

Dữ liệu thị trường ngày 27/01/2021

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

Chỉ số **1,097.17** **220.79**

Thay đổi (điểm) **38.95** **7.03**

Thay đổi (%) **3.43** **3.09**

KLGD (triệu cp) 785.70 146.87

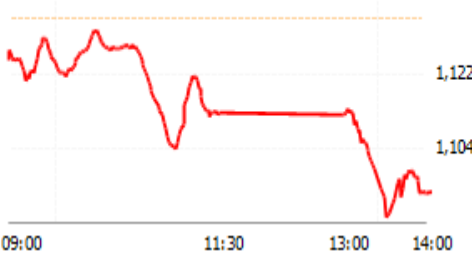
GTGD (tỷ đồng) 16,779.40 2,098.07

NĐT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index 15.89 (tỷ đồng)

HNX-Index 15.26 (tỷ đồng)

UPCOM-Index -4.64 (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

ĐIỂM TIN CHÍNH
• ÁP LỰC BÁN TỪ NHÓM CỔ PHIẾU VỐN HÓA LỚN, THỊ TRƯỜNG GIẢM ĐIỂM.

• Đóng cửa VN-Index đạt 1,097.17 điểm, giảm 38.95 điểm, số mã tăng/giảm đạt **51/413**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tương đương so với phiên trước, đạt mức 16,779.40 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index xấp xỉ so với phiên trước, đạt mức 785.7 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 220.79 điểm (- 3.09%).

• Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VGC, MWG, VIB, FLC, SZC**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VHM, VCB, GVR, GAS, VNM**.

• Khối ngoại có một phiên giao dịch mua ròng trên HOSE và HNX. Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng 15.89 tỷ đồng, mua ròng nhiều nhất là NVL. Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng 15.26 tỷ đồng, mua ròng nhiều nhất là NVB.

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

- Thị trường chứng khoán Châu Á đóng cửa trái chiều, chủ yếu là giới đầu tư tập trung vào các tin tức về thời gian đưa ra gói cứu trợ của Mỹ, trong khi số ca nhiễm Covid trên thế giới ngày càng tăng. Đóng cửa phiên giao dịch 27/1, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản tăng 0.31%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 0.32%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 0.11%, Kospi Hàn Quốc giảm 0.57%, ASX200 Australia giảm 0.65%.

- Lợi nhuận công nghiệp của Trung Quốc năm 2020 tăng 4,1% so với năm trước, theo cơ quan thống kê quốc gia Trung Quốc. Riêng tháng 12, lợi nhuận công nghiệp tăng 20,1% so với cùng kỳ năm 2020.

- Trong báo cáo Triển vọng Kinh tế Thế giới công bố ngày 26/1, IMF dự báo tăng trưởng kinh tế thế giới năm nay là 5,5%, tăng 0,3 điểm phần trăm so với con số đưa ra hồi tháng 10.

- Số ca nhiễm Covid-19 trên thế giới đã vượt mốc 100 triệu, theo thống kê từ Đại học Johns Hopkins, trong bối cảnh xuất hiện biến chủng virus mới có sức lây lan mạnh hơn.

- Viện Dầu mỏ Mỹ (API) báo cáo tồn kho dầu thô tại Mỹ, quốc gia tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới, giảm 5,3 triệu thùng trong tuần tính đến ngày 22/1, khác so với dự báo của các nhà phân tích trong cuộc thăm dò của Reuters là tăng 430.000 thùng. Tuy nhiên, dữ liệu cho thấy dự trữ xăng tăng 3,1 triệu thùng, nhiều hơn dự kiến. Dữ liệu API cho thấy tồn kho nhiên liệu chưng cất, bao gồm dầu diesel và dầu sưởi tăng 1,4 triệu thùng, so với dự báo giảm 361.000 thùng.

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

- Hôm nay tiếp tục là một phiên cổ phiếu vốn hóa lớn bị bán mạnh kéo thị trường giảm điểm, lực bán gia tăng mạnh trong phiên giao dịch buổi chiều. Mức giảm kéo dài trong phiên và đóng cửa trong trạng thái tiêu cực. Mùa nghỉ lễ sắp bắt đầu và tâm lý hạn chế mua mới hoặc nhu cầu đưa trạng thái tài khoản về mức an toàn đã làm lực mua bắt đáy khá thận trọng. Các doanh nghiệp tiếp tục công bố thông tin về kết quả kinh doanh quý 4 tích cực, tuy nhiên ảnh hưởng của các phiên điều chỉnh vừa qua vẫn còn rõ nét trên động thái bán ra khi giá cổ phiếu phục hồi làm kiềm hãm thị trường chung.

Hành động:

Trong những phiên giao dịch tới, nhà đầu tư có thể tiếp tục thực hiện chiến lược trading T+ kết hợp cơ cấu danh mục, tập trung các cổ phiếu có cơ bản tốt, lợi nhuận quý 4 được dự báo tích cực và nhóm cổ phiếu hưởng lợi từ chính sách và môi trường kinh doanh trong năm 2021.

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

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

- Hôm nay tiếp tục là một phiên cổ phiếu vốn hóa lớn bị bán mạnh kéo thị trường giảm điểm, lực bán gia tăng mạnh trong phiên giao dịch buổi chiều. Mức giảm kéo dài trong phiên và đóng cửa trong trạng thái tiêu cực. Mùa nghỉ lễ sắp bắt đầu và tâm lý hạn chế mua mới hoặc nhu cầu đưa trạng thái tài khoản về mức an toàn đã làm lực mua bắt đáy khá thận trọng. Các doanh nghiệp đang tiếp tục công bố thông tin về kết quả kinh doanh quý 4 tích cực, tuy nhiên ảnh hưởng của các phiên điều chỉnh vừa qua vẫn còn rõ nét trên động thái bán ra khi giá cổ phiếu phục hồi làm kiềm hãm thị trường chung.
- Thị trường sẽ phân hóa nhiều hơn, dòng tiền sẽ quan tâm đến nhóm công ty có kết quả kinh doanh quý 4 phục hồi tốt sau ảnh hưởng của dịch bệnh và nhóm công ty hưởng lợi từ chính sách đẩy mạnh đầu tư công năm 2021. Đồ thị VNINDEX cho thấy sự giảm giá quá nhanh trong vài phiên, đường giá đang tiếp cận mức hỗ trợ MA50 (1080 điểm), có thể xuất hiện nhịp hồi khi các cổ phiếu rơi vào vùng quá bán, tuy nhiên vùng 1.200 điểm đang là kháng cự ngắn hạn.

Hành động:

Trong những phiên giao dịch tới, nhà đầu tư có thể tiếp tục thực hiện chiến lược trading T+ kết hợp cơ cấu danh mục, tập trung các cổ phiếu có cơ bản tốt, lợi nhuận quý 4 được dự báo tích cực và nhóm cổ phiếu hưởng lợi từ chính sách và môi trường kinh doanh trong năm 2021.

Hoàng Minh Hùng - Phó Phòng Phân tích - Đầu tư



Thông kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
NVL	1.052.600	85.833.213
KBC	1.582.800	63.682.818
LPB	2.714.400	37.223.644
VHM	298.300	28.242.134
NLG	686.800	23.719.593
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VNM	-948.700	-99.373.031
VGC	-1.982.500	-64.446.468
HPG	-1.113.500	-45.604.464
VND	-1.650.400	-40.849.160
FCN	-3.088.700	-39.103.286

Thông kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
NVB	658.700	8.619.219
SHS	171.500	3.983.228
VCS	18.700	1.497.923
IDJ	59.900	1.047.545
LHC	10.600	970.618
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
TNG	-151.700	-3.515.104
SHB	-34.800	-553.376
BVS	-25.400	-462.940
DST	-119.900	-397.402
S99	-20.000	-341.126

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 Xây dựng và Giao thông Bình Dương		5.000.000	10.000	29/12/2020 - 19/01/2021	15 giờ 00 phút ngày 25/01/2021	09 giờ 00 phút ngày 27/01/2021 tại HSX	click
Công ty mẹ - Tổng Công ty Phát điện 2		580.120.840	24.520	11/01/2021 - 29/01/2021	15 giờ 00 phút ngày 04/02/2021	09 giờ 00 phút ngày 08/02/2021 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%	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. - 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 20/01: Giải ngân từ từ vùng giá 106-110. 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%	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, 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 20/01: Giải ngân vùng 24. 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
CSV	- Năm 2021, chúng tôi dự báo doanh thu và lãi ròng đạt 1.466 tỷ và 218 tỷ đồng, tăng lần lượt 9,6% và 13,5% nhờ sản lượng tiêu thụ và giá bán hồi phục vì các hoạt động sản xuất công nghiệp quay trở lại mức bình thường sẽ giúp cải thiện nhu cầu hóa chất. - Chính sách cổ tức tiền mặt là điểm sáng cho định giá. Chi tiết báo cáo xin vui lòng xem tại đây	20/01/2020	28.300	32.000	13,1%	MUA
HPG	- Lò cao số 1 đi vào vận hành vào đầu năm 2021 giúp thúc đẩy doanh thu. Trong khi đó, các đơn hàng giao tháng 2 và tháng 3 có giá cao hơn so với tháng 11 và 12. Xét về dài hạn, đầu tư công sẽ thúc đẩy tiêu thụ thép trong nước.	20/01/2020	41.700	48.000	15,1%	MUA
FPT	- Lợi nhuận tháng 12.2020 kỳ vọng sẽ đạt gấp đôi so với cùng kỳ. - Tăng trưởng 2021 đến từ các hợp đồng ký mới tăng mạnh vào quý 2 và quý 3/2020. - P/E trailing khoảng 15 lần tương đối hấp dẫn.	20/01/2020	63.300	70.000	10,6%	MUA
MWG	- Kết quả kinh doanh 2020 đạt mức tăng trưởng dương về lợi nhuận, bất chấp dịch Covid diễn ra trong nước. - Dự báo 2021, các mảng kinh doanh của MWG như TGDD, ĐMX, BHX tiếp tục cải thiện biên lợi nhuận, qua đó giúp MWG tăng trưởng 20%-25%. Mức P/E kéo sang 2021 tương đối hấp dẫn, khoảng 14-15 lần, tương đương giá mục tiêu 140-150. - Ngày 20/01: Giải ngân vùng 120-126.	21/01/2020	125.000	140.000	12,0%	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.