

Dữ liệu thị trường ngày 04/01/2021

ĐIỂM TIN CHÍNH

• THANH KHOẢN BÙNG NỔ, THỊ TRƯỜNG CHINH PHỤC MỐC CAO MỚI.

• Đóng cửa VN-Index đạt 1,120.47 điểm, tăng 16.60 điểm, số mã tăng/giảm đạt **380/75**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 16,249.68 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 764 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 206.28 điểm (+ 1.56%).

• Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VHM, TCB, GAS, VPB, VCB**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **GVR, NVL, VIC, APH, CHP**.

• Khối ngoại có một phiên giao dịch bán ròng trên HOSE và HNX. Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng 365 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VNM. Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng 0.6 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là BVS.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG TÓM TẮT

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

- Thị trường châu Á lan tỏa sắc xanh trong ngày giao dịch đầu tiên của năm 2021, đánh dấu sự kỳ vọng về một năm mới với sự hồi phục của nền kinh tế toàn cầu. Đóng cửa phiên giao dịch ngày 04/01, chỉ số Kospi Hàn Quốc dẫn đầu chiều tăng với 2.47% dù nước này đang đối mặt với việc mở rộng lệnh cấm tụ tập trên 4 người trên toàn quốc cũng như mở rộng các quy tắc giãn cách xã hội chưa từng có ở Seoul sau khi chứng kiến số ca nhiễm tăng mạnh trong những ngày qua, ASX200 Australia tăng 1.47%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 0.98%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 0.86%, Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.68% sau khi Thủ tướng Yoshihide Suga xác nhận chính phủ đang xem xét ban bố tình trạng khẩn cấp với Tokyo và 3 tỉnh xung quanh.

- Dữ liệu PMI của một số nước châu Âu đã được cập nhật. PMI sản xuất tháng 12 của Đức là 58.3, thấp hơn so với mức dự báo 58.6. PMI sản xuất tháng 12 của Pháp là 51.1, bằng với mức dự báo của các nhà kinh tế. PMI sản xuất tháng 12 của Italy là 52.8 so với mức dự báo 53.5.

- Moncef Slaoui, đứng đầu chương trình vaccine liên bang Mỹ Operation Warp Speed, cho biết các quan chức đang đàm phán với Moderna và Cơ quan Quản lý Dược phẩm và Thực phẩm Mỹ (FDA) về ý định chỉ tiêm nửa liều vaccine Covid-19 cho một số người. Một liều vaccine của Moderna đòi hỏi người nhận phải tiêm hai lần. Moderna và FDA chưa có bình luận. Động thái trên được cho là một phương thức để đẩy nhanh tiến độ tiêm ngừa cho người dân Mỹ khi quá trình tiêm chủng toàn dân của Mỹ kém xa mục tiêu ban đầu, với kỳ vọng tiêm chủng được 20 triệu người trước khi năm 2020 kết thúc của giới chức Mỹ.

- Giá dầu ngọt nhẹ Mỹ (WTI) vào lúc 16h23 đã tăng lên mức 49.52 USD/thùng, tăng tương ứng 2.06% so với giá đóng cửa phiên trước. OPEC và các nhà sản xuất đồng minh bao gồm Nga, một nhóm được gọi là OPEC+, đã quyết định tăng sản lượng thêm 500,000 thùng/ngày vào tháng 01/2021, dự đoán nhu cầu sẽ tăng và đồng ý họp hàng tháng để xem xét sản lượng. OPEC+ dự kiến sẽ họp vào ngày hôm nay để thảo luận về sản lượng dầu.

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

Phiên giao dịch đầu năm diễn ra rất sôi động, dòng tiền ồ ạt đổ vào thị trường...

Hành động:

Trong những phiên giao dịch tới, nhà đầu tư có thể tiếp tục thực hiện chiến lược giải ngân và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục, tập trung các cổ phiếu đầu ngành, có cơ bản tốt, lợi nhuận quý 4 được dự báo tích cực.

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

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

Chỉ số **1,120.47** **206.28**

Thay đổi (điểm) **16.60** **3.16**

Thay đổi (%) **1.50** **1.56**

KLGD (triệu cp) 764.03 118.86

GTGD (tỷ đồng) 16,249.68 1,694.91

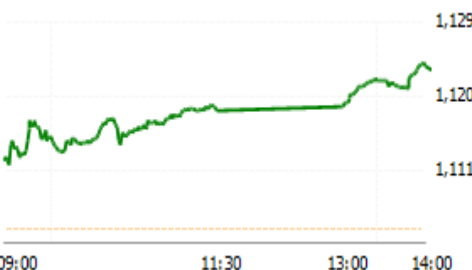
NGĐT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index -365.38 (tỷ đồng)

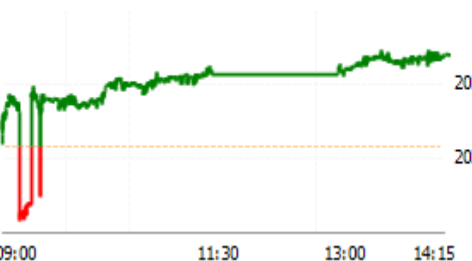
HNX-Index -0.6 (tỷ đồng)

UPCOM-Index -9.48 (tỷ đồng)

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

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

- Phiên giao dịch đầu năm diễn ra rất sôi động, dòng tiền ồ ạt đổ vào thị trường, đẩy giá cổ phiếu tăng mạnh và lan tỏa khắp các nhóm ngành. VNIndex đã chinh phục thành công mốc tâm lý 1.100 điểm trong năm qua, khơi gợi nhu cầu tìm kiếm lợi nhuận từ thị trường chứng khoán khi lãi suất tiền gửi tiết kiệm đang rất thấp, và các kênh đầu tư khác chưa hấp dẫn. Triển vọng sáng sủa về kết quả kinh doanh quý 4 của các doanh nghiệp niềm ýt giúp nhà đầu tư giữ vững lòng tin vào xu hướng đi lên tiếp tục, rằng VNIndex sẽ sớm tăng lên đỉnh mới. Dòng tiền sẽ luân chuyển và tìm đến những cổ phiếu có cơ bản tốt, báo cáo kinh doanh quý 4 được dự báo tích cực, do đó đà tăng sẽ bền vững do được các nhóm cổ phiếu thay nhau dẫn dắt.
- Thống kê lịch sử cho thấy chiến lược mua và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục đã khá thành công trong giai đoạn những tuần lễ đầu năm dương lịch. Vùng hỗ trợ ngắn hạn cho VNIndex đang là 1.100 điểm, kháng cự trung hạn ở vùng 1.200 điểm – là đỉnh cũ mà VNIndex đạt được trong 3 năm trước. Tuy nhiên 3 năm qua, cấu trúc rõ chỉ số Vnindex đã thay đổi rất nhiều khi mà nhiều công ty có vốn hóa lớn đã niêm yết hoặc chuyển sàn lên HOSE; Ngoài ra cơ cấu dòng tiền đầu tư vào thị trường chứng khoán cũng rất khác trước, cho nên mốc 1.200 điểm chỉ có ý nghĩa tâm lý chứ không phải là mốc hạn chế của thị trường hiện nay.

Hành động:

Trong những phiên giao dịch tới, nhà đầu tư có thể tiếp tục thực hiện chiến lược giải ngân và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục, tập trung các cổ phiếu đầu ngành, có cơ bản tốt, lợi nhuận quý 4 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)
VHM	915.700	83.256.622
NVL	335.100	22.064.930
MSN	222.900	20.190.821
FUEVFNVD	873.700	15.136.351
VCI	122.500	7.385.540
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VNM	-766.050	-83.738.423
MBB	-3.469.800	-82.212.804
CTG	-2.149.000	-76.119.238
HPG	-1.494.100	-63.428.654
GVR	-1.227.700	-36.898.143

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VCS	19.600	1.706.124
SHB	30.600	523.704
PGN	20.000	386.296
MBS	21.300	365.900
BAX	4.200	332.768
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
BVS	-163.000	-3.257.302
SHS	-31.070	-818.717
GLT	-36.200	-683.461
PVI	-20.800	-674.799
TIG	-40.100	-308.442

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
Nhà khách Bông Sen		5.899.200	10.000	07/12/2020 - 23/12/2020	15 giờ 00 phút ngày 29/12/2020	09 giờ 00 phút ngày 31/12/2020 tại HSX	click

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá khuyến nghị Mua	Giá mục tiêu	Upside	Hành động
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 29/12: Nâng mục tiêu lên 35. Giải ngân 30-31.	23/09/2020	29.100	35.000	20,3%	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%	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 29/12: Giải ngân từ từ vùng giá 108-110. Nâng mục tiêu lên 125.	23/09/2020	106.000	125.000	17,9%	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. - 29/12_update: Nâng mục tiêu lên 100.	07/08/2020	79.500	100.000	25,8%	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%	MUA
REE	- Hiện tượng La Nina mưa nhiều giúp mảng Thủy điện của REE tăng trưởng tốt, trong khi đó dự án Thượng 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%	GIỮ
IMP	- Động lực tăng trưởng đến từ giá trị trúng 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%	MUA
PC1	- Thủy điện đóng vai trò thúc đẩy tăng trưởng lợi nhuận trong quý 4 2020 và kéo dài đến nửa đầu năm sau, khi hiện tượng La Nina mưa nhiều tiếp diễn. Chi tiết báo cáo xin vui lòng xem tại đây.	16/12/2020	22.400	24.700	10,3%	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.