

Thị trường thế giới

1D

Dow Jones	30,687	1.57%
S&P 500	3,826	1.39%
Nikkei	28,647	1.00%
Shanghai	3,517	-0.46%
Hang Seng	29,155	-0.32%
FTSE 100	6,517	0.78%
VIX	26	-15.48%

Thị trường Việt Nam

VN-Index

VN30

VN-Index	1,108.8	1,115.7
1D	3.10%	3.33%
YTD	0.45%	4.19%
GTGD (tỷ VND)	15,886	7,466
Vốn hoá (tỷ VND)	4,016,474	2,848,124
NĐTNN (tỷ VND)	1,163.27	997.17
Tự doanh (tỷ VND)	-224.90	143.06
P/E	17.0	14.4
P/B	2.3	2.5

Lợi suất TPCP

YTD

Việt Nam 3 tháng	0.67%	163.3%
Việt Nam 3 năm	0.71%	-15.7%
Việt Nam 10 năm	2.35%	
Mỹ 3 tháng	0.04%	-17.3%
Mỹ 2 năm	0.11%	-4.9%
Mỹ 10 năm	1.11%	21.9%

Giá hàng hoá

1D

Dầu Brent (USD/thùng)	58.0	0.85%
Vàng (USD/ounce)	1,836	0.30%

Tỷ giá

1D

USD/VND	23,027	0.06%
EUR/VND	27,876	0.22%
JPY/VND	21,912	0.11%
CNY/VND	3,566	0.01%

Lãi suất liên ngân hàng

YTD

Qua đêm	1.83%	2022.1%
1 tuần	1.98%	1632.5%
2 tuần	2.13%	1233.1%
1 tháng	2.03%	575.0%

NHẬN ĐỊNH VÀ KHUYẾN NGHỊ

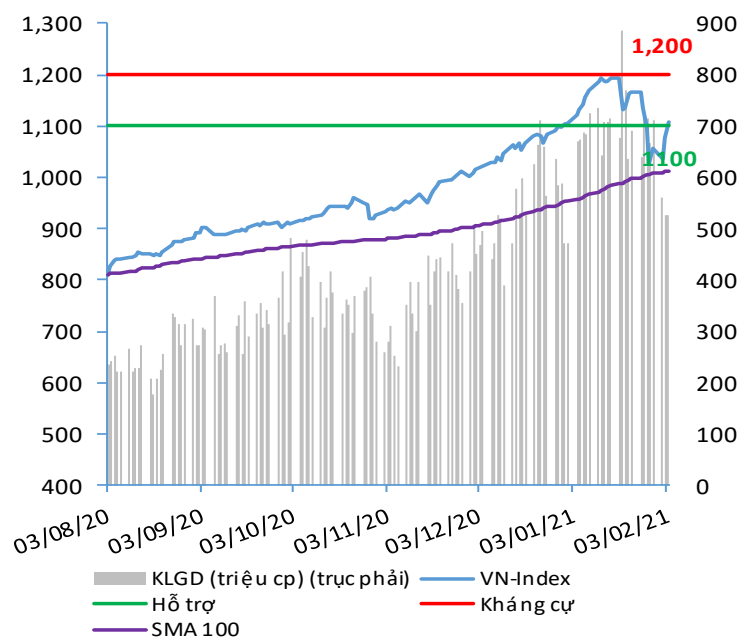
Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận kịch bản chỉ số VN-Index và VN30 kết thúc phiên giao dịch 03/02/2021 ở trong trạng thái **diễn biến đi ngang có chiều hướng tăng giá**.

Điểm đánh giá tổng quan sức mạnh kỹ thuật tiếp tục ghi nhận nỗ lực hồi phục tăng điểm khả quan trong ngắn hạn T+3 trở lại của chỉ số sau khi tạo đáy tại vùng hỗ trợ 997 – 1,000 điểm trước đó.

Ở một diễn biến khác, chỉ số VN-Index có khả năng đã kết thúc sóng hiệu chỉnh 4 (lý thuyết Elliot) và đang bắt đầu bước vào sóng tăng 5 cùng với dự báo kỳ vọng điểm số sẽ đạt ngưỡng mục tiêu 1,380 – 1,400 điểm.

Tuy vậy, chỉ số VN-Index vẫn cần phải chinh phục trở lại ngưỡng kháng cự tâm lý mạnh 1,200 điểm cũng là mức đỉnh điểm cao nhất mà chỉ số VN-Index đạt được kể từ 04/2018.

VN-INDEX



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro, CTS tổng hợp

ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 03/02/2021

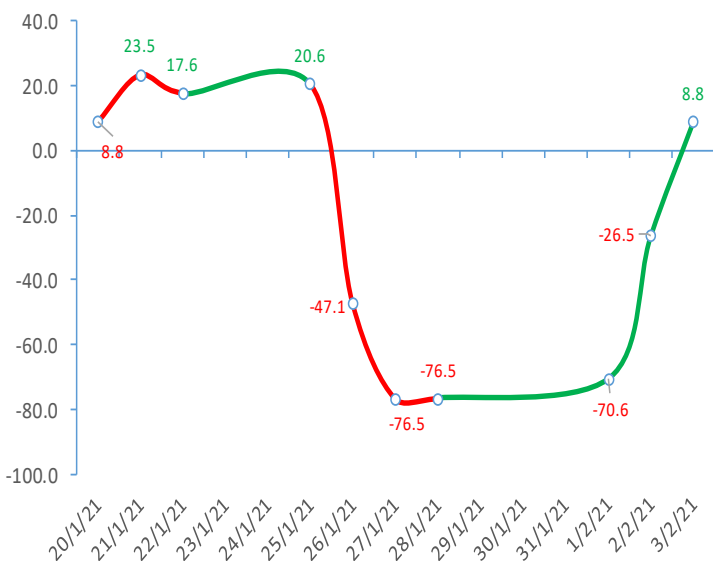
Nhóm chỉ báo	Chỉ báo	Điểm
Xu hướng	EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	-1
Định hướng & Sức mạnh xu hướng	DMI & ADX	-2
Dao động & Động lượng	RSI (14)	3
	MFI (14)	1
	Stochastic (14,3,3)	2
	MACD (12,26,9)	-3
Khối lượng	CMF	1
	OBV	1
	Volume	0
Độ rộng	Advance - Decline	1

Điểm đánh giá chung **8.82**

Nhận Định

Diễn biến đi ngang

ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



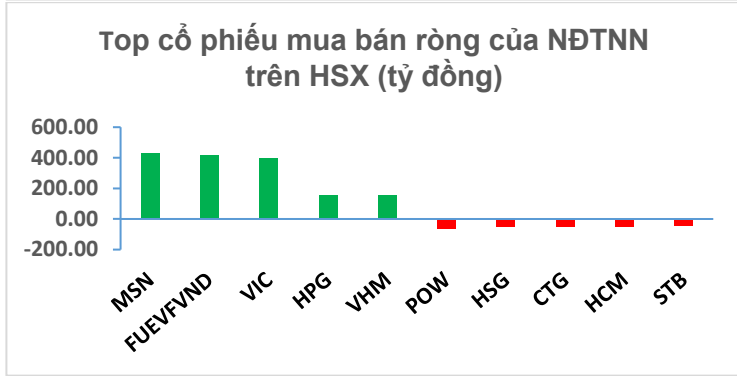
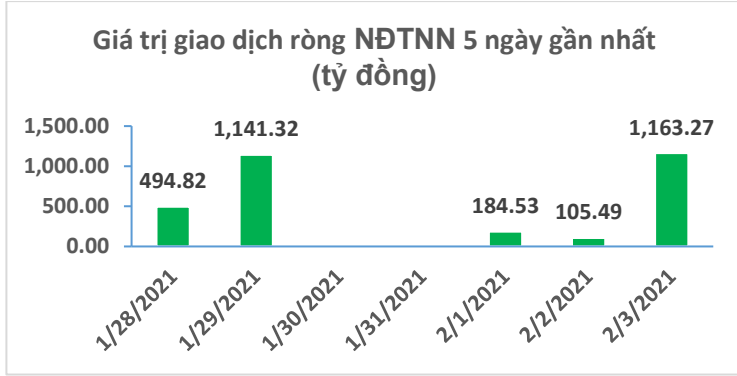
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 03/02/2021

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	13.0	Đi ngang
2	BVH	11.2	Đi ngang
3	CTG	12.5	Đi ngang
4	FPT	8.1	Đi ngang
5	GAS	11.3	Đi ngang
6	HDB	9.4	Đi ngang
7	HPG	10.7	Đi ngang
8	MBB	9.8	Đi ngang
9	MSN	8.0	Đi ngang
10	MWG	9.1	Đi ngang
11	PLX	11.1	Đi ngang
12	PNJ	8.4	Đi ngang
13	POW	9.4	Đi ngang
14	REE	8.4	Đi ngang
15	SSI	11.6	Đi ngang
16	STB	10.9	Đi ngang
17	TCB	10.6	Đi ngang
18	VCB	11.7	Đi ngang
19	VHM	7.1	Đi ngang
20	VIC	7.1	Đi ngang
21	VJC	7.8	Đi ngang
22	VNM	6.6	Đi ngang
23	VPB	12.3	Đi ngang
24	VRE	9.9	Đi ngang

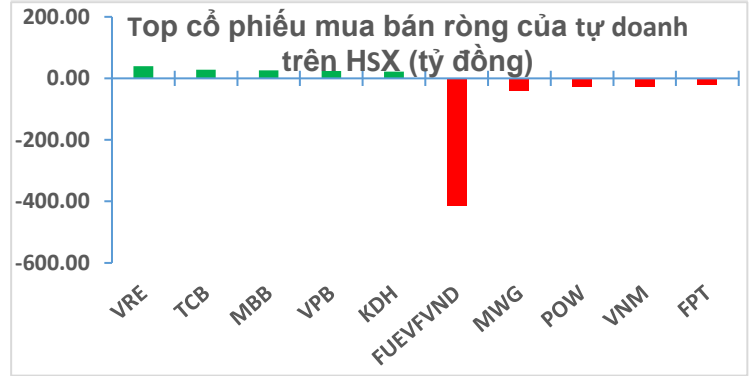
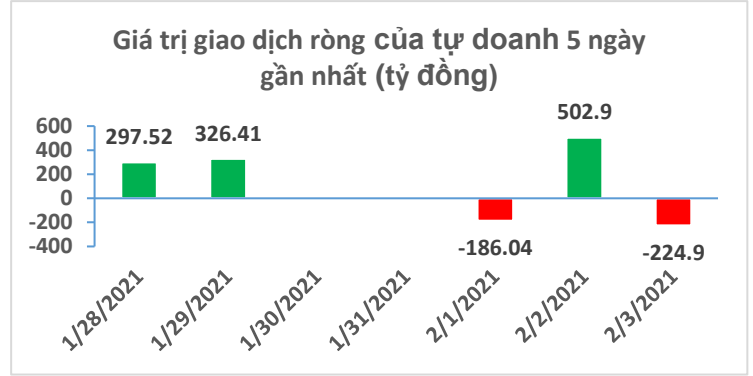
THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -75 <	< -50 <	< -25 <	0	< +25 <	< +50 <	< +75 <
Giảm giá rất mạnh	Giảm giá mạnh	Giảm giá	Đi ngang	Tăng giá	Tăng giá mạnh	Tăng giá rất mạnh

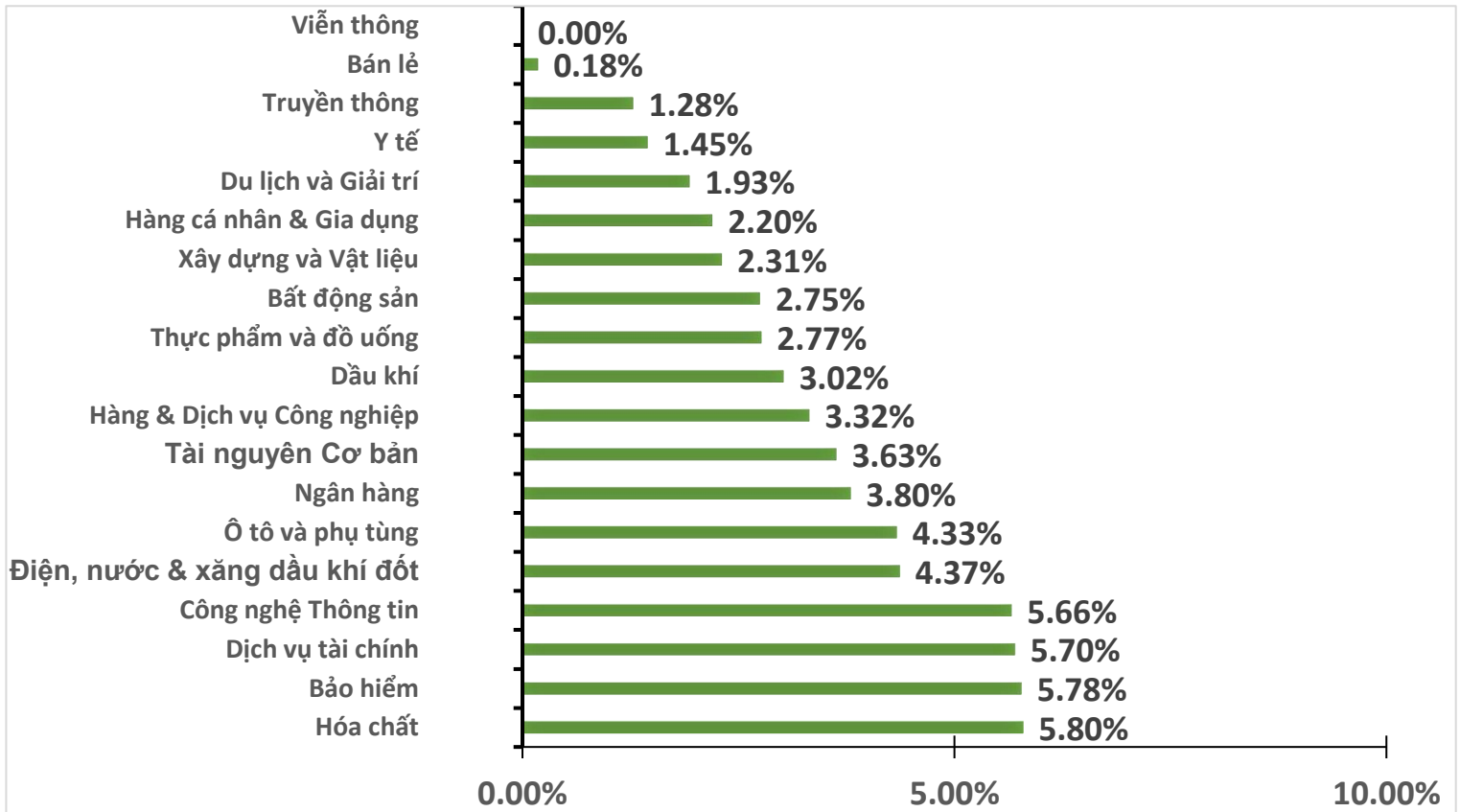
GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI



GIAO DỊCH TỰ DOANH



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH TRONG PHIÊN GIAO DỊCH 03/02/2021



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

Điểm tin

Nội dung

Giá dầu thế giới lên mức cao nhất 12 tháng

Giá dầu tăng sau khi OPEC tăng sản lượng trong tháng 1, tháng tăng thứ 7 liên tiếp, nhưng mức tăng nhỏ hơn dự báo, theo Reuters. Trong khi đó, Arab Saudi sẽ bắt đầu giảm sản lượng 1 triệu thùng/ngày trong tháng 2 và 3. Kết phiên, giá dầu Brent tăng 2% lên 57,46 USD/thùng trong khi giá dầu WTI tăng 2.3% lên 54,76 USD/thùng.

Xuất hiện nhiều tín hiệu lạc quan về tăng trưởng tín dụng năm 2021

Kết quả điều tra khảo sát do NHNN vừa thực hiện cho thấy, ngoại trừ nhóm ngân hàng TMCP lớn, các ngân hàng TMCP còn lại đều nâng mức dự báo về tăng trưởng tín dụng của đơn vị mình trong năm 2021. Theo ước tính của các tổ chức tín dụng, tín dụng quý I/2021 sẽ tăng 3,6% và tín dụng cả năm 2021 tăng 13%. Động lực tăng trưởng tín dụng được các ngân hàng lựa chọn là: bán buôn bán lẻ, xuất nhập khẩu, phục vụ nhu cầu đời sống, xây dựng...

Giá trị các khoản M&A tăng mạnh bất chấp đại dịch

Đây là kết quả mới nhất từ báo cáo về xu hướng ngành M&A toàn cầu do PwC vừa công bố. Theo đó, Số thương vụ tăng 18% và tổng giá trị thương vụ tăng tới 94% trong nửa cuối năm 2020, với số giao dịch quy mô lớn (megadeal) tăng gấp đôi. Các lĩnh vực công nghệ và viễn thông đạt tăng trưởng cao nhất do nhu cầu về tài sản số gia tăng nhanh chóng.

Thu ngân sách tháng đầu năm giảm gần 20%

Theo báo cáo nhanh của Tổng cục Thuế, kết quả thu ngân sách nhà nước (NSNN) tháng 1/2021 do ngành Thuế thực hiện ước đạt 134,000 tỷ đồng, đạt 12% so với dự toán, bằng 81.2% so với cùng kỳ (thu ngân sách tháng 1/2020 166,7 nghìn tỷ đồng). Ngoài nguyên nhân tăng trưởng kinh tế chậm, dẫn đến số nộp ngân sách thấp, thì một nguyên nhân khác dẫn đến số thu tháng 1/2021 đạt thấp hơn so với cùng kỳ là do một số chính sách hỗ trợ doanh nghiệp và người dân đã triển khai trong nửa cuối năm 2020 tiếp tục có hiệu lực, làm giảm số thu ngân sách trong những tháng đầu năm 2021.

NHNN tiến hành bơm ròng 15,500 tỷ đồng qua kênh OMO

Cụ thể, ngày 2/2, nhà điều hành đã thực hiện 2 phiên chào thầu với tổng nguồn 21.000 tỷ đồng trên kênh cầm cố, đều với kỳ hạn 7 ngày, lãi suất vẫn giữ 2,5%/năm. Và đã có 15.568,1 tỷ đồng trúng thầu trên kênh này, chấp nhận mức lãi suất rất cao đó. Đây là lần đầu tiên sau khoảng một năm thị trường mới chứng kiến Ngân hàng Nhà nước trở lại bơm ròng lượng lớn để hỗ trợ cân đối thanh khoản hệ thống (trong năm 2020 thị trường vẫn phát sinh bơm ra ở kênh này nhưng chỉ một vài tỷ đồng lẻ tẻ mang tính cá biệt).

TIN DOANH NGHIỆP

Mã CK	Điểm tin	Nội dung
PHR	Công bố KHKD năm 2021	PHR công bố Nghị quyết HĐQT thông qua kế hoạch năm 2021 gồm tổng doanh thu công ty mẹ 1,921 tỷ đồng, lãi sau thuế 751 tỷ đồng; lần lượt giảm 15% và 35% so với thực hiện năm 2020. Đây là mức kế hoạch lợi nhuận thấp nhất của doanh nghiệp kể từ 2019, thời điểm bắt đầu chuyển đổi đất làm bất động sản khu công nghiệp. Chỉ tiêu cổ tức năm 2021 là trên 40% mệnh giá, bằng với kế hoạch 2020.
SBT	Công bố KQKD giữa niên độ tài chính 2020-2021	Theo đó, doanh thu trong quý II niên độ 2020 - 2021 đạt 3,851 tỷ đồng, tăng 30% so với cùng kỳ năm trước. Nhờ chi phí QLDN giảm mạnh, SBT vẫn báo lãi sau thuế gần 140 tỷ đồng, tăng 776% so với cùng kỳ, trong đó phần lãi của cổ đông công ty mẹ tăng 596% lên 138 tỷ đồng.
HTN	Công bố KQKD năm 2020	Lũy kế cả năm 2020, HTN ghi nhận doanh thu thuần đạt 4,552 tỷ đồng, tăng 23.7% so với cùng kỳ. Nhờ tiết kiệm giá vốn nên LNST đạt 376 tỷ đồng, tăng 101% so với năm 2019, trong đó LNST công ty mẹ là hơn 362 tỷ đồng, tương đương EPS đạt 10,962 đồng.
HAH	Công bố KQKD năm 2020	Lũy kế cả năm 2020, HAH đạt 1,191.7 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 7.5% so với cùng kỳ, LNST đạt 146.6 tỷ đồng, tăng 10.5% so với thực hiện của năm 2019. Được biết, năm 2020 HAH đặt mục tiêu doanh thu từ hơn 1,219 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế hợp nhất hơn 85 tỷ đồng. Như vậy theo kế hoạch này kết thúc năm 2020 HAH chưa hoàn thành mục tiêu về doanh thu nhưng đã vượt tới 72% mục tiêu về lợi nhuận.
VGT	Công bố KQKD năm 2020	Lũy kế cả năm 2020, VGT đạt 13,972 tỷ đồng doanh thu thuần giảm 26% so với cùng kỳ, LNST đạt 569 tỷ đồng trong đó thuộc về công ty mẹ là 281 tỷ đồng giảm 46% so với năm 2019. Đây cũng là mức lợi nhuận thấp nhất của Vinatex kể từ năm 2015 đến nay.
IJC	Công bố KQKD quý IV/2020	IJC cho biết riêng quý 4 doanh thu thuần đạt 302,5 tỷ đồng tăng 57.3% so với cùng kỳ, trong khi giá vốn hàng bán chỉ là 75 tỷ đồng nên lợi nhuận gộp đạt hơn 227 tỷ đồng, tăng 155% so với quý 4/2019. Sau khi trừ các khoản chi phí LNST đạt 144,5 tỷ đồng, cao gấp hơn 4 lần cùng kỳ 2019. Becamex IJC cho biết nguyên nhân lợi nhuận tăng cao là do tổng doanh thu các hoạt động tăng, đồng thời tổng chi phí giảm 13% so điều chỉnh giá vốn kinh doanh bất động sản kỳ trước.

Nguồn: CTS tổng hợp

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2020 thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (VietinBank Securities). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VietinBank Securities 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 VietinBank Securities. 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 VietinBank Securities.

LIÊN HỆ

Hội Sở VietinBank Securities:

306 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội.

Tel: +84.24.3974.1771 – Fax: +84.24.3974.1760

Website: www.cts.vn

Hotline: 1900.58.88.66