

Dữ liệu thị trường ngày 10/08/2020

ĐIỂM TIN CHÍNH

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	843.20	113.64
Thay đổi (điểm)	1.74	0.86
Thay đổi (%)	0.21	0.76
KLGD (triệu cp)	309.30	55.75
GTGD (tỷ đồng)	4,868.16	595.17

- **Cổ phiếu khu công nghiệp thu hút dòng tiền, VNINDEX đóng cửa tăng nhẹ.**
- Đóng cửa VN-Index đạt 843.20 điểm, tăng 1.74 điểm, số mã tăng/giảm đạt **274/117**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 4868 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 309 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 113.64 điểm (+0.76%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VIC, GVR, TCB, PLX, POW**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VCB, SAB, VNM, APH, SVC**.
- Khối ngoại có một phiên giao dịch bán ròng trên HOSE, đạt mức 188.59 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VHM. Trên sàn HNX, khối ngoại có một phiên bán ròng, đạt 2.35 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là TNG.

NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
VN-Index	- 188.59	(tỷ đồng)
HNX-Index	- 2.35	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	- 8.31	(tỷ đồng)

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG TÓM TẮT

Một vài thông tin vĩ mô đáng quan tâm và dự báo:

- Căng thẳng trong mối quan hệ Mỹ - Trung tiếp tục leo thang, chứng khoán Châu Á trái chiều. Cụ thể, chỉ số Nikkei Nhật Bản giảm 0.39%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 0.63%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 0.75%, Kospi Hàn Quốc tăng 1.48%, ASX200 Australia tăng 1.76%.

- Giới đầu tư tại châu Á giữ tâm lý thận trọng khi theo dõi diễn biến quan hệ Mỹ - Trung. Cuối tuần trước, Tổng thống Mỹ Donald Trump ký 2 sắc lệnh hành pháp mà theo đó sau 45 ngày nữa sẽ chính thức cấm công dân Mỹ làm ăn với 2 ứng dụng của Trung Quốc là TikTok và WeChat. Nguyên nhân là các ứng dụng này đe dọa đến an ninh quốc gia bởi họ có thể tiếp cận các dữ liệu cá nhân của người Mỹ.

- Sau đó, chính quyền Tổng thống Trump tiếp tục thông báo sẽ áp dụng các biện pháp trừng phạt mới đối với 11 cá nhân, trong đó có trường đặc khu Hong Kong Carrie Lam. Một số quan chức khác cũng thúc giục ông Trump hủy niêm yết các công ty Trung Quốc tại Mỹ mà không đáp ứng được các yêu cầu về kiểm toán trước tháng 1/2022. Mỹ - Trung dự kiến sẽ có một cuộc gặp gỡ giữa các quan chức cấp cao vào ngày 15/8.

- Trong bối cảnh Đảng Dân chủ và Đảng Cộng hòa không thể đi đến sự thống nhất về gói kích thích tài khóa, thì Tổng thống Trump đã ký một sắc lệnh mới, trong đó ông Trump hứa hẹn sẽ tài trợ thêm \$400/tuần cho những người Mỹ thất nghiệp. Con số này thấp hơn con số \$600/tuần mà Quốc hội đã tung ra trong gói kích thích lần đầu tiên và đã hết hạn. Tuy nhiên, ông Trump sẽ chỉ chi ra \$300/tuần, và chính quyền địa phương sẽ phải bỏ ra \$100/tuần để hỗ trợ người thất nghiệp. Hơn nữa, ông cũng cho biết, ông đã cắt giảm thuế biên chế đối với những người có thu nhập dưới 100 nghìn USD mỗi năm.

Kịch bản nào cho thị trường (xem thêm trang 2):

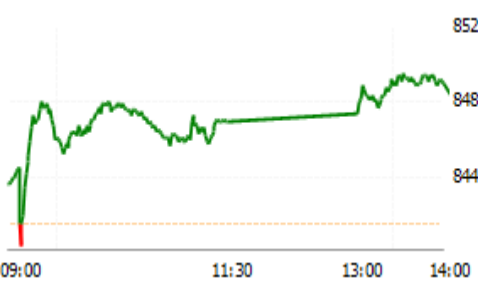
Thị trường mở cửa phiên giao dịch đầu tuần với tâm lý tích cực, nhóm cổ phiếu đầu tư công như HPG, PLC,... và sau đó là nhóm cổ phiếu khu công nghiệp LHG, SNZ, SZC thu hút dòng tiền rất tốt. Phiên chiều, mức tăng tiếp tục được nới rộng và có những thời điểm chỉ số tiến sát 850 điểm. Tuy nhiên, từ giữa phiên chiều trở đi, áp lực bán tăng mạnh, nhiều nhóm cổ phiếu phiên sáng bứt phá thì phiên chiều cũng thu hẹp mức tăng...

Hành động:

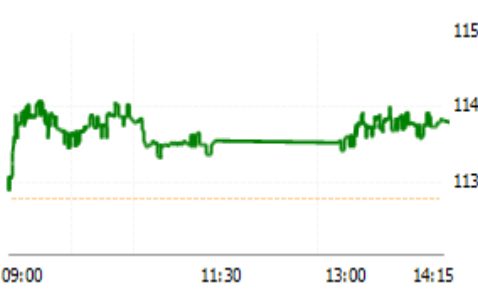
Nhà đầu tư có thể quan sát chốt lời ngắn hạn một phần cổ phiếu để đảm bảo thành quả, đợi chờ điều chỉnh nhẹ để mua trở lại vào đầu tuần sau. Duy trì tỷ trọng cổ phiếu 60%-70%.

CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ: Danh sách khuyến nghị vui lòng xem trang 4.

VN-Index



HNX-Index



PHÒNG PHÂN TÍCH-ĐẦU TƯ

Địa chỉ: 468 Nguyễn Thị Minh Khai P2 Q3
TP Hồ Chí Minh
Tel: 84 28 38336333
Ext: 174

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

- Thị trường mở cửa phiên giao dịch đầu tuần với tâm lý tích cực, nhóm cổ phiếu đầu tư công như HPG, PLC,... và sau đó là nhóm cổ phiếu khu công nghiệp LHG, SNZ, SZC thu hút dòng tiền rất tốt. Phiên chiều, mức tăng tiếp tục được nới rộng và có những thời điểm chỉ số tiến sát 850 điểm. Tuy nhiên, từ giữa phiên chiều trở đi, áp lực bán tăng mạnh, nhiều nhóm cổ phiếu phiên sáng bứt phá thì phiên chiều cũng thu hẹp mức tăng. Thanh khoản phiên hôm nay duy trì ở mức khá cao, đáng lưu ý hôm nay khối ngoại bán ròng 188 tỷ đồng, và bán ròng trên cả 3 sàn.

- Như đã đề cập ở những phiên trước, chúng tôi cho rằng sau giai đoạn tăng mạnh vừa qua, VNINDEX sẽ cần một nhịp điều chỉnh, mức điều chỉnh dự kiến là giảm về vùng 815-825 để lấp gap. Những thông tin về việc căng thẳng Mỹ - Trung sẽ là yếu tố tác động đến thị trường trong vài phiên tới, trong khi đó chúng tôi kỳ vọng Mỹ sẽ tiếp tục đưa ra các gói cứu trợ, nhất là khi gói trợ cấp thất nghiệp hiện tại sẽ hết hạn vào 2 tháng tới - trước thời điểm bầu cử. RSI đi ngang đường 50 điểm và MACD Histogram vẫn duy trì dương và hướng lên. Vì vậy, chúng tôi đưa ra quan điểm, trong ngắn hạn VNINDEX có thể giảm về 815-825 điểm, sau đó thị trường hồi phục trở lại. Nhà đầu tư có thể cân nhắc bắt đầu giải ngân từ từ khi chỉ số giảm về gần 825.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể quan sát chốt lời ngắn hạn một phần cổ phiếu để đảm bảo thành quả, đợi chờ điều chỉnh nhẹ để mua trở lại vào đầu tuần sau. Duy trì tỷ trọng cổ phiếu 60-70%.



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
HDB	344.570	9.149.205
FUEVFN30	623.650	7.297.086
PHR	123.880	6.699.811
E1VFN30	503.470	6.651.801
STB	513.550	5.469.005
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VHM	-682.750	-54.301.178
AGG	-1.678.684	-45.070.243
VNM	-292.150	-33.708.470
NLG	-1.109.760	-29.077.533
VIC	-159.040	-14.134.348

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
PVS	554.000	6.734.513
VCS	5.700	347.879
CVN	10.900	145.339
AMV	9.100	134.781
IDV	2.500	115.457
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
TNG	-465.600	-5.288.553
BVS	-239.900	-2.235.698
HUT	-527.400	-1.158.688
SHS	-35.000	-372.109
LAS	-33.200	-181.587

THÔNG BÁO VỀ CÁC ĐỢT BÁN ĐẦU GIÁ CỔ PHẦN

Tổ chức phát hành	Tổ chức chào bán	Số lượng chào bán (cp)	Giá khởi điểm (đồng/cp)	Thời gian Đăng ký và nộp tiền cọc	Thời gian nộp phiếu tham dự đấu giá	Thời gian đấu giá	Thông tin chi tiết
Công ty Cổ phần Tư vấn Trường Sơn	Tổng Công ty Xây dựng Trường Sơn	1.389.750	12.300	03/08/2020 – 14/08/2020	16 giờ 00 phút ngày 19/08/2020	08 giờ 30 phút ngày 21/08/2020 tại HNX	click
Công ty TNHH MTV Giồng gia súc Hải Dương		2.414.700	13.800	03/08/2020 – 24/08/2020	16 giờ 00 phút ngày 27/08/2020	08 giờ 30 phút ngày 31/08/2020 tại HNX	click
CTCP Đầu tư và Xây dựng số 4	Tổng công ty Xây dựng Hà Nội - CTCP	4.137.500	16.100	04/08/2020 – 25/08/2020	16 giờ 00 phút ngày 28/08/2020	09 giờ 30 phút ngày 01/09/2020 tại HNX	click

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị		Giá khuyến nghị Mua	Giá mục tiêu	Upside	Tăng trưởng LN GT.2020	EPS trailing	BVPS GT.2020	Hành động
DHC	- Quý 3 dự kiến vẫn tăng trưởng mạnh, đến từ Giao Long GD2.	07/08/2020		45.000	50.000	11%	261,8%	5.415	20.900	MUA
	- Giá giấy nguyên liệu có xu hướng giảm. - Giải ngân vùng: 43.000-45.000									
HPG	- Giải ngân đầu tư công dự kiến tăng mạnh trong 6T cuối năm 2020, thúc đẩy nhu cầu tiêu thụ thép.	07/08/2020		24.000	26.500	10%	31,1%	3.151	19.044	MUA
	- HPG đã nhận được các đơn đặt hàng phôi thép tới tháng 10 năm nay, với sản lượng đặt hàng đạt 160.000 – 170.000 tấn/tháng. Phần lớn số phôi thép này sẽ được xuất khẩu sang thị trường Trung Quốc. - Giải ngân vùng: 23.000-24.500									
VRE	- Dẫn đầu thị phần cả nước về cho thuê TTTM.	07/08/2020		26.000	28.500	10%	-33,3%	1.070	12.229	MUA
	- Nhu cầu mua sắm sẽ dần hồi phục khi tình hình dịch bệnh kiểm soát tốt, giúp lấy lại niềm tin người tiêu dùng. - Giải ngân vùng: 25.000-26.500									
FPT	- Định giá hấp dẫn với mức P/E 11 lần trong khi các doanh nghiệp khu vực 15-17 lần. Giá trị hợp đồng ký mới tăng 16% so với cùng kỳ, bất chấp dịch bệnh.	07/08/2020		46.500	51.500	11%	14,7%	4.583	22.839	MUA
	- Giải ngân vùng: 45.000-46.500									
VHC	- Quý 2 cho thấy sự hồi phục, khi thị trường Trung Quốc và Châu Âu cải thiện mạnh mẽ, dù tăng thị trường Mỹ còn suy yếu. Hiệp định EVFTA có lợi cho VHC.	07/08/2020		36.200	40.000	10%	-49,5%	4.511	28.826	MUA
	- Giải ngân vùng: 35.000-36.500									
MWG	- Định giá đã trở nên tốt hơn, phản ánh các vấn đề về dịch bệnh tác động vào kết quả kinh doanh. Trong dài hạn, MWG vẫn cho thấy tiềm năng tăng trưởng tốt.	07/08/2020		78.000	86.000	10%	-4,4%	8.260	31.520	MUA
	- Giải ngân vùng: 76.000-79.000									
VNM	- Dẫn đầu thị phần cả nước về sản phẩm sữa. Quý 2 vẫn tăng trưởng tốt dù có dịch bệnh, kinh doanh ngành hàng thiết yếu.	07/08/2020		115.000	135.000	17%	2,6%	6.161	18.577	MUA
	- Giải ngân vùng: 112.500-115.000									
VHM	- Mặc dù quý 2 có kết quả kinh doanh giảm, nhưng nhiều khả năng 6T cuối năm tăng trưởng mạnh. Q2/2020, số căn hộ đã bán là 17.219 căn (tăng 26% so với cùng kỳ). Trong 6 tháng cuối năm 2020, Cổ phiếu VHM dự định sẽ bàn giao 21.000 căn bán lẻ chủ yếu tại 3 siêu dự án.	07/08/2020		79.500	90.000	13%	7,6%	6.646	22.736	MUA
	- Giải ngân vùng: 76.500-79.500									
KBC	- 6T đầu năm KBC chỉ cho thuê được 17.4 hecta khu công nghiệp, dẫn đến lợi nhuận kém khả quan. Dự kiến 6T cuối năm, KBC có thể ghi nhận 55 hecta, với doanh thu 1400 tỷ, từ KCN Quang Châu và Tân Phú Trung.	10/08/2020		13.500	15.000	11%	-85,8%	1.107	22.331	MUA
	- Giải ngân vùng: 13.000-13.650									

TỔ CHỨC THỰC HIỆN BÁO CÁO

Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (gọi tắt là DAS) là thành viên của Tập đoàn tài chính Ngân hàng Đông Á, hiện là một trong các định chế tài chính lớn nhất Việt Nam. DAS cũng là một thành viên chính thức của thị trường chứng khoán Việt Nam, và đang đi đầu trong một số dịch vụ tài chính có công nghệ cao. DAS hiện là cổ đông lớn của nhiều công ty, và là chủ sở hữu của Công ty quản lý Quỹ đầu tư Đông Á. Công ty hiện có đầy đủ các nghiệp vụ chứng khoán gồm: Môi giới, Tự doanh, Bảo lãnh phát hành, Tư vấn tài chính và Tư vấn đầu tư, Lưu ký chứng khoán.

Hệ thống chi nhánh

- **Trụ sở chính:**

Địa chỉ: Tầng 2 & 3 Tòa nhà 468 Nguyễn Thị Minh Khai, P.2, Q.3, TP. HCM

Điện thoại: (8428) 3833 6333

Fax: (028) 3833 3891

- **Chi nhánh Sài Gòn:**

Địa chỉ: 60–70 Nguyễn Công Trứ, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. HCM

Điện thoại: (028) 3821 8666

Fax: (028) 3821.4891

- **Chi nhánh Hà Nội:**

Địa chỉ: 181 Nguyễn Lương Bằng, Q. Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3944 5175

Fax: (024) 3944 5178 - 3944 5176

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như nhà đầu tư cá nhân và không hàm ý đưa ra lời khuyên chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào. Các quan điểm và nhận định trình bày trong báo cáo không tính đến sự khác biệt về mục tiêu và chiến lược cụ thể của từng nhà đầu tư. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của mình. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) tuyệt đối không chịu trách nhiệm bất kỳ thiệt hại nào liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin của báo cáo này.

Các quan điểm, nhận định, đánh giá trong báo cáo là quan điểm cá nhân của cá nhân người viết mà không đại diện cho quan điểm của DAS và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được DAS thu thập từ nguồn đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, DAS không đảm bảo độ chính xác thông tin này.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi DAS. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của DAS. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.