/2020	8,000	24/07/2020	6,800	0	10%	-15.00%
VNS	09/07/2020	11,750	14/07/2020	13,400	0	10%	14.04%
VHM	06/07/2020	80,800	19/08/2020	70,900	0	10%	-12.25%
TYA	22/06/2020	14,700	10/08/2020	17,000	2,500	10%	15.65%
MSR	11/06/2020	17,500	02/07/2020	15,200	0	10%	-13.14%
BVH	08/06/2020	50,600	24/07/2020	43,600	0	10%	-13.83%
AAA	04/06/2020	13,450	22/07/2020	12,050	0	10%	-10.41%
PET	04/06/2020	8,400	25/08/2020	9,480	0	10%	12.86%
NCT	02/06/2020	61,900	04/09/2020	64,200	0	10%	3.72%
TNG	25/05/2020	14,100	17/06/2020	11,900	0	10%	-15.60%
D2D	19/05/2020	57,500	17/06/2020	59,500	0	10%	3.48%
VCI	15/05/2020	23,050	20/05/2020	21,500	0	10%	-6.72%
TCB	11/05/2020	20,200	10/06/2020	21,300	0	10%	5.45%
CVT	07/05/2020	16,650	19/08/2020	18,050	0	10%	8.41%
AMV	04/05/2020	16,700	10/06/2020	21,000	0	10%	25.75%
CSV	28/04/2020	20,750	03/06/2020	24,000	0	10%	15.66%

VNM	24/04/2020	102,800	05/06/2020	124,000	0	10%	20.62%
BMP	24/04/2020	45,400	02/06/2020	47,600	0	10%	4.85%
BMI	21/04/2020	21,000	24/08/2020	26,000	0	10%	23.81%
DRC	21/04/2020	18,950	10/06/2020	20,150	0	10%	6.33%
CSM	20/04/2020	15,500	05/05/2020	17,530	0	10%	13.10%
DXG	16/04/2020	9,250	22/05/2020	10,600	0	10%	14.59%
DMC	14/04/2020	52,900	15/05/2020	51,000	0	10%	-3.59%
DCM	10/04/2020	6,400	23/04/2020	7,400	0	10%	15.63%
MSH	09/04/2020	27,600	14/05/2020	35,700	0	10%	29.35%
FMC	06/04/2020	18,700	26/05/2020	25,300	0	10%	35.29%
PLX	27/03/2020	40,100	05/06/2020	46,300	0	10%	15.46%
DPM	26/03/2020	11,550	28/05/2020	15,350	0	10%	32.90%
VEA	20/03/2020	30,700	13/05/2020	38,200	0	10%	24.43%
STK	16/03/2020	14,100	09/06/2020	16,500	0	10%	17.02%
SZL	12/03/2020	32,000	13/05/2020	38,260	0	10%	19.56%

Khuyến cáo

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần chứng khoán Eurocapital (ECC), chỉ cung cấp những thông tin chung cũng như diễn biến thị trường của cổ phiếu doanh nghiệp. 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, 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 Eurocapital (ECC) 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 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 là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Eurocapital (ECC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của ECC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc cung cấp nếu không được sự chấp thuận của Công ty Cổ phần Chứng khoán Eurocapital.

Công ty Cổ phần Chứng khoán Eurocapital

Tầng 5 – Tòa nhà Mặt Trời Sông Hồng – Số 23, Phan
Chu Trinh – Hoàn Kiếm – Hà Nội
Điện thoại: +84 39 3218 1895
Website: www.ecsc.vn

Chuyên viên phân tích

Hòa Ngọc Chiến
(+84) 966 022 411
chien.hoa@ecsc.com.vn