

Dữ liệu thị trường ngày 08/10/2020
ĐIỂM TIN CHÍNH

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

Chỉ số	918.84	135.61
--------	---------------	---------------

Thay đổi (điểm)	-0.88	-0.52
-----------------	--------------	--------------

Thay đổi (%)	-0.10	-0.38
--------------	--------------	--------------

KLGD (triệu cp)	470.30	74.67
-----------------	--------	-------

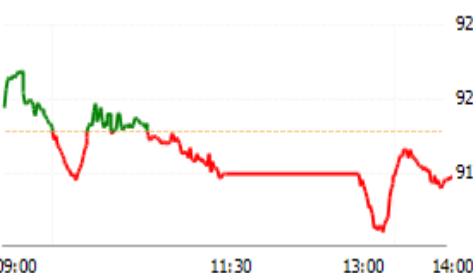
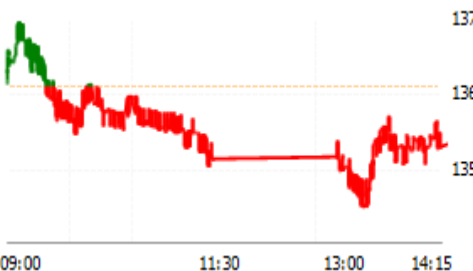
GTGD (tỷ đồng)	7,946.26	951.65
----------------	----------	--------

NDT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index	-93.72	(tỷ đồng)
----------	--------	-----------

HNX-Index	-1.28	(tỷ đồng)
-----------	-------	-----------

UPCOM-Index	-30.24	(tỷ đồng)
-------------	--------	-----------

VN-Index

HNX-Index

Các chỉ số biến động hẹp, nhóm phân bón đua nhau tăng mạnh.

Đóng cửa VN-Index đạt 918.84 điểm, giảm 0.88 điểm, số mã tăng/giảm đạt **158/253**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 7946 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 470 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 135.61 điểm (-0.38%).

Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **MSN, GVR, HPG, GAS, MWG**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VNM, TCB, SAB, VCB, VPB**.

Khối ngoại có một phiên giao dịch bán ròng trên HOSE, đạt mức 194.2 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VNM. Trên sàn HNX, khối ngoại có một phiên bán ròng, đạt 1.67 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là LAS.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG TÓM TẮT
Một vài thông tin vĩ mô đáng quan tâm và dự báo:

- Thị trường chứng khoán Châu Á tiếp tục tăng điểm trước các kì vọng về các gói cứu trợ thay thế cho việc dừng đàm phán một gói cứu trợ lớn 1200 tỷ USD giữa hai Đảng cầm quyền tại Mỹ. Đóng cửa phiên giao dịch 8/10, chỉ số Nikkei225 Nhật Bản tăng 0.96%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 0.2%, Shanghai Composite Thượng Hải tiếp tục đóng cửa do Trung Quốc đang trong kì nghỉ lễ, Kospi Hàn Quốc tăng 0.21%, ASX200 Australia tăng 1.09%.

- Dữ liệu của EIA cho thấy tồn kho tại Hoa Kỳ đã tăng 501,000 thùng trong tuần trước, trong khi nguồn cung tại trung tâm lưu trữ Cushing tăng lên mức cao nhất kể từ tháng Năm. Tồn kho xăng và sản phẩm chưng cất giảm. Crude Oil WTI vẫn tăng bất chấp thông tin này.

- Mới đây, Đức ghi nhận 4,058 ca nhiễm COVID-19 mới trong một ngày, nhiều nhất kể từ ngày 10/4. Điều này có khả năng đưa tổng số ca nhiễm COVID-19 trên toàn quốc hiện nay lên gần 29,000 trường hợp sau khi con số này đã giảm xuống chỉ còn dưới gần 5,000 vào giữa tháng 7. Đức đã ghi nhận thêm 16 trường hợp tử vong trong ngày hôm qua, nâng tổng số người tử vong do COVID-19 lên 9,578 người. Đợt bùng phát dịch bệnh mới đang ngày càng trở nên tồi tệ, chính quyền Đức có thể sẽ ban hành các biện pháp hạn chế mạnh tay hơn nữa. Nền kinh tế lớn nhất EU vẫn chưa thoát khỏi tình trạng khó khăn.

- Trong biên bản cuộc họp chính sách tháng 9 được Fed công bố ngày 7/10, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) vẫn không đưa ra ý kiến rõ ràng về các bước tiếp theo để xoa dịu tác động suy thoái kinh tế do dịch Covid-19. Vào tháng 8, Fed đã nhất trí về một cách tiếp cận mới đối với chính sách tiền tệ, qua đó ngân hàng này sẽ tập trung nhằm đạt mục tiêu lạm phát trung bình 2%, một chiến lược chính sách mới có thể giữ lãi suất ở mức gần 0% trong nhiều năm. Tuy nhiên, đã có nhiều ý kiến trái chiều về chính sách này có nên tiếp tục thực hiện, hay đẩy lạm phát vượt 2%.

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

Chứng khoán Châu Á và Việt Nam sau khi mở cửa, chịu áp lực tâm lý nặng nề từ thị trường chứng khoán Mỹ tối (6/10) giảm, do Tổng thống Mỹ Donald Trump dừng các cuộc đàm phán về gói cứu trợ giữa hai Đảng nước này. VNINDEX giảm điểm dưới áp lực của các trụ như CTD, VJC, ACV, TCB,... Tuy nhiên, từ giữa phiên sáng, một số trụ bật tăng rất nhanh như MWG, GAS, VRE, VIC, VHM... kéo chỉ số vượt tham chiếu...

Hành động:

Trước các yếu tố khó lường, chúng tôi cho rằng nhà đầu tư cơ cấu danh mục. 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.

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 8/10, sự phân hóa ở nhóm cổ phiếu trụ cột tiếp tục diễn ra mạnh, trong đó, với lực đẩy của các cổ phiếu như GAS, BVH, MWG, PNJ, KDC... nên các chỉ số đều đang nhích nhẹ lên trên mốc tham chiếu. Nhóm phân bón bất ngờ thu hút dòng tiền mạnh mẽ từ khoảng giữa phiên sáng, DPM, DCM, BFC... đều tăng mạnh. Tuy nhiên, xét trên diện rộng, nhiều cổ phiếu trụ giảm điểm mạnh kéo theo VNINDEX như TCB, VNM, VPB, VJC,... Cuối phiên, chỉ số kịp thu hẹp mức giảm, nhưng đóng cửa vẫn dưới mốc tham chiếu. Khối ngoại bán ròng 94 tỷ đồng.
- Thanh khoản phiên hôm nay tiếp tục duy trì cao hơn mức nền, cả bên mua và bán đều rất giằng co trong biên độ hẹp, chủ yếu xoay quanh tham chiếu. Diễn biến kéo và xả đã diễn ra trong vài phiên gần đây với thanh khoản lên cao, nhưng chỉ số chỉ đi ngang, trong khi đó độ rộng thị trường ở mức kém khả quan với số mã đỏ nhiều hơn. Tình trạng xanh vỏ, đỏ lòng, thanh khoản lớn, hiện tượng phân phối đỉnh đang dần diễn ra rõ hơn. Chúng tôi giữ nguyên quan điểm, một số trụ có thể tăng đột biến để kéo VNINDEX tiệm cận vùng 930-940 như chúng tôi đã đề cập, tuy nhiên đây cũng là giai đoạn rủi ro cao và gần kề nhiều sự kiện như công bố BCTC quý 3, và không nhiều tin vĩ mô thể giới hỗ trợ. Nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu trung bình, sẵn sàng hành động dứt khoát khi thị trường biến động.

Hành động:

Trước các yếu tố khó lường, chúng tôi cho rằng nhà đầu tư cơ cấu danh mục. 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)
HPG	2.179.020	60.752.033
MBB	1.032.710	18.281.047
DPM	943.550	16.537.878
VCB	186.310	15.794.992
FUEVFNVD	679.810	9.204.498
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VNM	-385.230	-41.321.984
BID	-653.750	-26.378.023
AGG	-800.000	-24.040.238
KBC	-1.312.600	-19.218.036
CTG	-516.890	-13.989.045

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
SHS	140.200	1.783.135
WCS	5.000	968.728
IDV	9.000	472.948
INN	6.700	206.545
BAX	3.600	192.383
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
LAS	-411.900	-2.634.879
TA9	-109.000	-1.079.656
VGS	-66.700	-513.215
PVS	-32.200	-456.628
SHB	-13.100	-201.303

THÔNG BÁO VỀ CÁC ĐỢT BÁN ĐẦU GIÁ CỖ 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 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 GT.2020	EPS trailing	BVPS GT.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	Giữ
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, 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. - Update 23/09: Giải ngân 100-103	23/09/2020	101.900	115.000	12,9%	-4,4%	8.260	31.520	Giữ
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. Tiêu tóm 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 1.400 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, khẩu 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 Nguyện đưa vào vận hành thương mại giúp GAS tăng mạnh sản lượng. Các dự án Lô B, C&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. Mở Sao Vàng Đại Nguyện 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 mảng Thủy điện của REE tăng trưởng tốt, trong khi đó dự án Thủy điện 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. Công ty hiện có đầy đủ các nghiệp vụ chứng khoán gồm: Môi giới, Tự doanh, 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.