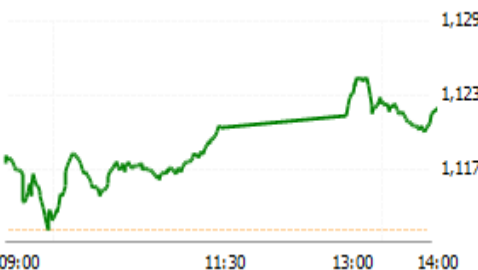
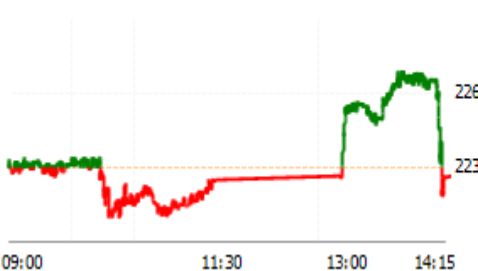


Dữ liệu thị trường ngày 05/02/2021

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1,126.91	223.84
Thay đổi (điểm)	14.72	0.16
Thay đổi (%)	1.32	0.07
KLGD (triệu cp)	529.87	109.61
GTGD (tỷ đồng)	12,416.72	2,082.52
NDT nước ngoài giao dịch ròng		
VN-Index	432.58	(tỷ đồng)
HNX-Index	3.97	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	3.80	(tỷ đồng)

VN-Index

HNX-Index

SẮC XANH CHIẾM ƯU THẾ, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG Ở MỨC TRUNG BÌNH

Thị trường về cuối năm, đứng trước kì nghỉ dài ngày, chúng tôi cho rằng xu hướng sẽ tiếp tục là những phiên tăng giảm xen kẽ với sự phân hóa tiếp tục diễn ra, nhà đầu tư tận dụng để cơ cấu danh mục, nắm giữ những cổ phiếu có yếu tố cơ bản tốt, có triển vọng kinh doanh khả quan, giữ 1 tỷ trọng cổ phiếu vừa phải vì kỳ nghỉ dài ngày có thể có rủi ro từ yếu tố dịch bệnh, tác động đến thị trường chung.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,126.91 điểm, tăng 14.72 điểm, số mã tăng/giảm đạt **297/134**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tương đương so với phiên trước, đạt mức 12,416.72 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 530 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 223.84 điểm (+ 0.07%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VIC, TCB, CTG, VCB, VHM**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **NVL, VGC, NT2, VCG, OCB**.
- Khối ngoại có một phiên giao dịch mua ròng trên HOSE và HNX. Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng 432.58 tỷ đồng, mua ròng nhiều nhất là FUEVFNVD. Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng 3.97 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:

- Tiếp nối Phố Wall lập đỉnh, chứng khoán Châu Á tăng điểm trong phiên giao dịch cuối tuần. Đóng cửa phiên giao dịch 05/02, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản tăng 1.54%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 0.6%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 0.16%, KOSPI Hàn Quốc tăng 1.07%, ASX200 Australia tăng 1.11%.

- Dữ liệu việc làm tích cực của Mỹ được công bố vào thứ Năm thúc đẩy tâm lý giới đầu tư. Dữ liệu cho biết có 779.000 đơn xin trợ cấp thất nghiệp ban đầu đã được đệ trình trong tuần qua, ít hơn so với con số 812.000 đơn xin trợ cấp việc làm được báo cáo trong tuần trước. Dữ liệu việc làm khác, bao gồm cả bảng lương phi nông nghiệp, sẽ được công bố vào cuối tuần 5/2.

- Giá dầu thô tiếp tục tăng cao, vào lúc 16h40 05/02 theo giờ VN, dầu thô Crude Oil WTI đang giao dịch với mức 57 USD/thùng (+1.4%). Thị trường đã được khuyến khích bởi các đơn đặt hàng mạnh hơn dự kiến đối với hàng hóa của Mỹ trong tháng 12, chỉ ra sức mạnh trong lĩnh vực sản xuất và hy vọng sẽ được các nhà lập pháp phê duyệt nhanh chóng kế hoạch viện trợ COVID-19 trị giá 1,9 nghìn tỷ USD của Tổng thống Joe Biden.

- Dữ liệu mới nhất do INSEE phát hành - ngày 5/2 năm 2021, cán cân thương mại tháng 12 của Pháp đạt - 3,39 tỷ Euro so với - 4,29 tỷ Euro như dự đoán. Thâm hụt thương mại của Pháp thu hẹp trong tháng 12 do sản lượng xuất khẩu giảm 0.1% so với tháng trước trong khi sản lượng nhập khẩu giảm 1.0%. Nhìn chung, các điều kiện thương mại tiếp tục chững lại sau khi phục hồi từ mức đáy trong đại dịch nhưng vẫn ở mức thấp hơn trước khi chịu ảnh hưởng bởi virus.

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

Thị trường mở cửa phiên giao dịch ngày 5/2 vẫn với diễn biến giằng co trong biên độ hẹp của các chỉ số, nhóm cổ phiếu lớn tiếp tục có sự phân hóa. Tuy nhiên, đà tăng dần được nới rộng khi dòng tiền tập trung vào nhóm vốn hóa lớn nhiều hơn. Phiên sáng dù chỉ số được giữ sắc xanh nhưng có sự biến động và luân phiên tăng/giảm của các nhóm trụ nên chỉ số cũng diễn biến theo cùng nhịp...

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

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

- Thị trường mở cửa phiên giao dịch ngày 5/2 vẫn với diễn biến giằng co trong biên độ hẹp của các chỉ số, nhóm cổ phiếu lớn tiếp tục có sự phân hóa. Tuy nhiên, đà tăng dần được nói rộng khi dòng tiền tập trung vào nhóm vốn hóa lớn nhiều hơn. Phiên sáng dù chỉ số được giữ sắc xanh nhưng có sự biến động và luân phiên tăng/giảm của các nhóm trụ nên chỉ số cũng diễn biến theo cùng nhịp. Về cuối phiên sáng, đà tăng của nhiều cổ phiếu lớn được củng cố và điều này giúp nói rộng sắc xanh của VN-Index, trong đó, BCM tăng 5,4%, SSI tăng 4%, TCB tăng 3%, BVH tăng 1%...Phiên chiều, độ rộng của thị trường có phần cải thiện mạnh mẽ hơn, hầu hết các nhóm trụ đều nói rộng mức tăng về cuối phiên, giúp chỉ số leo lên mức cao nhất trong ngày. Khối ngoại ghi nhận một phiên mua ròng khá mạnh, đạt 432 tỷ đồng.

- Chúng tôi cho rằng, VNINDEX sẽ tiếp tục tăng đến tiệm cận mốc 1165, dòng tiền sẽ tiếp tục phân hóa và có sự luân phiên giữa các nhóm trụ để kéo chỉ số, điều này thúc đẩy một nhịp tăng đồng đều hơn, chậm và chắc khi chỉ số tiến gần đến đỉnh đã thiết lập trước đó. Yếu tố dịch bệnh và kì nghỉ lễ dài ngày vẫn sẽ là những nguyên nhân tác động đến dòng tiền trong ngắn hạn. Trong khi đó, một gói kích thích 1900 tỷ USD của Mỹ nếu được thông qua có thể tạo hiệu ứng lan tỏa của toàn bộ các chỉ số trên thế giới. Nhìn chung, giảm tỷ trọng cổ phiếu, cơ cấu sang các cổ phiếu an toàn, là hành động hợp lý trước kỳ nghỉ.

Hành động:

Thị trường về cuối năm, đứng trước kì nghỉ dài ngày, chúng tôi cho rằng xu hướng sẽ tiếp tục là những phiên tăng giảm xen kẽ với sự phân hóa tiếp tục diễn ra, nhà đầu tư tận dụng để cơ cấu danh mục, nắm giữ những cổ phiếu có yếu tố cơ bản tốt, có triển vọng kinh doanh khả quan, giữ 1 tỷ trọng cổ phiếu vừa phải vì kỳ nghỉ dài ngày có thể có rủi ro từ yếu tố dịch bệnh, tác động đến thị trường chung.



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
FUEVFNVD	11.503.900	212.812.646
VNM	902.600	98.771.273
VHM	711.600	70.566.252
KBC	1.720.000	68.865.208
FUESSVFL	3.608.600	52.161.973
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
NVL	-522.200	-42.384.446
HPG	-962.900	-40.665.708
CTG	-859.900	-30.505.713
VRE	-808.390	-26.409.843
GAS	-318.600	-26.072.800

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
NVB	698.600	9.555.024
GKM	31.000	579.060
APS	51.500	349.119
CDN	12.500	345.813
CVN	20.100	175.535
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
SHS	-84.150	-2.110.016
VCS	-15.400	-1.213.206
BVS	-52.500	-1.026.614
PLC	-28.300	-721.212
ART	-131.700	-642.516

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%	GIỮ
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.