

Dữ liệu thị trường ngày 26/02/2021

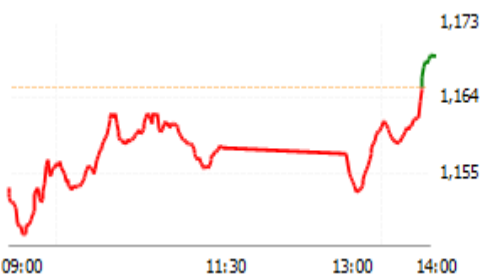
Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
-----------	----------	-----------

Chỉ số	1,168.47	249.22
Thay đổi (điểm)	3.04	3.02
Thay đổi (%)	0.26	1.23
KLGD (triệu cp)	554.46	123.33
GTGD (tỷ đồng)	14,870.11	2,128.97

NĐT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index	-472.77	(tỷ đồng)
HNX-Index	25.18	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	-4.30	(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

ĐÓNG CỬA NÉN THÁNG 2 VỚI XU HƯỚNG TÍCH CỰC, KỶ VỌNG BỨT PHÁ TRONG THÁNG 3.

Nhà đầu tư tiếp tục cơ cấu danh mục tập trung các cổ phiếu có cơ bản tốt, lợi nhuận quý 4 tích cực và nhóm cổ phiếu hưởng lợi từ chính sách và môi trường kinh doanh trong năm 2021.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,168.47 điểm, tăng 3.04 điểm, số mã tăng/giảm đạt **216/209**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 14,870.11 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 554 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 249.22 điểm (+ 1.23%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **HPG, BID, ACB, VIB, HVN**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VHM, VRE, BCM, HDB, NVL**.
- Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng 473 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VNM. Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng 25 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:

- Sau phiên giảm của Dowjone trước đó, nhiều thị trường chứng khoán Châu Á bị bán tháo trong phiên hôm nay. Đóng cửa phiên giao dịch cuối tuần, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 3.99%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 3.64%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 3.64%, Kospi Hàn Quốc giảm 2.8%, ASX200 Australia giảm 2.35%.

- Nhà đầu tư theo dõi diễn biến lợi suất trái phiếu chính phủ trong phiên 26/2. Trong ngày 25/2, lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ kỳ hạn 10 năm vượt mốc 1,6% lên cao nhất hơn một năm.

- Đồng USD mạnh hơn khiến giá dầu được định giá bằng USD trở nên đắt hơn đối với những người mua dầu thô bằng các loại tiền tệ khác. Bất chấp việc giảm giá vào thứ sáu, cả Brent và WTI đều đang trên đà tăng khoảng 20% trong tháng này, khi các thị trường phải đối mặt với sự gián đoạn nguồn cung ở Mỹ, trong khi nhu cầu đã được cải thiện với việc triển khai vắc xin.

- Các nhà đầu tư đang đặt cược rằng cuộc họp vào tuần tới của Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) và các đồng minh, cùng được gọi là OPEC+, sẽ dẫn đến nguồn cung trở lại thị trường, do giá cả tăng vọt gần đây và kỳ vọng rằng nhu cầu sẽ cải thiện.

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

Phiên giao dịch cuối tháng của thị trường chứng khoán đóng cửa với thanh khoản tích cực và duy trì xu hướng tăng điểm trong trung hạn. Thị trường đã có nhịp tăng suốt tháng 2 với mức tăng 111 điểm (hơn 10%) và sẵn sàng bứt phá kháng cự 1.200 điểm. Các cổ phiếu ngân hàng và cổ phiếu vốn hóa lớn đã có sự hình thành nền giá mới, kỳ vọng sẽ là động lực hỗ trợ Vnindex duy trì xu hướng tăng trong thời gian tới. Dòng tiền quan tâm danh mục gồm các nhóm ngành hưởng lợi từ chính sách vĩ mô và đầu tư công 2021. Tâm lý nhà đầu tư lạc quan khi đã thu được thành quả lợi nhuận trong giai đoạn vừa qua. Nhìn chung thị trường vẫn đang đón nhận dòng tiền đầu tư vào cổ phiếu như là một kênh mang lại hiệu quả cao khi lãi suất tiền gửi tiết kiệm duy trì ở mức thấp. Nhóm cổ phiếu chú ý quan sát, có khả năng dẫn dắt thị trường là nhóm cổ phiếu ngân hàng, bất động sản, cổ phiếu doanh nghiệp ngành bán lẻ và ngành dầu khí.

CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ:

Danh sách khuyến nghị vui lòng xem trang 4.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

Thị trường đang tích lũy trước ngưỡng kháng cự hình thành từ 2 tháng trước. Giao dịch giằng co giữa lực chốt lời và cơ cấu danh mục vào các nhóm ngành hưởng lợi từ chính sách vĩ mô và đầu tư công 2021. Vnindex đã có 6 phiên giao dịch trong biên độ hẹp, các cổ phiếu đang tạo nền giá mới. Nhịp tăng từ đầu tháng 2 đến nay đã giúp Vnindex tăng hơn 100 điểm và nhà đầu tư đang giao dịch chậm, bảo vệ thành quả lợi nhuận. Nhìn chung thị trường vẫn đang đón nhận dòng tiền đầu tư vào cổ phiếu như là một kênh mang lại hiệu quả khi lãi suất tiền gửi tiết kiệm duy trì ở mức thấp. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn đang tiệm cận vùng đỉnh trung hạn và giao dịch với thanh khoản ổn định, kỳ vọng sẽ là động lực hỗ trợ Vnindex duy trì xu hướng tăng trong thời gian tới. Vùng hỗ trợ ngắn hạn ở 1.035 điểm kết hợp với kháng cự 1.200 điểm trở thành khoảng giao dịch tích lũy của Vnindex trong những phiên tới. Nhóm cổ phiếu chú ý quan sát, có khả năng dẫn dắt thị trường là nhóm cổ phiếu ngân hàng, bất động sản, cổ phiếu doanh nghiệp ngành bán lẻ và ngành dầu khí.

Hành động:

Nhà đầu tư tiếp tục cơ cấu danh mục tập trung các cổ phiếu có cơ bản tốt, lợi nhuận quý 4 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



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VJC	169.900	22.927.498
HPG	499.800	22.358.556
GAS	195.400	17.230.774
MBB	468.900	12.840.127
PNJ	97.200	8.217.196
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VNM	-1.320.600	-137.134.257
VRE	-2.261.840	-75.371.723
DXG	-2.000.800	-46.102.990
MSN	-475.000	-42.241.127
HDB	-1.500.900	-37.675.836

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
PVS	1.132.100	25.178.300
NVB	606.400	8.814.270
THD	5.300	1.095.004
SHB	35.000	548.931
BNA	12.300	459.960
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
TNG	-204.700	-4.742.503
CSC	-41.000	-1.386.267
BVS	-56.400	-1.198.729
IDJ	-59.500	-928.013
TIG	-86.000	-721.296

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá khuyến nghị Mua	Giá mục tiêu	Upside	Hành động
VRE	- VN kiểm soát dịch tương đối tốt khi Covid-19 bùng phát đầu 2021. Tuy nhiên, quý 1 sự phục hồi của VRE có thể chịu ảnh hưởng. - Update 24/2: Tạm thời quan sát. Chúng tôi sẽ cập nhật sau.	23/09/2020	29.100	35.000	20,3%	GIỮ
MWG	- Năm 2021 tăng trưởng từ mức nền thấp của 2020, biên lợi nhuận các mảng cải thiện là yếu tố thúc đẩy lợi nhuận. - Update 24/2: Giải ngân mới vùng 130. Khuyến nghị mới.	24/02/2021	133.800	150.000	12,1%	MUA
VNM	- Chúng tôi cho rằng VNM đã giữ mức tăng trưởng khá tốt trong năm 2020, bất chấp các tác động của Covid-19. Định giá hiện tại rơi vào vùng tương đối hấp dẫn. - Update 24/02: Giải ngân từ từ vùng giá 102-105.	23/09/2020	106.000	125.000	17,9%	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 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 23/02: Nâng mục tiêu lên 70.	16/11/2020	50.600	70.000	18,6%	MUA
PCI	- 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	20/01/2021	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.	20/01/2021	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.	20/01/2021	63.300	70.000	10,6%	GIỮ
PLX	- Chất xúc tác chính: (i) hoạt động kinh doanh hồi phục hồi sau covid, năm ngoái lỗ là do giá đầu giảm, (ii) margin dự kiến được cấp lại sau khi có BCTC kiểm toán, (iii) thoái vốn PG Bank, bảo hiểm PGI trong 2021, (iv) sửa đổi nghị định 83/2014/NĐ-CP tạo điều kiện cho dòng tiền và giá bán của PLX. - 24/2: Khuyến nghị mua.	24/02/2021	57.300	66.000	15,8%	MUA
PTB	- Năm 2021 dự kiến PTB tăng trưởng lợi nhuận mạnh đến từ tất cả các mảng: (i) mảng gỗ duy trì tăng trưởng cao, (ii) mảng đá phục hồi từ mức nền thấp của 2020, (iii) ghi nhận dự án bất động sản. - 24/2: Khuyến nghị mua.	24/02/2021	75.400	89.000	18,0%	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%
PAC	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%
MWG	23/09/2020	101.900	24/02/2021	133.800	31,0%
VHM	07/08/2020	79.500	24/02/2021	105.800	33,1%

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.