

Dữ liệu thị trường ngày 04/05/2021

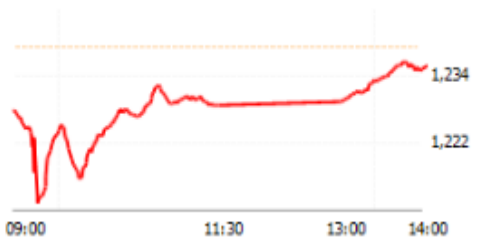
Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
-----------	----------	-----------

Chỉ số	1,242.20	277.71
Thay đổi (điểm)	2.81	4.04
Thay đổi (%)	0.23	1.43
KLGD (triệu cp)	798.49	102.44
GTGD (tỷ đồng)	21,481.29	1,862.55

NĐT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index	-637.55	(tỷ đồng)
HNX-Index	-19.00	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	7.32	(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

NHÓM CỔ PHIẾU VỐN HÓA LỚN NÂNG ĐỖ CHỈ SỐ.

Tâm điểm giao dịch hôm nay là các cổ phiếu vốn hóa lớn và cổ phiếu ngân hàng đã bật tăng mạnh, kéo chỉ số tăng điểm, trong đó nhóm cổ phiếu VN30 đóng góp tích cực vào mức tăng chung. Dù Vnindex giữ được đà tăng nhưng xu hướng của những phiên sắp tới sẽ phụ thuộc nhiều vào việc nhóm VN30 có tiếp tục tăng mạnh nữa hay không. Trong khi phần lớn còn lại của thị trường đang giao dịch không rõ xu hướng, thì tín hiệu kỹ thuật của VN30 vẫn đang tích cực, kỳ vọng sẽ tiếp tục hỗ trợ thị trường chung. Nhà đầu tư có thể giải ngân gia tăng tỷ trọng cổ phiếu, ưu tiên cổ phiếu vốn hóa lớn, kết hợp chiến lược giao dịch ngắn hạn (T+) để tối ưu hiệu quả đầu tư.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,242.20 điểm, tăng 2.81 điểm, số mã tăng/giảm đạt **154/263**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 21,481.29 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 798 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 277.71 điểm (- 1.43%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VIC, TCB, CTG, HPG, MBB**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VNM, SAB, VCB, MSN, HVN**.
- Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng 638 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là HPG. Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng 19 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VND.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG TÓM TẮT

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

- Thị trường chứng khoán Châu Á nhìn chung tăng điểm. Cụ thể, Hangseng Index Hồng Kông tăng 0.94%, Koshi Hàn Quốc tăng 0.64%, ASX200 Australia tăng 0.56%. Thị trường chứng khoán Nhật Bản và Trung Quốc đóng cửa ngi lễ.
- Tháng 3.2021, thặng dư thương mại của Úc đạt 5.57 tỷ AUD, giảm mạnh so với tháng 2 là 7.53 tỷ AUD và thấp hơn dự kiến. Hoạt động xuất khẩu giảm 2% trong khi nhập khẩu tăng 4%, đều là các con số dưới kỳ vọng của thị trường.
- Trên thị trường năng lượng, giá dầu tăng hơn 1% (16h 04/05 theo giờ VN) giữa bối cảnh số liệu kinh tế Trung Quốc và tỷ lệ tiêm chủng vaccine ngừa COVID-19 ở Mỹ cho thấy nhu cầu nhiên liệu phục hồi mạnh mẽ tại hai nền kinh tế lớn nhất thế giới. Tuy nhiên, giới đầu tư vẫn tỏ ra cảnh giác trước tỷ lệ lây nhiễm dịch COVID-19 kỷ lục tại Ấn Độ, nước nhập khẩu nhiên liệu lớn thứ ba thế giới, cùng với nguồn cung dầu mỏ của Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) và các nước đồng minh, hay còn gọi là OPEC+, tăng cao. Mỹ và Trung Quốc, hai nước tiêu thụ dầu mỏ hàng đầu thế giới, được kỳ vọng sẽ thúc đẩy nhu cầu năng lượng phục hồi từ đại dịch COVID-19.
- Ngày 3/5, Ấn Độ thông báo có hơn 300.000 ca lây nhiễm dịch COVID-19 mới trong ngày thứ 12 liên tiếp kể từ khi đại dịch bùng phát lại tại nước này. Làn sóng lây nhiễm dịch COVID-19 mới khiến doanh số bán nhiên liệu tại Ấn Độ giảm trong tháng Tư.
- Trong bài phát biểu rạng sáng 04/05, Chủ tịch FED cho rằng: “Nền kinh tế Mỹ chưa hoàn toàn thoát ra khỏi khủng hoảng COVID-19, nhưng triển vọng đã tươi sáng hơn, nền kinh tế đang mở cửa trở lại, các hoạt động mạnh mẽ hơn và nhiều việc làm được tạo ra”.

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

Thị trường giao dịch phiên đầu tiên sau kỳ nghỉ lễ với những tin tức dồn dập về tình hình dịch bệnh, nhà đầu tư đổ xô bán mạnh đầu phiên giao dịch. Tuy nhiên lực cầu giá thấp đã giúp thị trường hồi phục dần trong phiên sáng...

CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ: Danh sách khuyến nghị vui lòng xem trang 3.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

Thị trường giao dịch phiên đầu tiên sau kỳ nghỉ lễ với những tin tức dồn dập về tình hình dịch bệnh, nhà đầu tư đổ xô bán mạnh đầu phiên giao dịch. Tuy nhiên lực cầu giá thấp đã giúp thị trường hồi phục dần trong phiên sáng. Tâm điểm giao dịch hôm nay là các cổ phiếu vốn hóa lớn và cổ phiếu ngân hàng đã bật tăng mạnh, kéo chỉ số tăng điểm, trong đó nhóm cổ phiếu VN30 đóng góp tích cực vào mức tăng chung. Nhà đầu tư chọn lựa rót tiền vào những cổ phiếu có kết quả kinh doanh rực rỡ quý 1/2021, dẫn đến thị trường phân hóa mạnh. Dù Vnindex giữ được đà tăng nhưng xu hướng của những phiên sắp tới sẽ phụ thuộc nhiều vào việc nhóm VN30 có tiếp tục tăng mạnh nữa hay không. Trong khi phần lớn còn lại của thị trường đang giao dịch không rõ xu hướng, thì tín hiệu kỹ thuật của VN30 vẫn đang tích cực, kỳ vọng sẽ tiếp tục hỗ trợ thị trường chung. Nhà đầu tư có thể giải ngân gia tăng tỷ trọng cổ phiếu, ưu tiên cổ phiếu vốn hóa lớn, kết hợp chiến lược giao dịch ngắn hạn (T+) để tối ưu hiệu quả đầu tư.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, ưu tiên cổ phiếu vốn hóa lớn, cổ phiếu trong rổ chỉ số VN30 kết hợp chiến lược giao dịch ngắn hạn (T+) để tối ưu hiệu quả đầu tư.



Thông kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
STB	3.893.000	92.420.088
NVL	570.600	74.587.838
MSN	278.000	26.801.619
HSG	546.000	17.765.459
MBB	565.100	17.358.469
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
HPG	-6.120.700	-356.745.358
VPB	-3.283.600	-189.293.522
KBC	-1.488.700	-56.054.145
VRE	-1.695.100	-53.024.431
KDH	-1.372.200	-49.850.933

Thông kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
BAX	10.600	775.015
CVN	45.800	448.126
IDV	6.100	435.780
BVS	15.000	304.177
PMC	3.500	245.000
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VND	-465.920	-16.945.259
SHS	-36.200	-967.117
KLF	-155.200	-784.238
NSC	-8.600	-644.846
TVB	-31.260	-437.088

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá khuyến nghị Mua	Giá mục tiêu	Upside	Hành động
VRE	- Dịch bệnh kiểm soát tốt kể từ tháng 3.2021 giúp lượng khách ghé đến các trung tâm thương mại nhiều hơn, nhu cầu mua sắm dần khôi phục. - Update 11/03: Nâng giá mục tiêu lên 40.	23/09/2020	29.100	40.000	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%	GIỮ
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 . - Update 11/03: Đạt mục tiêu theo báo cáo. Nâng khuyến nghị lên 33, chúng tôi giả định PC1 có thể vay với lãi suất thấp 8-8.5% cho các dự án điện gió, giúp cải thiện định giá.	16/12/2020	22.400	33.000	47,3%	GIỮ
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%	GIỮ
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. - Update 11/03: Các dự án “gối đầu” được ký kết nhiều hơn sau dịch bệnh Covid. Nâng giá mục tiêu FPT lên 86.	20/01/2021	63.300	86.000	35,9%	GIỮ
PLX	- Chất xúc tác chính: (i) hoạt động kinh doanh hồi phục hồi sau covid, năm ngoái lỗ là do giá dầu 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. - 04/05: Hạn chế mua mới.	24/02/2021	57.300	66.000	15,8%	GIỮ
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. - 04/05: Quan sát giải ngân vùng giá 80.	24/02/2021	75.400	89.000	18,0%	MUA
DRC	- Nhu cầu các sản phẩm lốp radial và lốp bias phục hồi sau dịch Covid-19. Nhà máy sản xuất lốp Radial giai đoạn 1 hết khấu hao từ tháng 9/2020 giúp cải thiện biên lợi nhuận trong năm 2021. Vay nợ giảm mạnh trong năm 2020 giúp bảng cân đối của DRC tốt hơn.	01/03/2021	28.600	33.000	15,4%	MUA
STK	- Dịch bệnh dần kiểm soát, tỷ lệ thất nghiệp tại các quốc gia giảm, nói lỏng giãn cách xã hội và các gói cứu trợ kinh tế, sẽ giúp nhu cầu sản phẩm may mặc khôi phục trở lại. Chi tiết báo cáo tại đây	14/04/2021	33.400	40.000	19,8%	MUA
DGC	- KQKD Q1.2021 tích cực, doanh thu đạt 1.949 tỷ đồng và LNST đạt 292 tỷ đồng, tăng lần lượt 28% và 46%. - Khai trường 25 hoạt động từ tháng 3 giúp DGC giảm thiểu những biến động của nguyên vật liệu. Trong khi đó, thúc đẩy giá bán trong thời gian tới cũng góp phần gia tăng doanh thu. - Giải ngân 65-70, chú ý trong những nhịp điều chỉnh, DGC có thể giảm về gần 65. - 04/05: Tiếp tục với mục tiêu 80	20/04/2021	69.900	80.000	14,4%	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%
REE	23/09/2020	40.050	01/03/2021	56.900	42,1%
IMP	16/11/2020	50.600	14/04/2021	72.000	42,3%
VNM	23/09/2020	106.000	19/04/2021	96.100	-9,3%
NT2	11/09/2020	23.750	19/04/2021	20.950	-11,8%
HPG	20/01/2020	41.700	20/04/2021	57.200	37,2%

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

Phòng Phân tích - Đầu tư

Trưởng phòng Phân tích – Đầu tư

Tạ Nguyên Vũ

T: (028) 3833 6333 - Ext: 174

M : vuta@dag.vn

Phó phòng Phân tích – Đầu tư

Hoàng Minh Hùng

T: (028) 3833 6333 – Ext: 361

M : hungmh@dag.vn

Chuyên viên Phân tích

Nguyễn Kim Minh

T: (+84 28) 3 833 6333 - Ext: 190

M : minhnguyenkim@dag.vn

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.