

VN-Index
912,50 +0,70% ↑ 250 ↓ 53 ↓ 161

XU HƯỚNG DÒNG TIỀN



VN-Index có một phiên giao dịch tích cực ngày hôm nay, khi tâm lý nhà đầu tư hưng phấn ngay từ đầu phiên, mở cửa với sắc xanh bao trùm. Sắc xanh được duy trì tới cuối phiên giao dịch, chỉ số tăng điểm ấn tượng, +6,31 điểm, kết phiên tại 912,5 điểm. Lực mua áp đảo với 250 mã tăng và 161 mã giảm. Dẫn đầu đà tăng của thị trường là các cổ phiếu vốn hóa lớn ngành ngân hàng như VCB, BID, CTG ... Cổ phiếu ngành bán lẻ gây bất ngờ khi tăng mạnh vào cuối phiên, trong đó PNJ tăng 4,1%, PLX tăng 2,4%, MWG tăng 2,3%. Xét theo nhóm ngành, tăng mạnh nhất ngày hôm nay dẫn đầu là dầu khí (+2,09%), sau đó là bán lẻ (+1,80%) và ngân hàng (+1,21%). Các nhóm ngành như vật liệu xây dựng, bảo hiểm, hóa chất giảm nhưng với mức giảm dưới 1%. Khối ngoại tích cực mua ròng trong phiên hôm nay, với giá trị mua ròng 120 tỷ đồng trên sàn HOSE, lực mua tập trung vào các cổ phiếu VRE, VCB và các chứng chỉ quỹ ETF. Thanh khoản thị trường tốt đạt mức hơn 7.700 tỷ đồng.

Hnx-Index
132,64 +0,34% ↑ 83 ↓ 71 ↓ 64

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ 4, chỉ số VN-Index có một phiên giao dịch đột phá đóng cửa tạo một cây nến xanh tăng nhẹ vượt mức 910 điểm. Khối lượng giao dịch tốt, thanh khoản cao, khối ngoại giao dịch tương đối tích cực. Các chỉ báo kỹ thuật như RSI Stochastic đều hướng lên với xu hướng tích cực. Điều cần lưu ý là chỉ số RSI đã bắt đầu bước vào vùng quá mua. Với việc chỉ số tăng cao, vùng hỗ trợ gần nhất là khu vực 900 – 905. Vùng kháng cự tiếp theo 930 – 940. Xu hướng tăng của chỉ số tiếp tục được củng cố trong ngày hôm nay.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Chỉ số có một phiên giao dịch mạnh mẽ, khẳng định xu hướng tăng còn tiếp tục. Các nhóm ngành như ngân hàng, bán lẻ, bất động sản, dầu khí giao dịch tích cực, giúp tạo đà tăng cho chỉ số. Với động thái tích cực như ngày hôm nay, khuyến nghị của chúng tôi là tiếp tục nắm giữ danh mục đầu tư và có thể chủ động giải ngân mua cổ phiếu mới còn đang tích lũy, hạn chế mua đuổi mua theo. Danh mục theo dõi: VPB, BID, PHR, DGC, HDG, PVD, VRE, FRT... Chúc Quý nhà đầu tư một ngày giao dịch tốt lành!

Analyst: Lê Nguyễn Đình Huỳnh. Email: Huynh.le@vfs.com.vn

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ KHUYẾN NGHỊ

STT	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Giá bán	Ngày bán	Tỷ lệ %	Ghi chú
1	MWG	101.9	76.5	5/8/2020	112	71.44			33.2%	
2	HPG	25.8	22.9	5/8/2020	30.5	20			12.7%	
3	VNM	129.2	110	5/8/2020	132	103.5			17.5%	
4	MPC	31.5	26.7	25/8/2020	34	25.5			18.0%	
5	KDC	37.2	34.9	9/9/2020	39	32.5			6.6%	
7	VIC	94.5	91.2	14/09/2020	110	90			3.6%	
8	CTR	45	41.4	14/09/2020	48	40.5			8.7%	
9	PNJ	63.4	59.6	14/09/2020	78	58			6.4%	
10	KDH	24.55	24.4	22/09/2020	28	23.8			0.6%	
11	VRE	29.1	28.75	23/09/2020	27.3	35			1.2%	

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ CHÓT

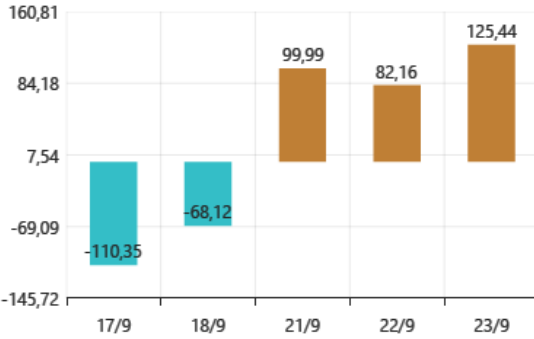
STT	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Giá bán	Ngày bán	Tỷ lệ %	Ghi chú
1	REE	36.9	33.8	05-08-20	38	32.7	37.2	31-08-20	10.1%	Gần giá mục tiêu, KC mạnh
2	FPT	49.5	46.3	05-08-20	53	43.5	50.3	31-08-20	8.6%	Cổ tức 10% TM 17/08/20
3	VHC	38.1	36.6	13-08-20	34.3	23.5	38.8	31-08-20	6.0%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
4	CMX	14.9	13.64	13-08-20	19	14	15.2	31-08-20	11.4%	CP thưởng 10:1 ngày 26/08/2020
5	VCB	83.6	82	13-08-20	63	41.2	84.5	07-09-20	3.0%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
6	PHR	56.5	53.2	13-08-20	42	35	58	31-08-20	9.0%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
7	SJS	22.9	22.2	24-08-20	28	21	23	04-09-20	3.6%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
8	PLX	52.5	46.9	24-08-20	65	45	53.1	31-08-20	13.2%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
9	PVB	17.9	16.3	24-08-20	24	15	18.1	31-08-20	11.0%	Cổ tức 10% tiền mặt 24/09/2020
10	MBB	17.7	17.4	24-08-20	24	17	18.05	07-09-20	1.7%	CP có dấu hiệu suy yếu
11	PVD	11.3	10.55	24-08-20	19	10	11.55	04-09-20	9.5%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
12	PVS	12.7	12.2	24-08-20	24	11.5	12.9	04-09-20	5.7%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
13	CTD	76.2	78.2	24-08-20	111	75	76	01-09-20	-2.6%	Cổ tức TM 30% 28/08/2020, CP suy yếu
14	MSN	54.6	52.8	24-08-20	65	48.5	56.6	07-09-20	7.2%	CP có dấu hiệu suy yếu
15	GEX	25.95	21.3	25-08-20	28	20	25.95	07-09-20	21.8%	Đã tăng hơn 20% kể từ điểm mua
16	VEA	44.3	43.5	25-08-20	60	40	45	04-09-20	3.4%	Tăng tỷ trọng tiền mặt
17	DHC	45	44.4	09-09-2020	50	43.5	45.7	23-09-20	2.9%	CP có dấu hiệu suy yếu, tăng tỷ trọng tiền mặt

GIAO DỊCH NƯỚC NGOÀI TRÊN HSX

Ngành dệt may "khát" đơn hàng, xoay sở vượt khó

BNews | 2020-09-23T00:00:00

Giao dịch NĐTNN - Ngày



Hiện chỉ có một số doanh nghiệp nhận được khoảng 50-60% đơn hàng cho tháng 9, đơn hàng các tháng còn lại của năm 2020 và năm 2021 đều chưa có thông tin rõ ràng. Với tác động của dịch bệnh COVID-19 từ đầu năm đến nay, nhiều doanh nghiệp, trong đó có ngành dệt may đang gặp khó, nhất là khi thị trường có nhiều biến động phức tạp, khó dự báo. Mặc dù các doanh nghiệp đã triển khai giải pháp nhằm duy trì sản xuất, kinh doanh, song dự báo kim ngạch xuất khẩu dệt may năm nay sẽ sụt giảm mạnh so với năm 2019, "cán đích" tối đa khoảng 34 tỷ USD.

"Con khát" đơn hàng

Từ khi dịch COVID-19 bùng phát, các chuỗi cung ứng trong ngành dệt may bị đứt gãy, lưu thông hàng hóa bị đình trệ. Hàng năm, thời điểm này, các đơn hàng đều đã đến tay doanh nghiệp sản xuất cho cuối năm và thậm chí nửa đầu năm sau.

Tuy nhiên, dịch bệnh đã khiến các doanh nghiệp thiếu hụt đơn hàng ngay từ đầu năm, thậm chí, chỉ nhận đơn hàng theo từng tháng, từng tuần.

Theo ông Thân Đức Việt, Tổng giám đốc Tổng công ty May 10, từ khi dịch COVID-19 xảy ra, doanh nghiệp hết xoay sở với lo nguyên liệu đầu vào lại phải giải quyết vấn đề đầu ra, để đảm bảo phát triển của công ty và thu nhập người lao động.

Từ tháng 3 tới nay, các đơn hàng lớn của May 10 bị sụt giảm mạnh, điển hình như đơn hàng của thị trường Hoa Kỳ, châu Âu.

Đáng chú ý, đơn hàng về các mặt hàng chủ lực của May 10 trong những năm qua như veston, sơ mi, quần âu và các sản phẩm thời trang công sở bị cắt giảm mạnh, từ 40-60%...

"Thông thường, các đơn hàng được nhận trước từ 3-6 tháng, nhưng với tình hình hiện tại, các đơn hàng dệt may gần như tháng nào nhận hàng tháng đó", ông Thân Đức Việt cho hay.

Cũng theo chia sẻ của ông Phí Ngọc Thịnh, Tổng giám đốc May Hồ Gươm, hiện nay, khách châu Âu chậm tiền 3 tháng, khách Hoa Kỳ thậm chí trả lời rằng khi nào có tiền sẽ trả. Mặc dù vậy, May Hồ Gươm vẫn nhận hàng và nếu cần, công ty vay tiền ngân hàng để trả lương người lao động.

"Bây giờ các doanh nghiệp phải sống chung với lũ. Chúng tôi chấp nhận giảm giá gia công, không nghĩ đến lợi nhuận. Chấp nhận các phương án nhất thời của khách hàng, ví dụ nhận nguyên liệu, sản xuất trước hàng, lưu kho cho năm 2021 với những mặt hàng cơ bản, không phải hàng thời trang, hoặc các mặt hàng quần áo đồng phục,...", ông Thịnh nói,

Theo thống kê của Bộ Công Thương, kim ngạch xuất khẩu hàng dệt và may mặc 8 tháng qua ước đạt 19,25 tỷ USD, giảm 11,6%; vải mảnh, vải kỹ thuật khác ước đạt 260 triệu USD, giảm 36,8%; xơ, sợi dệt các loại ước đạt 2,2 tỷ USD, giảm 19,4% so với cùng kỳ năm 2019.

Bộ Công Thương cũng cho biết, hiện chỉ có một số doanh nghiệp nhận được khoảng 50-60% đơn hàng cho tháng 9, đơn hàng các tháng còn lại của năm 2020 và năm 2021 đều chưa có thông tin rõ ràng.

Nhận định về kết quả của ngành dệt may trong năm 2020, Chủ tịch Hiệp hội Dệt may Việt Nam (Vitas) Vũ Đức Giang cho rằng, kim ngạch xuất khẩu ngành dệt may năm 2020 có thể đạt được cao nhất khoảng 34 tỷ USD, trong khi mục tiêu đặt ra là 40-42 tỷ USD.

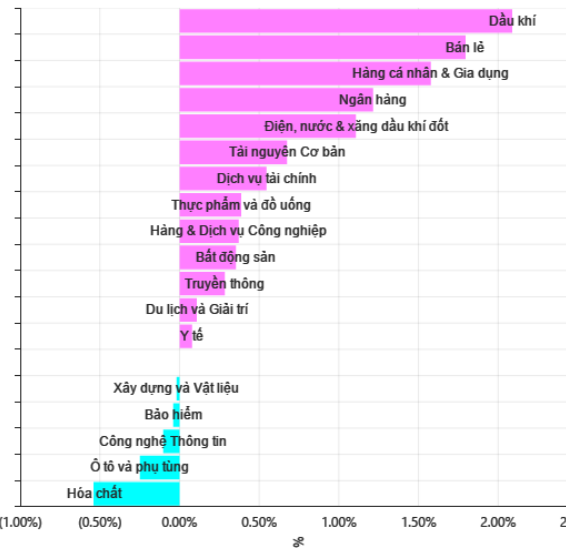
Nguyên nhân là do dịch COVID-19 đã khiến văn hóa tiêu dùng của người dân thay đổi, chuyển sang chỉ tiêu cho những sản phẩm thiết yếu chứ không đặt nặng vấn đề mua sắm như trước. Điều này đã dẫn đến sức mua toàn cầu giảm mạnh.

Theo dự báo của các chuyên gia ngành dệt may, năm nay, kịch bản khả quan là xuất khẩu dệt may vào khoảng 32 -33 tỷ USD, giảm khoảng 16% so với năm 2019. Việc tổng cầu giảm sẽ đẩy cuộc cạnh tranh giữa các quốc gia sản xuất dệt may trở nên khốc liệt hơn.

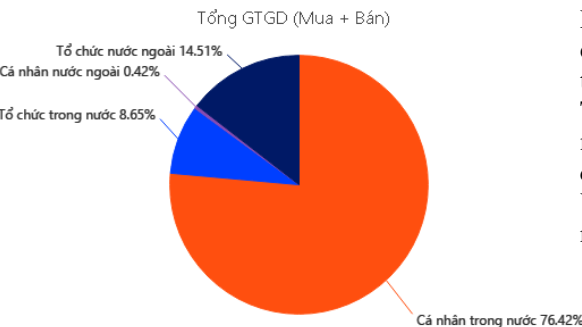
Với tình hình thị trường suy giảm sâu, bất định và khó dự đoán, đơn hàng cho Quý IV hầu như chưa có sẽ là một thách thức vô cùng lớn cho kế hoạch kinh doanh của các doanh nghiệp.



TĂNG, GIẢM NGÀNH TRONG NGÀY



GIAO DỊCH THEO LOẠI NHÀ ĐẦU TƯ



THỐNG KÊ TRONG NGÀY

Ngày	Mã phái sinh	+/-	Mở cửa	Đóng cửa	Thấp nhất	Cao nhất	Khớp lệnh	
							Khối lượng (Hợp đồng)	Giá trị (tỷ VNĐ)
23/09/2020	VN30F2010	4.10 (0.48%)	854.3	854.1	858.7	851	132,366	
23/09/2020	VN30F2011	5.20 (0.61%)	710	723	732	849.1	454	
23/09/2020	VN30F2012	4.30 (0.51%)	709.9	720	725.9	848.5	110	
23/09/2020	VN30F2103	3 (0.36%)	710	716	724.8	845	107	

TOP 5 TĂNG GIÁ HSX					TOP 5 GIẢM GIÁ HSX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VNĐ)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VNĐ)
GTA	12,30	+0,80/+6,96%	580.000		KPF	13,95	-1,05/-7,00%	1.080	
PTC	9,09	+0,59/+6,94%	180.000		HRC	49,30	-3,70/-6,98%	430.000	
SGT	5,57	+0,36/+6,91%	110.000		DTT	8,93	-0,67/-6,98%	10.000	
PTL	5,45	+0,35/+6,86%	29.370		TTA	22,05	-1,65/-6,96%	388.160	
VAF	11,00	+0,70/+6,80%	110.000		RIC	4,57	-0,34/-6,92%	270.000	

TOP 5 TĂNG GIÁ HNX					TOP 5 GIẢM GIÁ HNX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VNĐ)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VNĐ)
ACM	0,80	+0,10/+14,29%	78.600		CKV	11,70	-1,30/-10,00%	300.000	
L35	6,60	+0,60/+10,00%	100.000		GLT	25,40	-2,80/-9,93%	600.000	
CAN	28,70	+2,60/+9,96%	100.000		VGP	22,10	-2,40/-9,80%	2.500	
TST	10,00	+0,90/+9,89%	15.400		TFC	5,70	-0,60/-9,52%	600.000	
VBC	19,10	+1,70/+9,77%	100.000		TTL	7,00	-0,70/-9,09%	2.600	

TOP MUA RÒNG HSX					TOP BÁN RÒNG HSX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VNĐ)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VNĐ)
VRE	29,10	+0,40/+1,39%	1.870.270	53.886.850	VHM	77,50	+0,70/+0,91%	-285.890	-22.110.580
SSI	16,70	+0,15/+0,91%	1.645.390	27.468.300	KBC	14,40	+0,50/+3,60%	-1.449.750	-20.746.670
HSG	14,20	0,00/0,00%	1.421.200	20.193.540	VND	13,50	+0,20/+1,50%	-1.349.970	-18.221.150
KDC	37,20	+0,50/+1,36%	705.710	26.640.640	DXG	10,50	0,00/0,00%	-1.005.500	-10.541.650
HCM	20,70	+0,15/+0,73%	643.130	13.280.590	VNM	129,20	-0,40/-0,31%	-77.540	-10.047.350

HỆ THỐNG KHUYẾN NGHỊ CỦA VIETFIRST

Hệ thống khuyến nghị của VFS được xây dựng dựa trên sự chênh lệch giữa giá cổ phiếu thị trường tại thời điểm đánh giá và giá mục tiêu 12 tháng

Hệ thống khuyến nghị	Diễn giải
MUA	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 15% trở lên
THEO DÕI	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 5 – 15%
NĂM GIỮ	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường không quá 5%
BÁN	Nếu giá mục tiêu thấp hơn giá thị trường tối thiểu 5%

© CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NHẤT VIỆT (VFS)

Hội sở Hồ Chí Minh

Tòa nhà Central Park, lầu 1, 117 - 119 - 121 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q. 1, TP. HCM

Điện thoại: (84-8) 62556586 Fax: (84-8) 62556580

Website: www.vfs.com.vn

Chi nhánh Hà Nội

Tầng 9B, Tòa nhà Leadvisor place, 41A Lý Thái Tổ, P. Lý Thái Tổ, Q. Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 39288222 – Ext: 117 Fax: (84-4) 39338222

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty CP Chứng khoán Nhất Việt (VFS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VFS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của VFS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của VFS.