

Bản tin chứng khoán

Trong số này

Nhận định **P.1**

Danh mục CP **P.3**

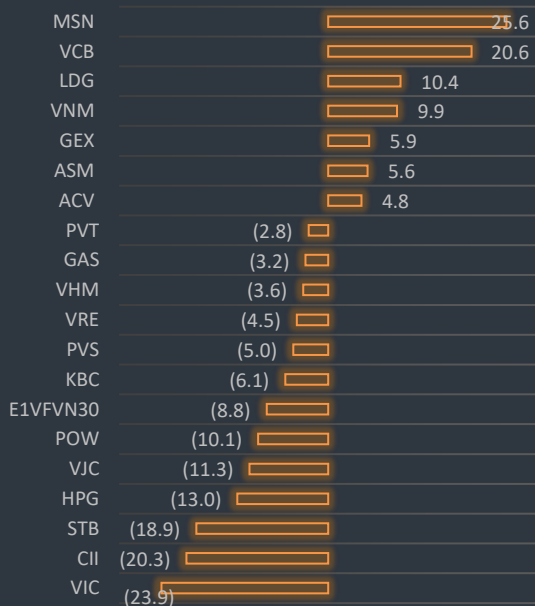
Tin Doanh nghiệp **P.4**

Bộ lọc CP **P.5**

Độ rộng thị trường



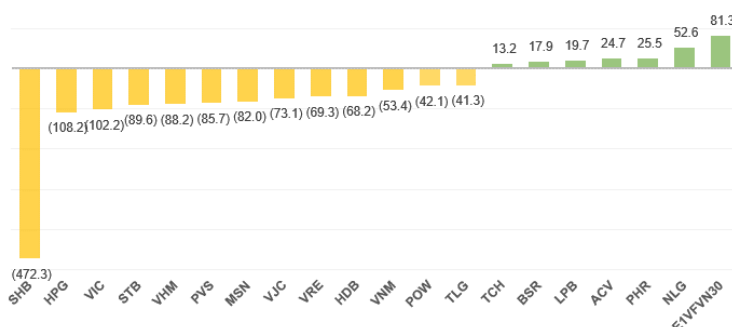
Giao dịch mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Thị trường phiên cuối tuần đã thoát hiểm vào phiên chiều nhờ lực mua mạnh ở nhóm blue chip trong đó ấn tượng nhất là MSN, VCB, CTD. Nhóm bất động sản nổi bật trong ngày với hàng loạt cổ phiếu lớn DXG, LDG tăng trần. Sự quay lại của nhóm bất động sản tạm thời thay thế nhóm cổ phiếu ngân hàng khi chính phủ vừa công bố giải ngân hơn 24 ngàn tỷ bơm vào kích thích kinh tế. Nhà đầu tư kỳ vọng gói tín dụng mới sẽ góp phần thúc đẩy thị trường bất động sản hồi phục và kéo theo nhiều ngành liên quan. Với MSN đó là sự kỳ vọng mảng bán lẻ của MSN sẽ tăng trưởng mạnh khi người dân tăng cường đi gom hàng tích trữ.

3 ngân hàng lớn BID, CTG, VCB cũng đang được chú ý trở lại khi đây sẽ là nhóm ngân hàng được chọn để giải cứu doanh nghiệp. Dĩ nhiên một cái nhìn tổng quát tình hình nợ xấu có thể gia tăng sau khi mùa báo cáo Q2 bắt đầu và ngành ngân hàng sẽ đối mặt với nhiều thách thức mới sau đó trong việc xử lý nợ xấu khi có nhiều DN dừng hoạt động và thậm chí phá sản.

Khối ngoại chỉ bán ròng khoảng 28 tỷ ở phiên cuối tuần nhờ mua mạnh MSN và VCB bù lại cho phần bán ròng VIC, CII và STB. Cả tuần khối ngoại vẫn bán ròng gần 1,500 tỷ trên cả 3 sàn trong đó chiếm 1/3 là SHB tiếp theo là HPG, VIC, STB và VHM. Chưa thấy tín hiệu khối ngoại sẽ đảo chiều mua trong thời gian tới nhưng trong tuần qua đã xuất hiện lệnh mua nhiều ở một số blue chip quan trọng như VNM, VCB, NLG, MSN.

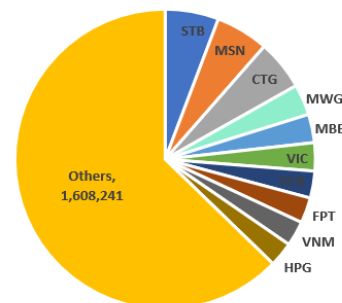


Vnindex 891.44

▼ -1.87 (-0.21%)



Top giá trị giao dịch (tỷ VND)



Biến động Big Cap

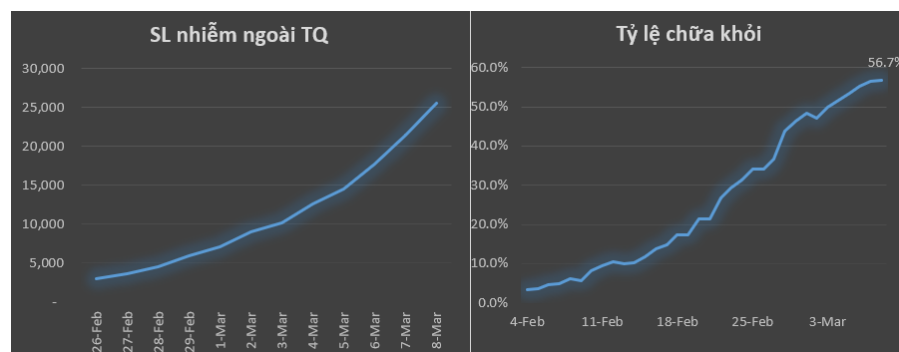
CP	Giá	+/-	%
MSN	54.4	3,500	6.88
VCB	84.5	1,400	1.68
BHN	61.8	800	1.31
DHG	95.0	1,100	1.17
BID	46.9	200	0.43
STB	12.3	50	0.41
HNG	13.4	50	0.37
HPG	22.4	50	0.22
NVL	54.0	100	0.19
TPB	22.0	-	-
MBB	20.7	-	-
HDB	28.0	-	-
VHM	80.9	(100)	(0.12)
BVH	55.1	(100)	(0.18)
VNM	104.2	(300)	(0.29)
VRE	28.5	(100)	(0.35)
VIC	105.0	(600)	(0.57)
EIB	17.2	(100)	(0.58)
SSI	16.7	(100)	(0.60)
GAS	77.5	(600)	(0.77)
POW	10.1	(100)	(0.98)
FPT	54.0	(600)	(1.10)
TCB	22.1	(250)	(1.12)
PLX	49.7	(600)	(1.19)
KDH	24.5	(300)	(1.21)
PNJ	80.7	(1,000)	(1.22)
VPB	27.5	(350)	(1.26)
CTG	25.8	(350)	(1.34)
ROS	7.4	(100)	(1.34)
VJC	120.5	(2,500)	(2.03)
MWG	103.1	(2,400)	(2.27)
HVN	25.0	(850)	(3.29)
SAB	162.6	(6,400)	(3.79)

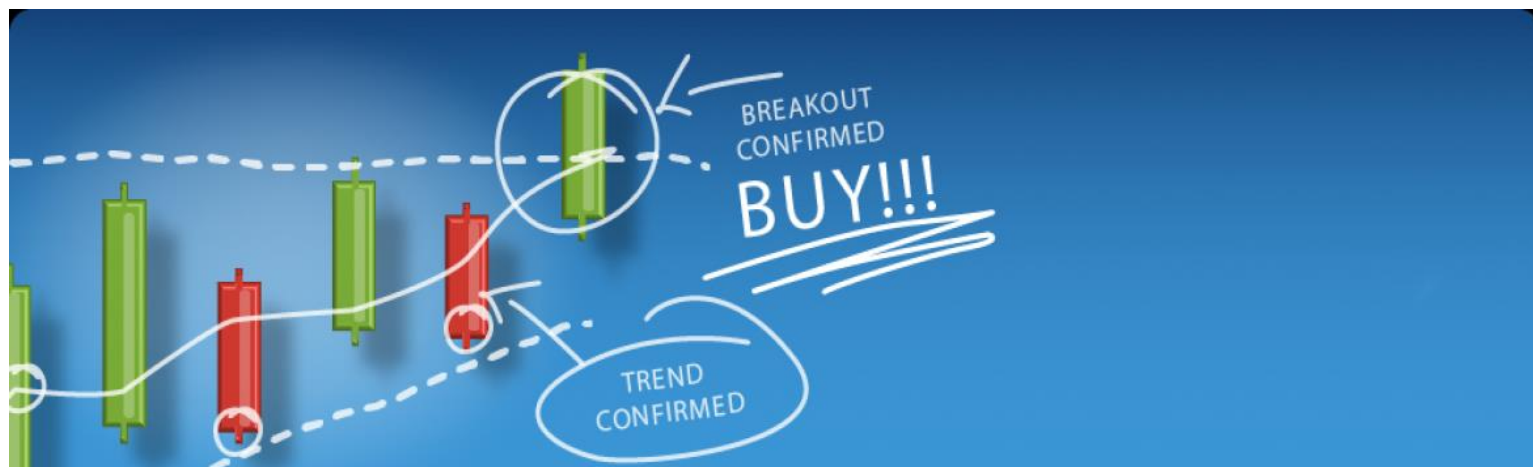
Mọi sự lạc quan kỳ vọng thị trường có thể thoát đáy và tăng trưởng đang bị đặt dấu hỏi lớn sau khi chỉ trong 3 ngày cuối tuần đã có thêm 14 ca nhiễm xuất phát chỉ 1 từ ca đầu tiên phát hiện tới thứ 6. Với tốc độ lây lan quá nhanh như vậy nhiều nước Châu Âu đã tuyên bố không thể chặn được dịch hoàn toàn mà chuyển sang chiến lược “sống chung với lũ” và cố gắng kiểm soát hiệu quả. Đây cũng là kinh nghiệm để VN tham khảo về dài hạn khi các cửa ngõ giao thương đang mở rộng. Dịch bệnh kéo dài sẽ ảnh hưởng nghiêm trọng nguồn lực quốc gia về lâu dài và khó khăn với doanh nghiệp trong nước sẽ còn kéo dài.

Thông tin những ca nhiễm gia tăng liên tục nhưng nhờ rơi vào thời điểm cuối tuần vì vậy phiên đầu tuần sau có thể thị trường sẽ đón nhận một cách bình tĩnh hơn và mức độ rơi cũng không quá sốc. Hai thông tin tích cực nhất là số ca nhiễm thêm tại Hàn Quốc đã hạ nhiệt trong khi Trung Quốc có thể đóng cửa tất cả các bệnh viện đã chiến trong vài ngày tới khi các ca nhiễm thêm giảm mạnh. Việc kéo dài thời gian càng lâu càng tốt dịch bệnh không để mất kiểm soát tại VN là điều quan trọng nhất thời điểm hiện tại.

Chúng ta chưa thể xác định đỉnh dịch sẽ rơi vào thời điểm nào và VN sẽ có khả năng chặn dịch tới đâu vì vậy việc thị trường có nhiều khả năng tiếp tục đào sâu các vùng đáy mới xuống 860 hay 850 là hoàn toàn có khả năng. Đây cũng là điều phù hợp vì kết quả kinh doanh chung năm nay các DN sẽ đều khó khăn như nhau vì vậy giá CP giảm mạnh cũng là điều hợp lý.

Việc giữ danh mục ở mức thấp, chuẩn bị lượng tiền mặt cao giai đoạn này vẫn ưu tiên và kiên nhẫn chờ đợi thời điểm mua khi tín hiệu lạc quan thật sự trở lại.





Cổ phiếu quan tâm:

CP	Vùng mua	Ghi chú	Đồ thị
DXG	11-12	Về dài hạn DXG vẫn đang trong xu thế giảm khi đường giá đã có chuỗi rơi đều từ đầu 2018 đến nay từ vùng giá 28 về sát giá 10. Giá DXG đã hồi phục gần 20% lên trần trong phiên cuối tuần lên 13.7. Những tín hiệu khó khăn thị trường có thể làm đà tăng tốc của DXG ảnh hưởng và điều chỉnh trong các phiên tới. Nhà đầu tư có thể tích lũy quanh vùng 12 – 13 cho mục tiêu giá có thể trở lại vùng 16 – 17 ngắn hạn.	Độ rủi ro CP Hỗ trợ mạnh: 12 Kháng cự gần nhất: 17
VCB	80-82	VCB là cổ phiếu đầu ngành với xu hướng tăng dài hạn. Đường giá VCB đã điều chỉnh -15% kể từ giá đỉnh 95 hồi đầu năm. So với các cổ phiếu cùng ngành VCB vẫn là cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt nhất vì vậy các đợt điều chỉnh là cơ hội để tích lũy. P/Bv của VCB đang ở mức 3.6 – mức định giá phù hợp với VCB. Nhà đầu tư có thể gia tăng nắm giữ VCB trong vùng giá 80-82 và gia tăng sở hữu nếu giá rơi mạnh về 70 nếu tình hình xấu hơn. Mục tiêu của năm VCB trong vùng 100-110.	Độ rủi ro CP Hỗ trợ mạnh: 81 Kháng cự gần nhất: 95

HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

Top tăng giá HOSE

LCG	5.47
VNS	6.12
ATG	6.35
HQC	6.48
FRT	6.57
DXG	6.61
CLG	6.61
TNT	6.62
CMX	6.67
HCD	6.67
QBS	6.67
HAX	6.72
HTT	6.82
MSN	6.88
LDG	6.98
QCG	6.99
KSH	20.00

Top tăng giá HNX

TDT	2.78
IDJ	2.92
MST	3.03
HAD	3.08
ART	3.70
TKC	3.85
KDM	4.35
ALV	4.55
HUT	5.00
KLF	6.25
MPT	6.67
HHG	7.69
NRC	8.86
VTC	9.35
MBG	9.60
DC2	9.68
MEC	10.00
SPI	11.11
KHB	20.00
SGO	50.00

UIC - CTCP Đầu tư Phát triển Nhà và Đô thị Idico - Ước kết quả kinh doanh quý I/2020 với tổng doanh thu và thu nhập khác hơn 617 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế 13,2 tỷ đồng, giảm 13% so với cùng kỳ. Trong quý II/2020, UIC đặt mục tiêu doanh thu và thu nhập khác hơn 666 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế 15,3 tỷ đồng.

MHL - CTCP Minh Hữu Liên – Đã thông qua kế hoạch kinh doanh 2020 với chỉ tiêu doanh thu 400 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 5 tỷ đồng, không chia cổ tức.

DIG - Tổng CTCP Đầu tư Phát triển Xây dựng – Đã đề ra chỉ tiêu kế hoạch năm 2020 với doanh thu hợp nhất 3.500 tỷ đồng, tăng trưởng 67% và lợi nhuận trước thuế hợp nhất 850 tỷ đồng, tăng trưởng 53,6% so với năm 2019.

EBA - CTCP Điện Bắc Nà – Công ty lên kế hoạch doanh thu năm 2020 đạt hơn 75 tỷ đồng. Trong đó, doanh thu bán điện nhà máy Bắc Nà và Bắc Nà I lần lượt đạt hơn 60 tỷ đồng và 8 tỷ đồng. Kế hoạch lãi sau thuế năm 2020 đạt hơn 10 tỷ đồng, tăng 82% so với kết quả thực hiện năm 2019.

SRC - CTCP Cao su Sao Vàng - Đã thông qua việc góp vốn 50% thành lập CTCP Cao su Sao Vàng – Hoàng Sơn để đầu tư xây dựng nhà máy sản xuất săm lốp Cao su Sao Vàng – Hoàng Sơn. Vốn điều lệ Công ty mới là 500 tỷ đồng.

DBD - CTCP Dược – Trang thiết bị y tế Bình Định - Ngày 23/3 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2019, ngày đăng ký cuối cùng là 24/3. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 15%, thanh toán dự kiến từ ngày 14/4/2020.

YEG - CTCP Tập đoàn Yeah1 – Đã thông qua chủ trương hợp tác và triển khai các công việc liên quan đến hợp đồng dịch vụ với Công ty TNHH Thương Mại – Dịch vụ Tân Hiệp Phát.

NTC - CTCP Dịch vụ Hàng hóa Nội Bài - Ngày 09/3 là ngày giao dịch không hưởng quyền tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2019, ngày đăng ký cuối cùng là 10/3. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 40%, thanh toán bắt đầu từ ngày 08/5/2020.

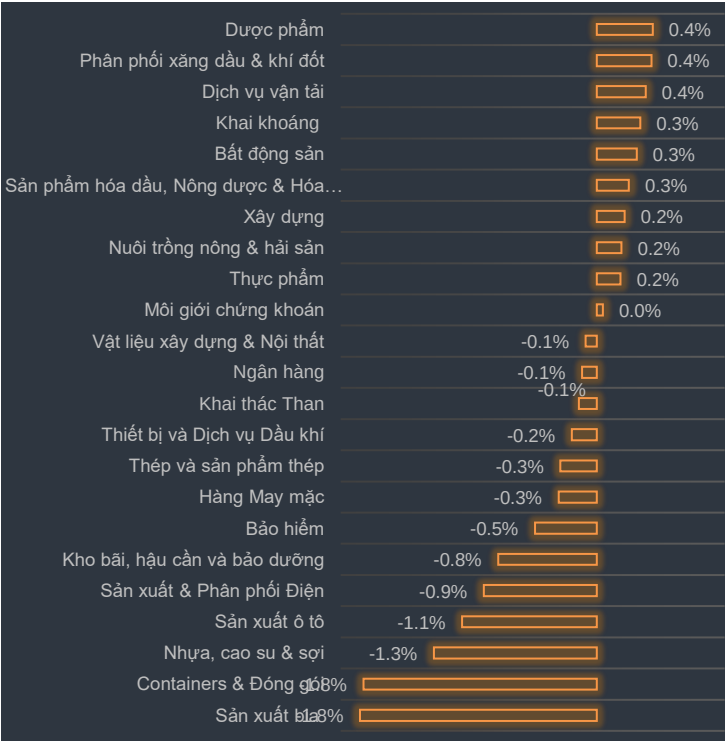
VC6 - CTCP Xây dựng và Đầu tư Visicons - Ngày 24/3 là ngày giao dịch không hưởng quyền tạm ứng cổ tức năm 2019, ngày đăng ký cuối cùng là 25/3. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 9%, thanh toán bắt đầu từ ngày 18/5/2020.



Biến động VN30 trong ngày: EPS trung bình: 3,999 PE: 13.2

VN30	Giá	%	KLGD TB3T	NN Mua	NN Bán	EPS	PE	P/Bv	Giá thấp nhất 6T	Giá cao nhất 6T	RSI
MSN	54.4	6.88	1,038,046	685,920	216,010	4,765	11.4	2.1	49	80.9	62.9
CTD	70	4.17	184,205	8,690	3,320	9,314	7.5	0.7	49.3	96.3	63.1
VCB	84.5	1.68	946,655	414,850	167,080	4,997	16.9	4.3	78.3	94.5	41.4
DHG	95	1.17	38,845	580	1,460	4,846	19.6	4.1	86	102.6	48.6
STB	12.3	0.41	8,559,852	322,800	1,868,250	1,361	9.0	0.9	9.8	12.5	64.9
HPG	22.4	0.22	6,442,850	104,030	685,340	3,015	7.4	1.5	21.2	26.3	38.4
NVL	54	0.19	458,398	81,760	55,410	3,670	14.7	2.6	53	64	46
MBB	20.7	0	6,250,841	360,000	360,000	3,612	5.7	1.3	20.1	23.5	45.2
HDB	28	0	1,595,617	11,330	62,240	3,675	7.6	1.7	25.5	30	48.7
VHM	80.9	-0.12	637,732	88,230	132,550	6,345	12.8	5.9	80.4	99.5	33.3
VNM	104.2	-0.29	913,363	692,670	597,950	6,076	17.1	6.4	104.2	133.4	38.7
VRE	28.5	-0.35	1,218,919	260,160	417,350	1,224	23.3	2.3	28.5	35.6	34.5
VIC	105	-0.57	516,626	205,100	433,110	2,284	46.0	5.0	104.5	122.8	29.2
EIB	17.2	-0.58	152,209	100	-	632	27.2	1.4	16.4	18.9	45.2
SSI	16.7	-0.6	1,834,005	410,170	447,820	1,787	9.3	0.9	15.8	22.4	44.5
REE	32	-0.62	715,155	-	-	5,285	6.1	1.1	31.7	37.8	39.6
GAS	77.5	-0.77	284,701	17,110	59,010	6,232	12.4	3.4	75.8	108.5	32
GMD	19.1	-0.78	376,055	65,520	65,520	1,736	11.0	0.9	18.8	26.4	38.9
FPT	54	-1.1	1,654,546	15,370	-	4,796	11.3	2.8	51.5	61	45.6
TCB	22.1	-1.12	2,739,089	-	-	2,881	7.7	1.4	21.5	25.1	43.8
DPM	12.5	-1.19	325,908	2,120	33,560	957	13.1	0.6	11.1	15.3	53.7
PNJ	80.7	-1.22	698,199	88,680	88,680	5,996	13.5	4.4	79	92	39.7
VPB	27.5	-1.26	3,736,764	3,767,220	3,767,220	3,376	8.1	1.9	18.7	28.8	59.8
CTG	25.8	-1.34	7,630,347	66,250	32,290	2,541	10.2	1.4	19.6	27.8	51
ROS	7.4	-1.34	5,860,653	89,770	225,490	314	23.6	0.7	7.1	27	35.1
VJC	120.5	-2.03	397,497	3,650	97,260	8,073	14.9	4.2	120.5	148.2	26.5
MWG	103.1	-2.27	752,719	-	-	8,660	11.9	4.6	103.1	128	34.5
SBT	20.1	-3.6	1,768,064	23,150	27,240	630	31.9	1.7	17.5	22.1	44.9
SAB	162.6	-3.79	56,954	18,110	22,350	7,880	20.6	6.5	162	262.1	24.2
CII	21.6	-4.85	433,699	6,040	947,520	3,004	7.2	1.1	20.3	26	35.1
				7,809,380	10,814,030	3,999	13.20				

Tăng giảm ngành trong ngày



Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản: API, HQC, NRC

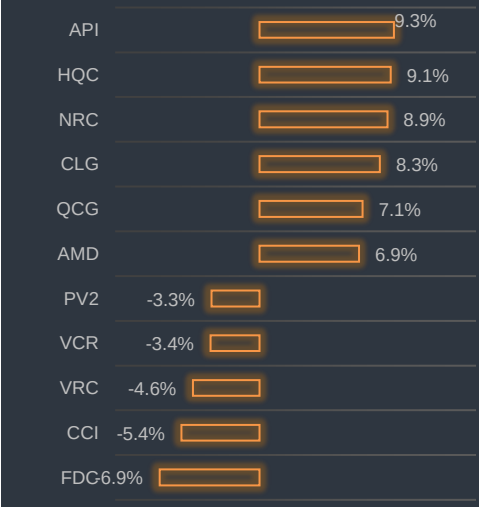
Xây dựng: VE9, TGG, LCG

Dầu khí: PGD, TDG, PGC

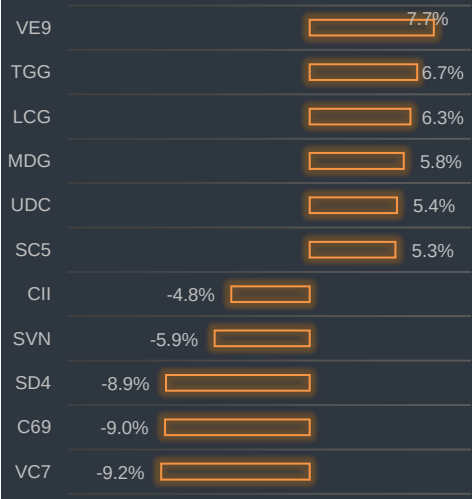
Chứng khoán: SBS, HBS, TVS

Ngân hàng: VCB, STB, BID

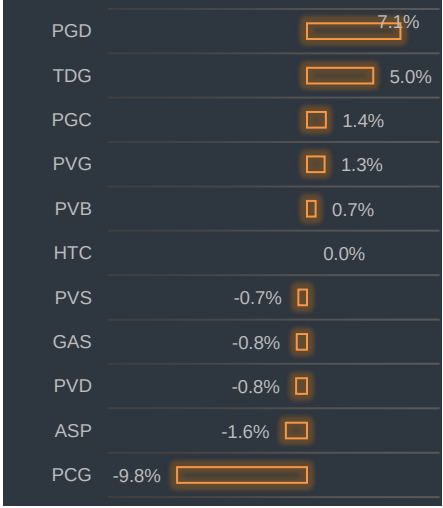
Bất động sản



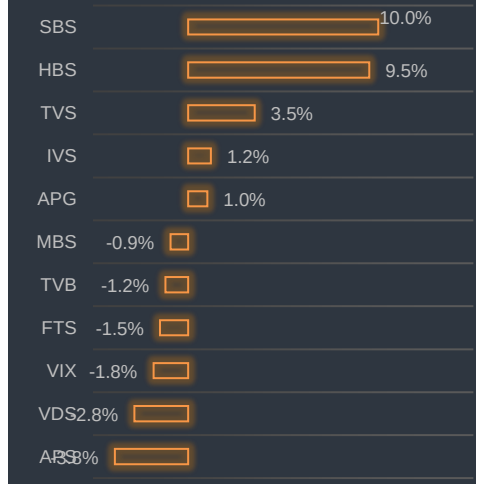
Xây dựng



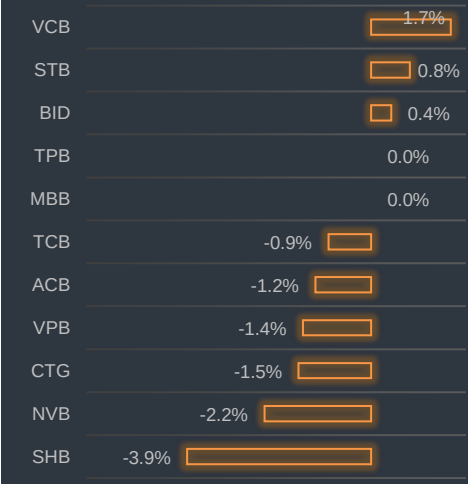
Dầu khí



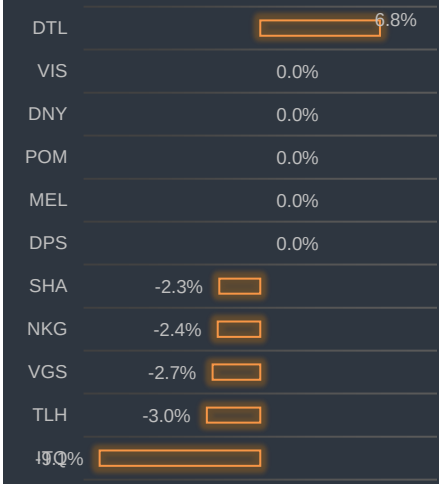
Chứng khoán



Ngân hàng



Thép





BP Phân tích

Head: Nguyễn Hồng Khanh
Tel: 0983.999.350
khanhnh@vise.com.vn

Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi VIS để phân phối tại Việt Nam và quốc tế. Các ý kiến và dự báo chỉ thể hiện quan điểm của người viết tại thời điểm phát hành và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Chúng tôi chỉ sử dụng những thông tin và quan điểm được cho là đáng tin cậy nhất, tuy nhiên chúng tôi không bảo đảm tuyệt đối tính chính xác và đầy đủ của những thông tin trên. Những quan điểm cá nhân trong báo cáo này đã được cân nhắc cẩn thận dựa trên những nguồn thông tin chúng tôi cho là tốt nhất và hợp lý nhất trong thời điểm viết báo cáo. Tuy nhiên những quan điểm trên có thể thay đổi bất cứ lúc nào, do đó chúng tôi không chịu trách nhiệm phải thông báo cho nhà đầu tư.

Công ty VIS cũng như các công ty con và toàn thể cán bộ công nhân viên hoàn toàn có thể tham gia đầu tư hoặc thực hiện các nghiệp vụ ngân hàng đầu tư đối với cổ phiếu được đề cập trong báo cáo này. Các thông tin cũng như ý kiến trong báo cáo không mang tính chất mời chào mua hay bán bất cứ chứng khoán, quyền chọn, hợp đồng tương lai hay công cụ phái sinh nào. Nhà đầu tư cần nhắc kỹ lưỡng việc sử dụng thông tin cũng nhưng các dự báo tài chính trong tài liệu trên, và VIS không chịu trách nhiệm với bất kỳ khoản lỗ trực tiếp hoặc gián tiếp nào do sử dụng những thông tin đó.

Tài liệu này chỉ nhằm mục đích lưu hành trong phạm vi hẹp vì vậy không được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như tái phân phối bất kỳ nội dung nào của báo cáo vì bất kỳ mục đích nào nếu không có văn bản chấp thuận của VIS.

VISecurities
CHỨNG KHOÁN QUỐC TẾ VIỆT NAM

Tầm nhìn mới, Giá trị mới

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc tế Việt Nam (Hội Sở)

Tầng 3, 59 Quang Trung, Quận Hai Bà Trưng - Hà Nội

Tel: +(84 4) 3 944 5888, Fax: +(84 4) 3 944 5889

<https://www.vise.com.vn>

Chi nhánh TP Hồ Chí Minh

Số 9 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Tel: + (84 8) 3915 2930

Fax: + (84 8) 3915 2931