



*Yuanta
Securities Vietnam*



26/08/2020

MORNING NOTE

**Điều chỉnh có thể xuất hiện –
OGC**



*Yuanta
Securities Vietnam*



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Nhận định diễn biến
thị trường hàng hóa
và TTCK thế giới

Giá dầu Brent vượt mức \$45

- Giá dầu Brent tăng hơn 2% sau báo cáo của API về lượng tồn kho dầu của Mỹ tiếp tục giảm mạnh trong tuần thứ 5 liên tiếp cho thấy nhu cầu dầu đã gia tăng trở lại.
- Đồ thị giá của giá dầu Brent vượt lên trên mức kháng cự \$45 cho thấy triển vọng xu hướng ngắn hạn đã tích cực hơn, nhưng đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy và nếu đà tăng tiếp tục duy trì trong phiên kế tiếp thì chúng tôi đánh giá đồ thị giá sẽ biến động mạnh hơn và xu hướng tăng có thể mở rộng về các mức cao hơn.



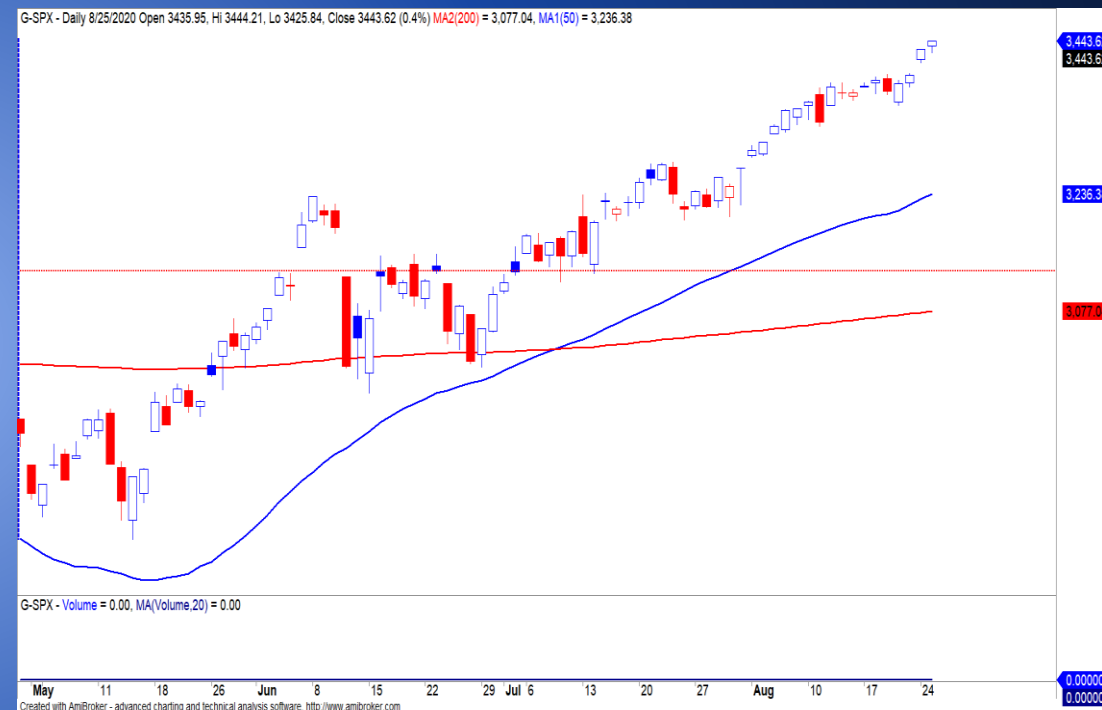
Yuanta
Securities Vietnam





S&P500 và Nasdaq tiếp tục lập kỷ lục mới

- Phố Wall phân hóa giữa các chỉ số, chỉ số S&P500 và Nasdaq tiếp tục xác lập mức đỉnh mới khi Mỹ bắt đầu thử nghiệm thuốc vắc xin của Anh và cuộc gặp Mỹ-Trung để tiếp nối thỏa thuận thương mại giai đoạn 1. Các nhà đầu tư đang chờ đợi bài của Chủ tịch Fed vào thứ 5 tuần này để có các thông tin về định hướng chính sách tiền tệ trong thời gian tới.
- Chỉ số S&P500 có dấu hiệu bước vào giai đoạn tích lũy và đồ thị giá rơi vào trạng thái quá mua cho thấy áp lực điều chỉnh có dấu hiệu gia tăng. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức TĂNG.





Diễn biến các quỹ ETF



Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	25/08	-	-	0.87%
DB FTSE	24/08	-	-	0.66%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	25/08	-	-	#VALUE!
Kim Kindex VN30	24/08	-	-	0.34%
Premia MSCI	24/08	-26	-53	-0.49%
E1VFN30	20/08	-	-	0.68%
FUEVFN30	20/08	-	-	-0.24%
FUESSVFL	24/08	-	-	0.70%



Yuanta
Securities Vietnam



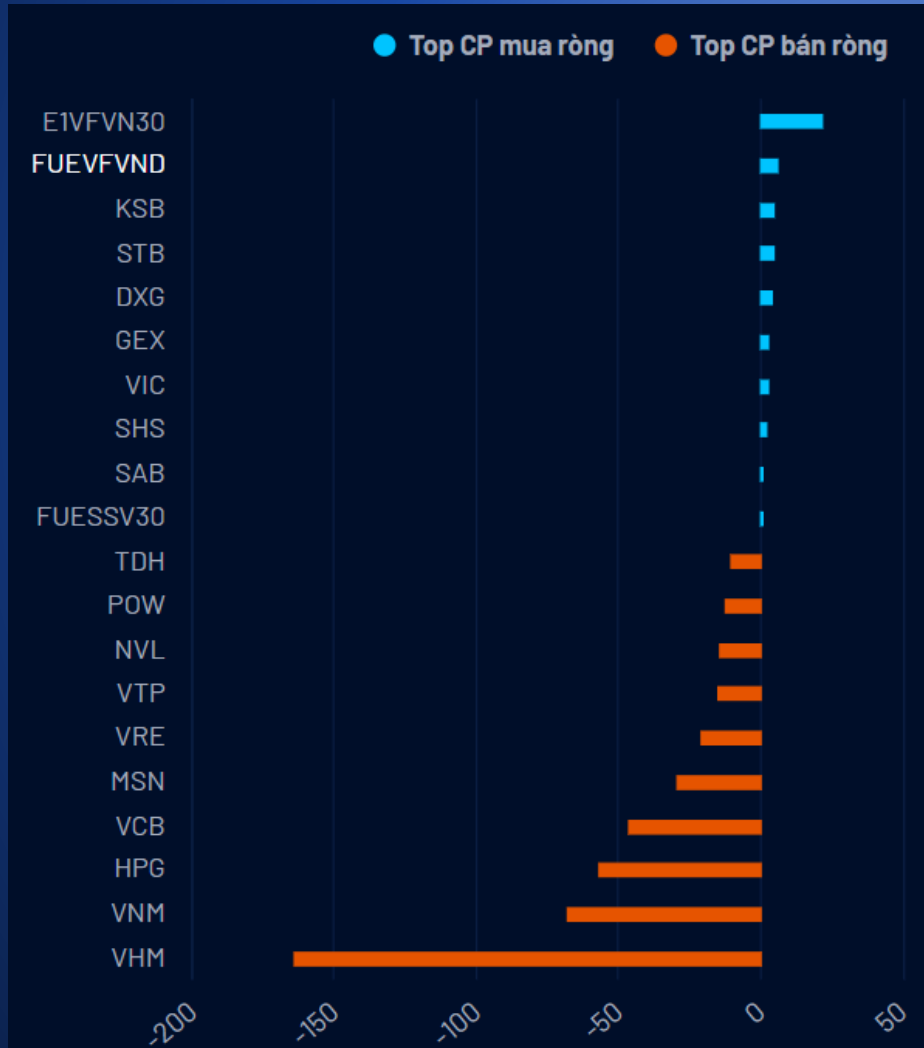


*Yuanta
Securities Vietnam*



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh 482 tỷ



- Khối ngoại đã có 3 phiên bán ròng liên tiếp sau phiên mua ròng thỏa thuận đột biến cổ phiếu VHM (tức sau phiên 20/08/2020) với tổng giá bán ròng hơn 1,030 tỷ. Trong đó, cổ phiếu nhóm cổ phiếu Largecaps bị bán ròng mạnh như VHM, VNM, HPG, VCB.
- Trong phiên 25/08/2020, lượng mua ròng chủ yếu tập trung ở hai quỹ ETF của VFM là E1VFN30 và FUEVFN30.



Chỉ số VNReal tiến về kháng cự mạnh

- Dòng tiền hướng vào nhóm BĐS vốn hóa vừa và nhỏ trong hai phiên giao dịch vừa qua. Tuy nhiên, khối ngoại lại bán ròng mạnh hơn 397 tỷ ở nhóm cổ phiếu này trong hai phiên giao dịch vừa qua và phần lớn tập trung ở nhóm Largecaps như VHM, VRE, NVL.
- Mức Sector Rating của nhóm BĐS ở mức 57 điểm cho nên chúng tôi vẫn duy trì đánh giá mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này ở mức TIÊU CỰC. Đồng thời, đà tăng trưởng của nhóm BĐS có sự phân hóa khi nhóm BĐS khu công nghiệp tiếp tục tăng trưởng tích cực nhờ làn sóng FDI.
- Chúng tôi đánh giá nhóm BĐS chưa thể hình thành xu hướng tăng trưởng bền vững trong trung hạn khi nhóm này vẫn đang phải đối mặt khó khăn về tình hình thanh khoản thị trường BĐS vẫn còn thấp và dịch Covid-19.
- Đồ thị giá của chỉ số VNReal tiến về gần mức kháng cự mạnh trong ngắn hạn và đồ thị giá vẫn còn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên chỉ số VNReal khó có thể vượt được mức kháng cự ngắn hạn. Do đó, chúng tôi cho rằng các nhà đầu tư ngắn hạn nên hạn chế mua đuổi ở nhóm này và chỉ nên nắm giữ ở nhóm BĐS khu công nghiệp đang có câu chuyện tăng trưởng rõ ràng.
- Cổ phiếu chú ý: SZC, LHG, TIP.



Yuanta
Securities Vietnam



CỔ PHIẾU HÔM NAY

OGC



*Yuanta
Securities Vietnam*



CƠ CẤU CỔ ĐÔNG



OGC

Kháng cự ngắn hạn	5.08
Hỗ trợ ngắn hạn	4.13
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Kháng cự trung hạn	6.30
Hỗ trợ trung hạn	3.66
Xu hướng trung hạn	TĂNG

THÔNG TIN CƠ BẢN

Nhóm ngành	Tài chính	ROE (TTM)	21.56
Ngành	Dịch vụ tài chính	EPS (TTM)	740
GTGD	25,442,693,600	Tỷ lệ free float	68.20%
KLGD (CP)	5,576,790	P/E (TTM)	6.0x
Vốn hóa (Tỷ VND)	1,341	P/B	2.6x
SLCPLH (CP)	299,999,999	P/S	1.3x
Tỷ suất cổ tức	0%	EV/EBITDA (TTM)	7.59
KLTB 20 phiên	3,930,132	Giá trị DN (Tỷ VND)	2,047
Beta 6th (TTM)	1.12	ROA (TTM)	5.41

Mã CP
OGC

Tên công ty
Tập đoàn Đại Dương

Sàn GD
HOSE

STOCK RATING

80

ĐIỂM CƠ BẢN

74

SỨC MẠNH GIÁ

87

Xu hướng ngắn hạn

TĂNG ▲

Khuyến nghị

NẮM GIỮ 1-1

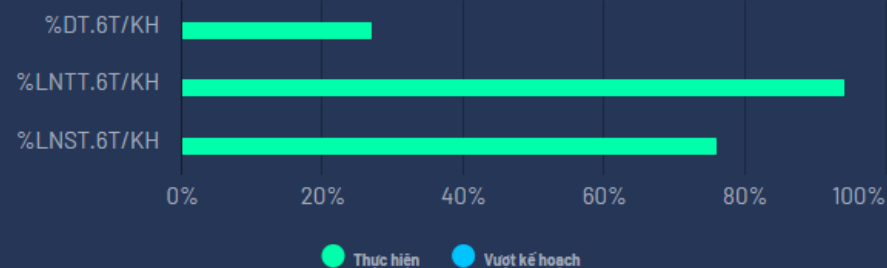
Ngày

25/08/2020

Giá đóng cửa



4,680

KẾT QUẢ VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH





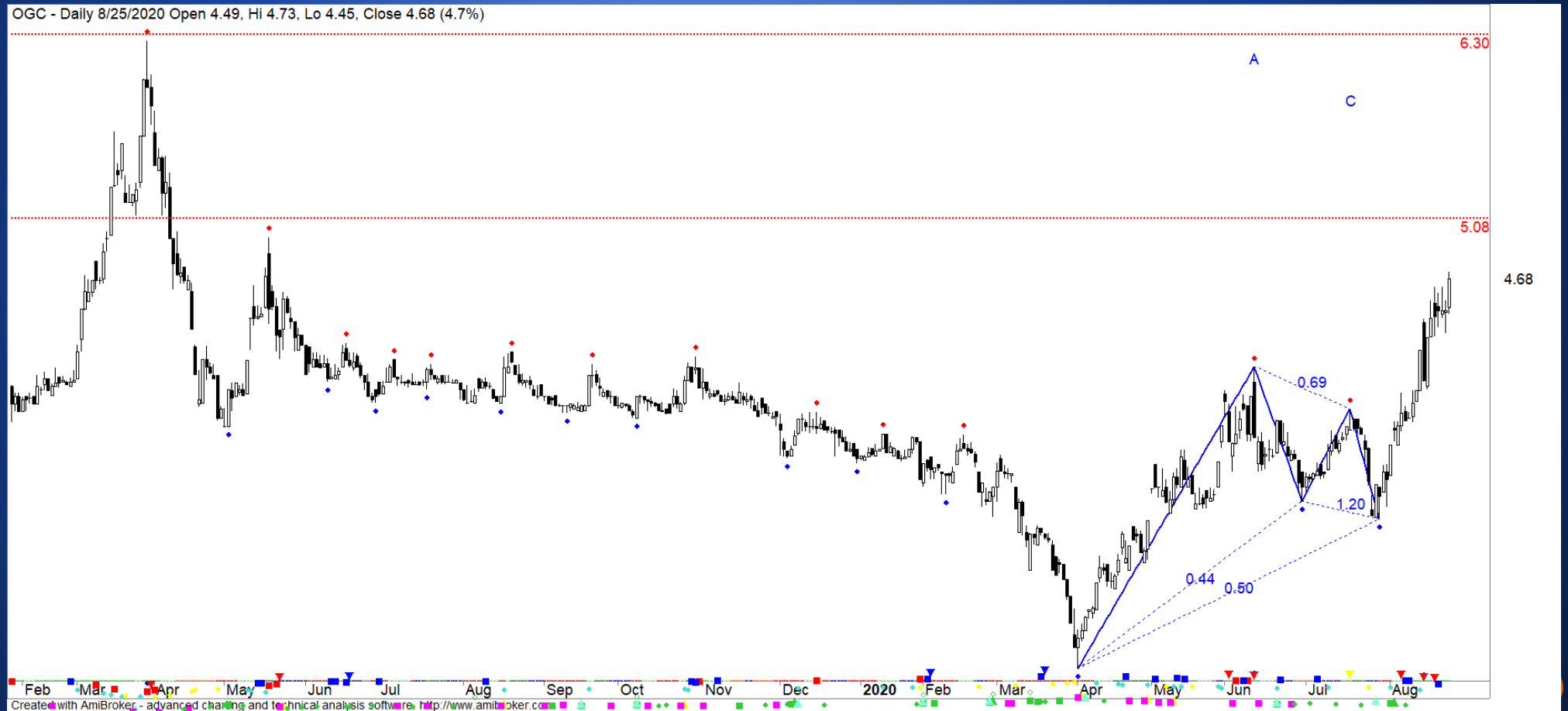
OGC – Tiến sát ngưỡng kháng cự ngắn hạn

- 
- Nền tảng cơ bản cải thiện trong quý 2/2020. Mức Stock Rating của OGC ở mức 80 điểm, nhưng điểm cơ bản dưới mức 80 điểm và đã cải thiện từ mức 64 lên 74 điểm cho thấy nền tảng cơ bản đã được cải thiện. Tuy vậy, cổ phiếu này chỉ phù hợp với các nhà đầu tư ưa thích lướt sóng.
 - Đồ thị giá của OGC đạt mức cao nhất 52 tuần và dòng tiền duy trì ở mức cao. Đồng thời, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực, nhưng các nhà đầu tư ngắn hạn cần chú ý hai mức kháng cự chính là 5.08 và 6.30 cho nên nếu đồ thị giá vượt được mức kháng cự ngắn hạn 5.08 thì xu hướng tăng ngắn hạn có thể nhanh chóng mở rộng về mức kháng cự 6.30. Do đó, các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu này.
- 





OGC – Tiến sát ngưỡng kháng cự ngắn hạn








Yuanta
Securities Vietnam



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- 
- 
- 
- Chúng tôi cho rằng chỉ số VN-Index có thể giằng co quanh mức 875 điểm và đường trung bình 200 ngày trong phiên kế tiếp. Đồng thời, chúng tôi đánh giá áp lực cung ngắn hạn có thể gia tăng và khiến thị trường sẽ phải điều chỉnh trong vài phiên tới, nhưng chúng tôi đánh giá nhịp điều chỉnh có thể không diễn ra mạnh và mức 860 điểm của chỉ số VN-Index là mức hỗ trợ thấp nhất cho nhịp điều chỉnh này. Ngoài ra, chúng tôi đánh giá rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức thấp và nhịp điều chỉnh xuất hiện chủ yếu đến từ áp lực chốt lời ngắn hạn sau chuỗi tăng kéo dài, đây cũng là cơ hội để các nhà đầu tư ngắn hạn cơ cấu lại danh mục nhằm tìm kiếm nhóm cổ phiếu mới.
 - Hệ thống chỉ báo xu hướng của chúng tôi vẫn duy trì mức TĂNG xu hướng ngắn hạn của thị trường chung. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và hạn chế mua mới ở giai đoạn hiện tại hoặc có thể xem xét cơ cấu lại danh mục bằng cách xem xét chốt lời ở các vị thế đã đạt mức sinh lời trên 15% và chờ cơ hội ở nhóm cổ phiếu khác.
 - Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>





Yuanta
Securities Vietnam



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN

Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Stop loss	%Lợi nhuận	Khuyến nghị ngắn hạn	Trạng thái xu hướng
SZC	27.75	TĂNG	TĂNG	10/7/2020	T+32	20.45	25.68	35.70%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
VIP	5.83	TĂNG	TĂNG	30/7/2020	T+18	5.54	5.52	5.23%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
VHM	79.60	TĂNG	TĂNG	3/8/2020	T+16	77.70	77.18	2.45%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
BWE	26.50	TĂNG	TĂNG	4/8/2020	T+15	25.00	25.47	6.00%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
KDC	36.70	TĂNG	TĂNG	5/8/2020	T+14	31.70	34.57	15.77%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
HPG	24.55	TĂNG	TĂNG	5/8/2020	T+14	23.00	23.59	6.74%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
TCM	22.30	TĂNG	TĂNG	5/8/2020	T+14	21.50	21.53	3.72%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
DHC	45.25	TĂNG	TĂNG	6/8/2020	T+13	44.40	43.54	1.91%	NẮM GIỮ	Sideways
KSB	28.05	TĂNG	TĂNG	6/8/2020	T+13	23.20	26.25	20.91%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
VIB	21.80	TĂNG	TĂNG	7/8/2020	T+12	19.50	20.00	11.79%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
HSG	11.70	TĂNG	GIẢM	10/8/2020	T+11	11.20	11.05	4.46%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
PHR	58.10	TĂNG	TĂNG	11/8/2020	T+10	54.00	55.47	7.59%	NẮM GIỮ	Sideways
DCM	9.08	TĂNG	GIẢM	14/8/2020	T+7	8.70	8.69	4.37%	NẮM GIỮ	Sideways
BMP	57.10	TĂNG	TĂNG	18/8/2020	T+5	54.30	54.89	5.16%	NẮM GIỮ	Bien dong manh



Yuanta
Securities Vietnam

Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Stop loss	%Lợi nhuận	Khuyến nghị ngắn hạn	Trạng thái xu hướng
DGW	49.00	TĂNG	TĂNG	20/8/2020	T+3	45.60	43.97	7.46%	NẮM GIỮ	Sideways
SHS	11.30	TĂNG	GIẢM	20/8/2020	T+3	11.20	10.44	0.89%	NẮM GIỮ	Sideways





Yuanta
Securities Vietnam



Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

Liên hệ

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3826
minh.nguyen@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3832
hong.nguyen@yuanta.com.vn

Global Disclaimer



*Yuanta
Securities Vietnam*



© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.