

Dữ liệu thị trường ngày 03/09/2020

ĐIỂM TIN CHÍNH

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
-----------	----------	-----------

Chỉ số	903.97	126.05
Thay đổi (điểm)	12.24	0.64
Thay đổi (%)	1.37	0.51
KLGD (triệu cp)	370.49	54.91
GTGD (tỷ đồng)	7,659.25	578.82

NĐT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index	390.13	(tỷ đồng)
HNX-Index	-8.36	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	-4.42	(tỷ đồng)

VN-Index



HNX-Index



- **Nhóm cổ phiếu họ “Vin” giao dịch tích cực, VNINDEX vượt mốc 900**
- Đóng cửa VN-Index đạt 903.97 điểm, tăng 12.24 điểm, số mã tăng/giảm đạt **235/170**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 7659 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 370 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 126.05 điểm (+ 0.51%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VCB, VIC, BID, VHM, VNM**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **CTG, DHG, BHN, HVN, DPM**.
- Khối ngoại có một phiên giao dịch mua ròng trên HOSE, đạt mức 412.69 tỷ đồng, mua ròng nhiều nhất là CTG. Trên sàn HNX, khối ngoại có một phiên bán ròng, đạt 8.36 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là PVS.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG TÓM TẮT

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

- Các chỉ số PMI của Nhật Bản và Trung Quốc thấp hơn kỳ vọng, thị trường chứng khoán Châu Á diễn biến trái chiều. Cụ thể, đóng cửa 3/9, chỉ số Nikkei Nhật Bản tăng 0.94%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 0.45%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 0.58%, Koshi Hàn Quốc tăng 1.33%, ASX200 Australia tăng 0.81%.

- Nhật Bản thông báo chỉ số PMI dịch vụ tháng 8 đạt 45 điểm, thấp hơn so với mức đạt được của tháng 7 là 45,4 điểm, trong khi PMI Caixin Dịch vụ của Trung Quốc đạt 54 điểm tháng 8, so với 51.1 điểm của tháng 7. Mặc dù chỉ số PMI của Trung Quốc vẫn trên 50 điểm cho thấy sự mở rộng của ngành nhưng việc PMI của Nhật Bản vẫn dưới 50 điểm cho thấy nước này còn khó khăn trong bài toán tăng trưởng.

- Trong khi đó, Mỹ đã công bố dữ liệu cho thấy một bức tranh còn nhiều vấn đề về sự phục hồi kinh tế, với khả năng phục hồi thị trường lao động chậm lại do số lượng COVID-19 tiếp tục tăng trên toàn cầu và nguồn tài trợ của chính phủ để hỗ trợ cả người sử dụng lao động và người lao động bắt đầu cạn kiệt. Dữ liệu việc làm phi nông nghiệp của ADP cho thấy các công ty tư nhân Mỹ đã thuê 428.000 công nhân trong tháng 8, thấp hơn nhiều so với con số 950.000 được dự báo. Mặt khác, đơn đặt hàng của các nhà máy tại Mỹ đã tăng 6,4% so với tháng trước trong tháng 7, cao hơn một chút so với mức 6% dự đoán.

- Khoản nợ của chính phủ Mỹ được dự đoán sẽ vượt mức 100% GDP của nước này trong năm 2021. Nguyên nhân là dịch COVID-19 vẫn còn đang diễn ra, khiến cho nền kinh tế chậm phát triển và nguồn thu nhập từ thuế bị thu hẹp. Cho đến nay, sự gia tăng thâm hụt không thể ngăn cản các nhà đầu tư mua trái phiếu chính phủ Mỹ. Bởi Fed đang thực hiện một chương trình mua tài sản không giới hạn và có kế hoạch giữ lãi suất thấp ngay cả khi lạm phát vượt quá mục tiêu 2% trong một thời gian.

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

Mở cửa phiên giao dịch ngày 3/9, sắc xanh đã bao trùm lên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn từ đó kéo các chỉ số thị trường lên trên mốc tham chiếu. Các mã như HDB, VIC, VPB, SAB, VJC, VCB, TCB... đồng loạt tăng giá. CTBC Vietnam Equity Fund đăng ký mua 21 triệu chứng chỉ quỹ VFMVN Diamond ETF trong thời gian 7/9 đến 6/10 nhằm tăng sở hữu và các cổ phiếu thuộc VFMVN Diamond ETF cũng ghi nhận mức tăng khá tốt trong những phiên vừa qua...

Hành động:

Nhà đầu tư có thể cân nhắc, chốt lời một phần ở những cổ phiếu đã tăng mạnh trong thời gian qua. Cân nhắc đảo qua các cổ phiếu khác còn nhiều dư địa tăng, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn sẽ luân phiên nhau kéo chỉ số, trong khi nhóm vốn hóa vừa và nhỏ có nền tảng cơ bản kinh doanh tốt sẽ tiếp tục thu hút dòng tiền.

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

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:

- Mở cửa phiên giao dịch ngày 3/9, sắc xanh đã bao trùm lên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn từ đó kéo các chỉ số thị trường lên trên mốc tham chiếu. Các mã như HDB, VIC, VPB, SAB, VJC, VCB, TCB... đồng loạt tăng giá. CTBC Vietnam Equity Fund đăng ký mua 21 triệu chứng chỉ quỹ VFMVN Diamond ETF trong thời gian 7/9 đến 6/10 nhằm tăng sở hữu và các cổ phiếu thuộc VFMVN Diamond ETF cũng ghi nhận mức tăng khá tốt trong những phiên vừa qua. Về cuối phiên, đà tăng càng được nói rộng khi nhóm cổ phiếu họ "Vin" và một số Large Cap lớn nhất ngành như VCB, SAB...bút phá mạnh. Khối ngoại có một phiên mua ròng 390 tỷ đồng, tuy nhiên nếu loại lượng thỏa thuận của CTG thì hôm nay bán ròng 284 tỷ đồng.
- Hôm nay VNINDEX đã vượt 900 điểm, tạo một gap giá trong phiên hôm nay với thanh khoản khá cao nhưng chưa thật sự đột biến rõ rệt. Chúng tôi nhận thấy, độ rộng của thị trường cũng không tương xứng lắm với mức tăng điểm, vì chỉ 235 mã tăng, tức là hôm nay là trụ kéo chỉ số, các nhóm ngoài VN30 thì gần như chỉ đi ngang. Trong phiên cuối tuần, chúng tôi cho rằng sẽ có giằng co, nhưng nếu thanh khoản cải thiện hơn nữa thì VNINDEX tăng lên 920-930 như chúng tôi đề cập nhiều lần trước đó mà không cần điều chỉnh. Chiến lược hiện tại, để bảo toàn thành quả, nhà đầu tư có thể giảm một phần tỷ trọng cổ phiếu để quan sát, giữ một lượng tiền mặt để sẵn sàng đảo qua các nhóm còn dư địa tăng cũng là một phương án tốt.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể cân nhắc, chốt lời một phần ở những cổ phiếu đã tăng mạnh trong thời gian qua. Cân nhắc đảo qua các cổ phiếu khác còn nhiều dư địa tăng, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn sẽ luân phiên nhau kéo chỉ số, trong khi nhóm vốn hóa vừa và nhỏ có nền tảng cơ bản kinh doanh tốt sẽ tiếp tục thu hút dòng tiền.



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
CTG	25.853.980	674.881.153
PLX	1.196.810	62.288.167
VRE	956.640	26.797.058
FUEVFNVD	1.809.160	23.389.050
VNM	174.720	21.681.713
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VHM	-1.796.920	-142.869.692
VCB	-577.460	-48.899.167
BID	-737.020	-30.672.562
NVL	-473.330	-29.659.294
KBC	-1.670.310	-22.668.653

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
TIG	290.200	1.878.517
NTP	21.780	677.054
DP3	3.200	236.840
HUT	60.000	150.332
VCG	2.900	103.607
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
PVS	-551.000	-7.018.134
SHS	-151.790	-1.718.134
DXP	-53.900	-664.266
VCS	-10.104	-651.057
PLC	-20.700	-439.394

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 Đại lý hàng hải - Vinacomin	Tập đoàn Công nghiệp Than - Khoáng sản	52.255	182.200	18/08/2020 - 08/09/2020	16 giờ 00 phút ngày 11/09/2020	08 giờ 30 phút ngày 16/09/2020 tại HNX	click
Công ty Cổ phần In Tổng hợp Bình Dương	Công ty TNHH MTV Xô số Kiến thiết Bình Dương	4.514.300	12.600	18/08/2020 - 03/09/2020	15 giờ 00 phút ngày 09/09/2020	09 giờ 00 phút ngày 11/09/2020 tại HSX	click

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá khuyến nghị Mua	Giá mục tiêu	Upside	Tăng trưởng LN 6T.2020	EPS trailing	BVPS 6T.2020	Hành động
DHC	- Quý 3 dự kiến vẫn tăng trưởng mạnh, đến từ Giao Long GDP2. - Giá giấy nguyên liệu có xu hướng giảm. - Giải ngân vùng: 43.000-44.000. Tiếp tục giải ngân	07/08/2020	45.000	50.000	11%	261,8%	5.415	20.900	MUA
HPG	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. Tiếp tục giải ngân.	07/08/2020	24.000	26.500	10%	31,1%	3.151	19.044	MUA
VRE	- Dẫn đầu thị phần cả nước về cho thuê TTTM. - 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. Tiếp tục giải ngân	07/08/2020	26.000	28.500	10%	-33,3%	1.070	12.229	MUA
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 kỳ mới tăng 16% so với cùng kỳ, bất chấp dịch bệnh. - Giải ngân vùng: 45.000-46.500. Gần đạt mục tiêu 1.	07/08/2020	46.500	51.500	11%	14,7%	4.583	22.839	MUA
VHC	- Quý 2 cho thấy sự hồi phục, khi thị trường Trung Quốc và Châu Âu cải thiện mạnh mẽ, dù rằng thị trường Mỹ còn suy yếu. Hiệp định EVFTA có lợi cho VHC. - Giải ngân vùng: 35.000-36.500. Giữ.	07/08/2020	36.200	40.000	10%	-49,5%	4.511	28.826	Giữ
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. - Giải ngân vùng: 90.000-93.000. Nâng mục tiêu lên 100.000	07/08/2020	78.000	100.000	28%	-4,4%	8.260	31.520	MUA
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. Đầu tư GTN giúp gia tăng đàn bò sữa. - Giải ngân vùng: 112.500-115.000. Giữ	07/08/2020	115.000	135.000	17%	2,6%	6.161	18.577	Giữ
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. - Giải ngân vùng: 76.500-79.500. Tiếp tục giải ngân.	07/08/2020	79.500	90.000	13%	7,6%	6.646	22.736	MUA
KBC	- 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. - Giải ngân vùng: 13.000-13.650. Giữ	10/08/2020	13.500	15.000	11%	-85,8%	1.107	22.331	Giữ
BVH	- Môi trường lãi suất thấp đã phản ánh vào giá. Kỳ vọng mảng bảo hiểm phục hồi nửa cuối năm. Định giá tương đối rẻ. Giải ngân 47-50.	31/08/2020	49.900	58000	16%	-1%	1.690	26.600	MUA

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.