

Dữ liệu thị trường ngày 04/12/2020

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1,021.49	152.48
Thay đổi (điểm)	1.69	0.49
Thay đổi (%)	0.17	0.32
KLGD (triệu cp)	553.59	72.52
GTGD (tỷ đồng)	10,700.41	956.44
NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
VN-Index	-43.34	(tỷ đồng)
HNX-Index	8.63	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	-8.88	(tỷ đồng)

VN-Index

HNX-Index

ĐIỂM TIN CHÍNH

- THỊ TRƯỜNG PHÂN HÓA DO CHỐT LỜI, CHỈ SỐ TIẾP TỤC TĂNG ĐIỂM NHỜ CỔ PHIẾU ÍT THANH KHOẢN**
- Đóng cửa VN-Index đạt 1,021.49 điểm, tăng 1.69 điểm, số mã tăng/giảm đạt **197/246**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 10,700 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 553 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 152.48 điểm (+ 0.32%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **GVR, SAB, CTG, MSN, GAS**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VCB, VPB, VNM, VRE, BVH**.
- Khối ngoại có một phiên giao dịch bán ròng trên HOSE, đạt mức 43 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là GMD. Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng đạt 8 tỷ đồng, mua ròng nhiều nhất là PVS.

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

- Chứng khoán Châu Á trái chiều, các vấn đề tiềm ẩn với chuỗi cung ứng vaccine Covid-19 đã đẩy lên mối lo ngại cho các nhà đầu tư về khả năng triển khai của mặt hàng được kỳ vọng rất lớn trên phạm vi toàn cầu. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 04/12, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.22%, ở chiều ngược lại, Kospi Hàn Quốc tiếp tục dẫn đầu mức tăng với 1.31%, tiếp đến là Hangseng Index Hồng Kông với mức tăng 0.31%, ASX200 Australia tăng 0.28% và Shanghai Composite Thượng Hải tăng nhẹ 0.07%.
- Pfizer dự kiến sẽ chỉ phân phối một nửa liều lượng vaccine mà họ đã lên kế hoạch ban đầu, sau khi phát hiện nguyên liệu đầu vào cho quá trình sản xuất không đạt tiêu chuẩn của hãng, theo The Wall Street Journal. Công ty đã hy vọng sẽ tung ra 100 triệu liều trong năm nay nhưng con số này đã giảm xuống còn 50 triệu. Hãng vẫn giữ nguyên kế hoạch cung cấp 1.3 tỷ liều trong năm 2021.
- Thế giới ghi nhận 679,190 ca nhiễm Covid-19 mới vào hôm qua (03/12), đưa tổng số ca nhiễm lên mức 65,516,810. Số ca tử vong do Covid-19 trong hôm qua là 12,684, đưa tổng số ca tử vong do đại dịch này vượt mốc 1.5 triệu người.
- Chính quyền Tổng thống Mỹ Donald Trump hôm 03/12 đã bổ sung Tập đoàn Dầu khí Hải dương (CNOOC) và Tập đoàn sản xuất chất bán dẫn quốc tế (SMIC) của Trung Quốc vào danh sách đen gồm những doanh nghiệp trong diện thuộc sở hữu hoặc bị kiểm soát bởi quân đội Trung Quốc. Các doanh nghiệp trong danh sách đen chưa phải chịu biện pháp trừng phạt nào từ Mỹ, nhưng Tổng thống Trump hồi tháng 11 ký sắc lệnh cấm các nhà đầu tư Mỹ mua cổ phần tại những công ty này kể từ cuối năm sau.
- Sau nhiều ngày thảo luận, OPEC+ đã nhất trí tăng sản lượng lên thêm 500,000 thùng/ngày bắt đầu từ tháng 01/2021. Có nghĩa là, sẽ đưa tổng sản lượng cắt giảm lên 7.2 triệu thùng/ngày, tương đương 7% nhu cầu toàn cầu từ tháng 01/2021, song không đạt được thỏa hiệp về chính sách dài hạn và rộng rãi hơn trong thời gian còn lại của năm tới. Giá dầu ngọt nhẹ Mỹ (WTI) tăng mạnh lên mức 46.60 USD/thùng vào lúc 15h48, tăng tương ứng 2.10% so với giá đóng cửa phiên hôm qua.

PHÒNG PHÂN TÍCH-ĐẦU TƯ

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

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

VNindex đã tăng 28% trong 4 tháng vừa qua nên hiện tượng chốt lời tự nhiên trên các mã cổ phiếu đã đạt mức sinh lời lớn là điều cần thiết...

Hành động:

Trong những phiên giao dịch đầu tuần tới, nhà đầu tư có thể thực hiện trading t+, canh mua giá thấp khi có nhịp chốt lời trong phiên, tập trung trên danh mục các cổ phiếu có cơ bản tốt, tình hình kinh doanh được dự báo tích cực.

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

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

VNIndex đã tăng 28% trong 4 tháng vừa qua nên hiện tượng chốt lời tự nhiên trên các mã cổ phiếu đã đạt mức sinh lời lớn là điều cần thiết để thị trường giữ được sự bền vững. Trong phiên giao dịch cuối tuần, có lúc VNIndex đạt được 1025 điểm nhưng số lượng cổ phiếu chốt lời khá lớn nên mức tăng bị thu hẹp đáng kể và cuối phiên. Thực chất hôm nay chỉ vài cổ phiếu vốn hóa lớn có tỷ lệ free load thấp đã giúp cho chỉ số giữ sắc xanh, như GVR tăng trần, SAB tăng 3,6% đóng góp 2,8 điểm vào chỉ số, phần lớn còn lại của thị trường thể hiện mong muốn hiện thực hóa lợi nhuận của nhà đầu tư trước kỳ nghỉ cuối tuần. VNIndex và VN30 đang ở mức đỉnh 2 năm. Các dòng cổ phiếu phân hóa khi bị chốt lời tuy nhiên lực mua giá thấp vẫn thường trực, thanh khoản thị trường duy trì ở mức cao. Xu hướng tăng của thị trường vẫn chưa có dấu hiệu thay đổi.

Hành động:

Trong những phiên giao dịch đầu tuần tới, nhà đầu tư có thể thực hiện trading t+, canh mua giá thấp khi có nhịp chốt lời trong phiên, tập trung trên danh mục các cổ phiếu có cơ bản tốt, tình hình kinh doanh được dự báo tích cực.

Hoàng Minh Hùng - Phó Phòng Phân tích - Đầu tư



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
MBB	1.591.460	33.420.660
VPB	1.060.380	30.119.860
VHM	346.050	29.313.480
FUEVFNVD	1.232.900	19.086.518
MSN	210.100	18.332.590
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
GMD	-1.195.200	-34.640.690
LCG	-2.852.026	-34.187.930
PAN	-1.603.910	-33.458.450
VNM	-246.700	-26.921.290
VCB	-283.840	-26.356.830

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
PVS	506.600	7.886.424
VCS	81.600	6.407.960
BNA	32.500	1.071.823
SHB	51.200	876.446
SZB	11.600	425.339
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
DXP	-290.200	-4.885.964
VSM	-87.900	-1.133.910
GLT	-54.200	-962.181
SHS	-40.400	-597.301
SDT	-100.000	-441.726

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 Cổ phần Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật		80.000.000	12.500	02/11/2020 - 10/12/2020	15 giờ 00 phút ngày 16/12/2020	09 giờ 00 phút ngày 18/12/2020 tại HSX	click
Tổng Công ty Cổ phần Công trình Viettel	Tập đoàn Công nghiệp - Viễn thông Quân đội	7.746.801	46.600	11/11/2020 - 30/11/2020	16 giờ 00 phút ngày 03/12/2020	14 giờ 00 phút ngày 07/12/2020 tại HNX	click
CTCP Tư vấn Thiết kế Viettel	Tập đoàn Công nghiệp - Viễn thông Quân đội sở hữu	630.748	27.500	13/11/2020 - 03/12/2020	16 giờ 00 phút ngày 08/12/2020	14 giờ 00 phút ngày 10/12/2020 tại HNX	click

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá khuyến nghị Mua	Giá mục tiêu	Upside	Tăng trưởng LN 9T.2020	EPS trailing	BVPS 9T.2020	Hành động
VRE	- Dẫn đầu thị phần cả nước về cho thuê TTTM. - Nhu cầu mua sắm sẽ dẫn hồi phục khi tình hình dịch bệnh kiểm soát tốt, giúp lấy lại niềm tin người tiêu dùng. - Update 16/11: Giải ngân mới quanh 26	23/09/2020	29.100	33.000	13.4%	-28,5%	1.000	12.481	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 16/11: Giải ngân 107-110, nâng giá mục tiêu lên 125.	23/09/2020	101.900	125.000	22.7%	0,1%	8.522	33.623	MUA
VNM	- VNM công bố BCTC Q3/2020. Lợi nhuận thuần là 3.077 tỷ đồng, tăng 14,4% so với cùng kỳ. Doanh thu thuần tăng 8,9% so với cùng kỳ lên 15.563 tỷ đồng. LN tăng mạnh nhờ chi phí quảng cáo giảm 52%, còn 281 tỷ. Update 16/11: Giải ngân từ từ vùng giá 105-107. Nâng mục tiêu lên 118.	23/09/2020	106.000	118.000	11.3%	7,4%	6.383	18.199	MUA
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. - 16/11_update: Giải ngân vùng 76.	07/08/2020	79.500	90.000	13,2%	-0,8%	6.853	23.948	MUA
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, khấu 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. Update 16/11: Giải ngân 22.5-23.5. Phù hợp dài hạn.	11/09/2020	23.750	27.000	13,7%	-23,0%	2.199	14.223	MUA
PVS	- Phê duyệt kế hoạch FFDP, tạo thêm công việc cho PVS. Mỏ Sao Vàng Đại Nguyến vẫn hành thương mại vào nửa cuối năm 2020, tạo điều kiện PVS ghi nhận kết quả công việc. - Update 20/11: Điều chỉnh cổ tức và nâng giá mục tiêu.	23/09/2020	12.700	16.000	26,0%	0,0%	1.334	27.685	GIỮ
REE	- Hiện tượng La Nina mưa nhiều giúp mảng Thủy điện của REE tăng trưởng tốt, trong khi đó dự án Thuởng Kon Tum cũng đưa vào hoạt động nửa cuối 2020 thúc đẩy sản lượng. Update 16/11: Giải ngân 43-44. Nâng mục tiêu lên 48.	23/09/2020	40.050	48.000	19,9%	-17,9%	4.599	37.369	GIỮ
IMP	- Động lực tăng trưởng đến từ giá trị trung thầu ETC tăng 50% so với cùng kỳ. Nhà máy IMP4 đưa vào vận hành từ 2021 tạo động lực tăng trưởng dài hạn. - Update 16/11: Giải ngân quanh 50.	16/11/2020	50.600	60.000	18,6%	26,4%	3.656	25.429	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%
<u>PAC</u>	27/04/2020	20.300	09/10/2020	26.200	29,1%
HPG	07/08/2020	24.000	16/10/2020	29.100	21,3%
DHC	07/08/2020	45.000	12/11/2020	51.500	14,4%
KBC	10/08/2020	13.500	19/11/2020	14.950	10,7%
GAS	23/09/2020	72.700	24/11/2020	82.500	13,5%
HPG	09/11/2020	31.500	24/11/2020	37.500	19,0%

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.