

Dữ liệu thị trường ngày 02/10/2020

ĐIỂM TIN CHÍNH

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	909.91	134.91
Thay đổi (điểm)	4.18	1.41
Thay đổi (%)	0.46	1.06
KLGD (triệu cp)	527.16	89.36
GTGD (tỷ đồng)	8,592.17	1,294.78
NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
VN-Index	-278.13	(tỷ đồng)
HNX-Index	-15.53	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	-4.69	(tỷ đồng)

- **Lực cầu hỗ trợ thị trường, VNINDEX đóng cửa thu hẹp đà giảm với thanh khoản tăng mạnh.**
- Đóng cửa VN-Index đạt 909.91 điểm, giảm 4.18 điểm, số mã tăng/giảm đạt **106/294**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 8592 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 527 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 134.91 điểm (+1.06%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VIC, CTG, POW, LGC, DIG**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VHM, VCB, VNM, BID, VPB**.
- Khối ngoại có một phiên giao dịch bán ròng trên HOSE, đạt mức 278 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VNM. Trên sàn HNX, khối ngoại có một phiên bán ròng, đạt 15.5 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:

- Thị trường chứng khoán Châu Á chao đảo trước sự kiện Tổng thống Mỹ nhiễm Covid-19. Đóng cửa phiên giao dịch 2/10, Nikkei Nhật Bản giảm 0.67%, ASX200 Australia giảm 1.39%. Các thị trường chứng khoán Hồng Kông, Đài Loan, Hàn Quốc, Trung Quốc tiếp tục đóng cửa vì nghi lễ. Trong khi thị trường chứng khoán giảm, giá vàng đã tăng lên 1900 USD/bounce.

- Tổng thống Donald Trump đã tweet trên tài khoản mạng xã hội Twitter của ông là ông và vợ đã dương tính với virus nCoV. Việc này đã ảnh hưởng nhiều đến thị trường chứng khoán Châu Á trong phiên cuối tuần. Tuy nhiên, khoảng thời gian tiếp theo sẽ phụ thuộc vào nhiều yếu tố, bao gồm: Tình trạng bệnh của ông Trump, nếu ở mức độ nhẹ thì việc điều hành Mỹ vẫn sẽ thực hiện được từ xa, nhưng nếu tình hình nguy cấp hơn, thì rất có thể Phó tổng thống sẽ điều hành thay. Trong khi đó, ông Donald Trump đang tham gia các buổi mít tinh để vận động bầu cử, việc nhiễm Covid-19 sẽ làm ông Trump khó xuất hiện trước cử tri, thiếu đi sự truyền nhiệt cho cử tri, vốn là “đặc sản” tại các cuộc vận động bỏ phiếu của ông.

- Mới đây Bộ trưởng Tài chính Nhật Bản Aso cho biết gói ngân sách bổ sung khổng lồ trong tài khóa 2020 (khoảng 296 tỷ USD) được Hạ viện thông qua ngày 10/06 vừa rồi vẫn chưa được sử dụng hết, và do đó gói ngân sách bổ sung thứ ba chưa được chính phủ cân nhắc. Ông cũng cho biết thêm bây giờ là thời điểm để sử dụng mọi nguồn ngân sách dự phòng nhằm ứng phó với đại dịch COVID-19.

- Mới đây, các dữ liệu lạm phát sơ bộ tháng Chín của Eurozone đã được công bố: CPI giảm 0.3% so với cùng kỳ năm ngoái, thấp hơn dự báo giảm 0.2%. Lạm phát cơ bản tăng 0.2% so với cùng kỳ năm ngoái, thấp hơn dự báo tăng 0.4%.

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

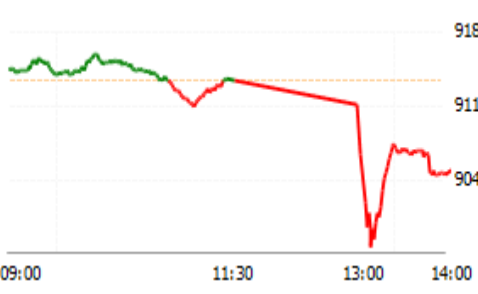
Thị trường mở cửa phiên giao dịch cuối tuần tiếp tục giữ trạng thái thận trọng. Phiên sáng, chỉ số chủ yếu giằng co quanh mốc tham chiếu, sự phân hóa giữa các nhóm trụ, các cổ phiếu giảm như VNM, MWG, PLX, VPB..., trong khi các trụ tăng còn lại như CTG, HDB, MBB, VIC...Phiên chiều, thông tin tổng thống Mỹ dương tính với virus nCoV đã tràn ngập thị trường, VNINDEX giảm mạnh và thủng mốc 900 chỉ trong khoảng thời gian ngắn, nhiều trụ chạm sát mức giá sàn...

Hành động:

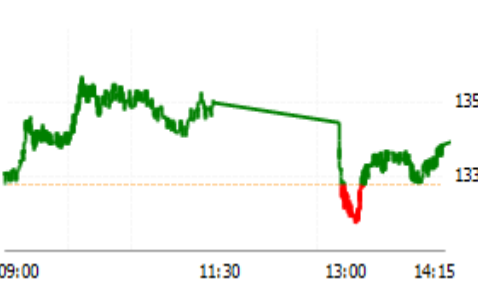
Trước các yếu tố khó lường, chúng tôi cho rằng nhà đầu tư cơ cấu danh mục, giảm tỷ trọng cổ phiếu. Giữ một tỷ trọng vừa phải các cổ phiếu có cơ bản tốt, kết quả kinh doanh nửa cuối năm tích cực, sẵn sàng hành động dứt khoát khi tình hình biến động.

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 cuối tuần tiếp tục giữ trạng thái thận trọng. Phiên sáng, chỉ số chủ yếu giằng co quanh mốc tham chiếu, sự phân hóa giữa các nhóm trụ, các cổ phiếu giảm như VNM, MWG, PLX, VPB..., trong khi các trụ tăng còn lại như CTG, HDB, MBB, VIC... Phiên chiều, thông tin tổng thống Mỹ dương tính với virus nCoV đã tràn ngập thị trường, VNINDEX giảm mạnh và thủng mốc 900 chỉ trong khoảng thời gian ngắn, nhiều trụ chạm sát mức giá sàn. Cuối phiên, chỉ số hồi phục dần trở lại khi có lực cầu vào khá mạnh tại các cổ phiếu trụ. Khỏi ngoại hôm nay tiếp tục bán ròng, đạt 278 tỷ đồng.

- Trong phiên cuối tuần, VNINDEX đóng cửa tạo thành một cây nến rút chân với thanh khoản cao. Thông tin về Tổng thống Mỹ là một yếu tố rủi ro khó lường trước, thị trường cũng nhanh chóng hấp thụ lượng bán ra nên đây có thể coi là điểm sáng trong phiên hôm nay. Chúng tôi chia làm 2 kịch bản. (1) Nếu sức khỏe của ông Trump ổn và có thể vừa cách ly và điều hành đất nước, tình trạng bệnh không tăng mạnh thêm, cùng với đó là vụ điều tra của Mỹ về phá giá tiền tệ của Việt Nam cũng như gói kích cầu của Mỹ, nếu cả 3 yếu tố này theo hướng có lợi, chỉ số sẽ chỉ điều chỉnh kỹ thuật về 890-900 điểm, và sau đó tiếp tục tăng trở lại nhờ các giá trị nội tại và chính sách của Việt Nam, đường RSI giảm về khoảng 50 điểm và bật tăng trở lại. Tuy nhiên, kịch bản (2), tiêu cực hơn, 3 yếu tố trên diễn ra theo chiều hướng kém khả quan, chúng tôi cho rằng chỉ số giảm mạnh hơn nữa.

Hành động:

Trước các yếu tố khó lường, chúng tôi cho rằng nhà đầu tư cơ cấu danh mục, giảm tỷ trọng cổ phiếu. Giữ một tỷ trọng vừa phải các cổ phiếu có cơ bản tốt, kết quả kinh doanh nửa cuối năm tích cực, sẵn sàng hành động dứt khoát khi tình hình biến động.



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
SSI	1.151.820	20.400.106
VIC	168.480	15.718.410
KDC	342.760	12.569.838
VCB	145.160	12.182.431
POW	487.010	5.151.241
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VNM	-648.400	-70.411.873
CTG	-2.488.300	-67.265.953
HPG	-2.222.110	-59.472.998
VRE	-630.580	-17.248.039
PVD	-1.458.350	-16.798.345

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
NTP	58.000	1.912.905
WCS	800	154.379
VIX	12.100	154.020
DC4	8.000	110.948
CDN	4.400	102.585
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
PVS	-515.800	-7.029.631
TIG	-469.000	-3.234.728
DXP	-208.500	-2.759.232
ART	-464.000	-1.114.130
LHC	-15.100	-662.341

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 TNHH Một thành viên Phà An Giang	Ủy ban Nhân dân tỉnh An Giang	5.291.520	16.720	10/09/2020 - 01/10/2020	15 giờ 00 phút ngày 07/10/2020	09 giờ 00 phút ngày 09/10/2020 tại HSX	click
Trung tâm Nông nghiệp Mùa Xuân		700.938	10.000	21/09/2020 - 08/10/2020	15 giờ 00 phút ngày 14/10/2020	15 giờ 00 phút ngày 16/10/2020 tại HSX	click
Công ty TNHH Một thành viên Xây lắp An Giang	Ủy ban Nhân dân tỉnh An Giang	7.722.638	45.400	29/09/2020 - 16/10/2020	15 giờ 00 phút ngày 22/10/2020	09 giờ 00 phút ngày 26/10/2020 tại HSX	click
Công ty Tài chính cổ phần Điện lực	Tập đoàn Điện lực Việt Nam	2.650.000	17.411	29/09/2020 - 19/10/2020	16 giờ 00 phút ngày 22/10/2020	08 giờ 30 phút ngày 26/10/2020 tại HNX	click

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá khuyến nghị Mua	Giá mục tiêu	Upside	Tăng trưởng LN 6T.2020	EPS trailing	BVPS 6T.2020	Hành động
DHC	- Quý 3 dự kiến vẫn tăng trưởng mạnh, đến từ Giao Long GD2. Giá giấy nguyên liệu có xu hướng giảm. - Update 23/09: Giữ chờ bán tại mục tiêu 49-50	07/08/2020	45.000	50.000	11,1%	261,8%	5.415	20.900	GIỮ
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. - Update 23/09: Giải ngân 25-26. Mục tiêu 28-29	07/08/2020	24.000	28.000	16,7%	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. - Update 23/09: Giải ngân mới quanh 29	23/09/2020	29.100	33.000	13,4%	-33,3%	1.070	12.229	MUA
MWG	- Định giá đã trở nên tốt hơn, phần ảnh 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. - Update 23/09: Giải ngân 100-103	23/09/2020	101.900	115.000	12,9%	-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. Tàu Tomás GTN giúp gia tăng đàn bò sữa. - Update 23/09: Giải ngân 127-129	23/09/2020	129.200	140.000	8,4%	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 bán giao 21.000 căn bán lẻ chủ yếu tại 3 siêu dự án. - 11/9_update: Tiếp tục giải ngân.	07/08/2020	79.500	90.000	13,2%	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	11,1%	-85,8%	1.107	22.331	GIỮ
NT2	- NT2 sở hữu một trong các nhà máy nhiệt điện khí hiện đại nhất VN, mức độ huy động điện cao. Trong khi đó, khối hao giảm, vay nợ giảm và nguồn khí được đảm bảo từ Q4.2020, giúp NT2 có dòng tiền mạnh mẽ, cổ tức tiền mặt tốt. Giải ngân 23-24.	11/09/2020	23.750	27.000	13,7%	10,7%	2.781	15.743	MUA
GAS	Sản lượng GAS tăng nhờ mở Sao Vàng Đại Nguyệt đưa vào vận hành thương mại giúp GAS tăng mạnh sản lượng. Các dự án Lô B, Cã Voi Xanh chờ phê duyệt.	23/09/2020	72.700	82.000	12,8%	-33,6%	5.193	27.907	MUA
PVS	- Phê duyệt kế hoạch FFDP, tạo thêm công việc cho PVS. Mô Sao Vàng Đại Nguyệt vận hành thương mại vào nửa cuối năm 2020, tạo điều kiện PVS ghi nhận kết quả công việc.	23/09/2020	13.600	15.500	14,0%	-26,1%	1.052	27.246	MUA
REE	- Hiện tượng La Nina mưa nhiều giúp tăng Thủy điện của REE tăng trưởng tốt, trong khi đó dự án Thương Kon Tum cũng đưa vào hoạt động nửa cuối 2020 thúc đẩy sản lượng.	23/09/2020	40.050	44.500	11,1%	-17,7%	4.779	36.068	MUA

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ BÁN (LÃI/LỖ)

Mã	Ngày khuyến nghị	Giá Mua (đồng)	Ngày bán	Giá bán (đồng)	Tỷ suất sinh lời
BVH	31/08/2020	49.900	11/09/2020	47.650	-4,5%
VHC	07/08/2020	36.200	23/09/2020	43.000	18,8%
MWG	07/08/2020	78.000	23/09/2020	101.900	30,6%
VNM	07/08/2020	115.000	23/09/2020	129.200	12,3%
VRE	07/08/2020	26.000	23/09/2020	29.100	11,9%
FPT	07/08/2020	46.500	23/09/2020	51.100	9,9%

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.