



*Yuanta
Securities Vietnam*



02/10/2020

MORNING NOTE

Dòng tiền lan tỏa hơn – DIG



*Yuanta
Securities Vietnam*



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

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

Chỉ số Nasdaq xác lập đà tăng ngắn hạn

- Nhóm cổ phiếu công nghệ tiếp tục dẫn dắt đà tăng của phố Wall. Trong khi đó, chỉ số Dow Jones tăng nhẹ khi giới đầu tư đang nghi ngờ tính không chắc chắn của gói cứu trợ mới.
- Chỉ số Nasdaq đóng cửa tăng 1.4% và xu hướng ngắn hạn cũng được nâng lên mức TĂNG. Tuy nhiên, đồ thị giá vẫn đang trong giai đoạn tích lũy cho nên chỉ số này có thể sẽ sớm điều chỉnh trở lại trong phiên kế tiếp, nhưng rủi ro ngắn hạn đã giảm đáng kể.



Yuanta
Securities Vietnam



Diễn biến các quỹ ETF



Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	01/10	-	-	0.14%
DB FTSE	30/09	-	-	-0.22%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	01/10	-	-	-0.23%
Kim Kindex VN30	25/09	-	-	-1.02%
Premia MSCI	29/09	-	-	-0.47%
E1VFN30	30/09	-	-	0.87%
FUEVFN30	03/09	+200	+2.6	0.12%
FUESSVFL	30/09	+1,500	+15	0.50%



Yuanta
Securities Vietnam



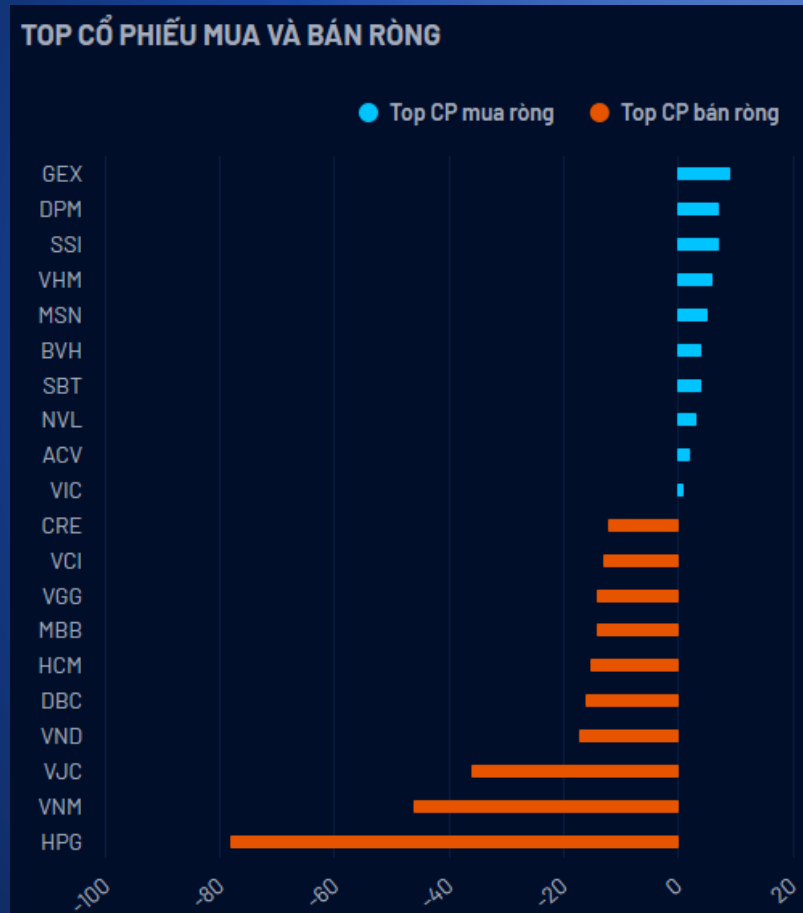


*Yuanta
Securities Vietnam*



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh 299 tỷ



- Giá trị mua ròng tỏ ra khá nhỏ giọt. Trong khi đó khối ngoại tiếp tục đẩy mạnh bán ròng nhóm Largecaps như HPG, VNM, VJC.





Nhóm Dịch vụ tài chính dẫn dắt thị trường



- Mức Sector Rating của nhóm Dịch vụ tài chính ở mức 72 điểm cho nên chúng tôi vẫn đánh giá TRUNG TÍNH mức xếp hạng tăng trưởng của nhóm cổ phiếu này. Ảnh hưởng tiêu cực từ TTCK do dịch bệnh Covid-19, điểm cơ bản của nhóm cổ phiếu này đã sụt giảm trong quý 2/2020. Tuy nhiên, chúng tôi dự báo tốc độ tăng trưởng của nhóm này có thể cải thiện tích cực hơn nhờ vào đà tăng của TTCK và thanh khoản của thị trường.
- Đồ thị giá của chỉ số nhóm Dịch vụ tài chính đạt mức cao nhất 52 tuần kèm khối lượng giao dịch tăng mạnh so với mức khối lượng trung bình 20 phiên. Đồng thời, đồ thị giá có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực cho nên chúng tôi kỳ vọng xu hướng tăng ngắn và trung hạn có thể sẽ tiếp tục mở rộng về các mức cao hơn với đà tăng ngắn hạn kỳ vọng là 8.27%. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục chú ý và nắm giữ nhóm cổ phiếu này.
- Cổ phiếu chú ý: VIX, VCI, SHS, BVS, SSI, HCM, VND.



Yuanta
Securities Vietnam



CỔ PHIẾU HÔM NAY

DIG



*Yuanta
Securities Vietnam*



CƠ CẤU CỔ ĐÔNG



- SH Nhà Nước (0%)
- SH Nước Ngoài (33.63%)
- SH Khác (66.37%)

DIG

Kháng cự ngắn hạn	16.20
Hỗ trợ ngắn hạn	14.74
Xu hướng ngắn hạn	TĂNG
Kháng cự trung hạn	18.13
Hỗ trợ trung hạn	13.43
Xu hướng trung hạn	TĂNG

THÔNG TIN CƠ BẢN

Nhóm ngành	Tài chính	ROE (TTM)	11.73
Ngành	Bất động sản	EPS (TTM)	1,477
GTGD	56,214,088,000	Tỷ lệ free float	65.00%
KLGD (CP)	3,570,660	P/E (TTM)	10.3x
Vốn hóa (Tỷ VND)	4,677	P/B	1.2x
SLCPLH (CP)	306,688,171	P/S	2.0x
Tỷ suất cổ tức	0%	EV/EBITDA (TTM)	13.36
KLTB 20 phiên	2,270,764	Giá trị DN (Tỷ VND)	5,736
Beta 6th (TTM)	0.71	ROA (TTM)	5.77

Mã CP
DIG

Tên công ty
DIC Corp

Sàn GD
HOSE

STOCK RATING

88

ĐIỂM CƠ BẢN

99

SỨC MẠNH GIÁ

78

Xu hướng ngắn hạn

TĂNG ▲

Khuyến nghị

NĂM GIỮ ▬

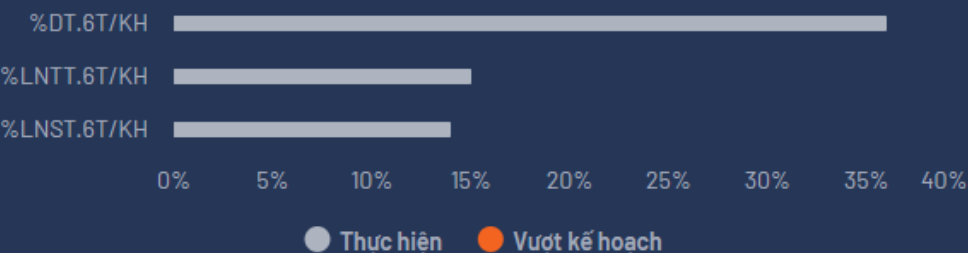
Ngày

01/10/2020

Giá đóng cửa

16,150

KẾT QUẢ VÀ KẾ HOẠCH KINH DOANH



DIG – Đà tăng ngắn hạn tiếp tục mở rộng

- 6 tháng đầu năm 2020, DIG ghi nhận doanh thu thuần đạt 899 tỷ đồng (30% YoY) và LNST đạt 55 tỷ đồng (+90% YoY). Kết quả kinh doanh tích cực có được nhờ ghi nhận doanh thu từ việc bàn giao dự án Vũng Tàu Gateway. Cho năm 2020, DIG đặt kế hoạch doanh thu đạt 2,500 tỷ đồng (+18% YoY) và LNST đạt 522 tỷ đồng (+34% YoY). Mặc dù mới chỉ hoàn thành hơn 10% mục tiêu lợi nhuận đề ra, tuy nhiên chúng tôi vẫn đánh giá Công ty có khả năng hoàn thành kế hoạch đề ra khi nhiều dự án trọng điểm của DIG như Vũng Tàu Gateway, Hiệp Phước và Đại Phước sẽ ghi nhận doanh thu trong khoảng thời gian nửa cuối năm.
- Cổ đông của DIG đã không thông qua kế hoạch hợp tác với Him Lam đầu tư dự án KĐT mới Bắc Vũng Tàu với tổng mức đầu tư dự kiến là 10 nghìn tỷ đồng, điều này sẽ ảnh hưởng tới KQKD của DIG kể từ năm 2022 trở đi khi đây là một trong những dự án trọng điểm của DIG. Dự án nằm tại phường 12, TP. Vũng Tàu với quy mô 90.5 ha và đang gặp vướng mắc về đền bù và GPMB do thiếu hụt nguồn vốn.
- Ở mức giá hiện tại, DIG đang giao dịch tại P/E kế hoạch năm 2020 là 8.7x (EPS tương ứng là 1,658 VNĐ).
- Mức Stock Rating của DIG ở mức 88 điểm cho nên chúng tôi vẫn duy trì đánh giá TÍCH CỰC mức xếp hạng tăng trưởng của cổ phiếu này. Đồ thị giá đạt mức cao nhất 52 tuần và vượt mức kháng cự 15.6 cho thấy xu hướng TĂNG ngắn hạn có thể tiếp tục mở rộng mức cao hơn là 18.13. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ hoặc gia tăng tỷ trọng cổ phiếu và mua mới.



Yuanta
Securities Vietnam







*Yuanta
Securities Vietnam*



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



Quan điểm thị trường ngắn hạn

- 
- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ duy trì đà tăng trong phiên kế tiếp và chỉ số VN-Index có thể sẽ kiểm định lại mức kháng cự ngắn hạn 920 điểm. Đồng thời, thị trường có dấu hiệu bước vào giai đoạn biến động mạnh theo chiều hướng tích cực và dòng tiền có thể sẽ đồng thuận hơn cho nên chúng tôi gia tăng xác suất khả năng vượt mức kháng cự 920 điểm của chỉ số VN-Index.
 - 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, nhưng chúng tôi đánh giá thị trường chưa có cơ hội mua mới ở giai đoạn hiện tại.
 - 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
VIP	6.72	TĂNG	TĂNG	30/7/2020	T+46	5.54	6.51	21.30%	NẮM GIỮ	Sideways
KDC	36.70	TĂNG	TĂNG	5/8/2020	T+42	30.32	35.76	21.04%	NẮM GIỮ	Sideways
HPG	27.00	TĂNG	TĂNG	5/8/2020	T+42	23.00	25.73	17.39%	NẮM GIỮ	Sideways
TCM	23.75	TĂNG	TĂNG	5/8/2020	T+42	21.50	22.15	10.47%	NẮM GIỮ	Sideways
KSB	30.50	TĂNG	TĂNG	6/8/2020	T+41	23.20	29.01	31.47%	NẮM GIỮ	Sideways
VIB	29.00	TĂNG	TĂNG	7/8/2020	T+40	19.50	26.18	48.72%	NẮM GIỮ	Sideways
HSG	15.80	TĂNG	TĂNG	10/8/2020	T+39	11.20	14.52	41.07%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
DCM	11.75	TĂNG	TĂNG	14/8/2020	T+35	8.70	10.97	35.06%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
BMP	62.20	TĂNG	TĂNG	18/8/2020	T+33	54.30	58.55	14.55%	NẮM GIỮ	Sideways
SHS	12.80	TĂNG	TĂNG	20/8/2020	T+31	11.20	11.39	14.29%	NẮM GIỮ	Sideways
DBC	48.70	TĂNG	TĂNG	14/9/2020	T+14	48.37	45.95	0.69%	NẮM GIỮ	Sideways
CCL	8.43	TĂNG	TĂNG	17/9/2020	T+11	8.20	7.98	2.80%	NẮM GIỮ	Bien dong manh
PET	9.86	TĂNG	TĂNG	17/9/2020	T+11	9.50	9.37	3.79%	NẮM GIỮ	Sideways



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
FPT	50.80	TĂNG	TĂNG	21/9/2020	T+9	51.20	49.82	-0.78%	NẮM GIỮ	Sideways
VGC	23.00	TĂNG	TĂNG	28/9/2020	T+4	23.50	22.50	-2.13%	NẮM GIỮ	Sideways
BWE	26.40	TĂNG	TĂNG	29/9/2020	T+3	26.60	25.71	-0.75%	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 any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.