

Dữ liệu thị trường ngày 12/05/2021

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

Chỉ số	1,269.09	282.33
Thay đổi (điểm)	13.05	2.57
Thay đổi (%)	1.04	0.92

KLGD (triệu cp)	700.67	92.36
GTGD (tỷ đồng)	20,924.77	1,978.93

NDT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index	-566.13	(tỷ đồng)
HNX-Index	-10.57	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	-23.83	(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 TÀI CHÍNH DẪN ĐẦU. VNINDEX HƯỚNG TỚI MỐC 1.300 ĐIỂM.

Thị trường đang trong xu hướng tăng điểm mạnh mẽ. Những phiên điều chỉnh là cơ hội để thu hút lực cầu. nhịp tích lũy của Vnindex hơn một tháng qua đã tạo nền giá ổn định, làm cơ sở để thị trường bật tăng khi có nhóm cổ phiếu dẫn đầu. Nhóm cổ phiếu ngân hàng vẫn thể hiện sức hút dòng tiền với những báo cáo kết quả kinh doanh ấn tượng trong kỳ báo cáo quý vừa qua. Nhịp tăng này Vnindex có thể hướng tới mốc 1.300 điểm. Nhà đầu tư có thể giải ngân theo xu hướng, nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, quan tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng, cổ phiếu chứng khoán dẫn đầu thị trường mỗi khi bắt đầu nhịp tăng mới.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,269.09 điểm, tăng 13.05 điểm, số mã tăng/giảm đạt **309/102**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 20,924.77 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 700 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 282.33 điểm (+ 0.92%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **TCB, GVR, STB, CTG, MSN**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VIC, VCB, VHM, EIB, SAB**.
- Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng 566 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là HPG. Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng 11 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 tiếp tục giảm do nhà đầu tư thận trọng trước lạm phát. Đóng cửa phiên giao dịch 12/05, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 1.61%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 0.81%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 0.61%, Kospi Hàn Quốc giảm 1.49%, ASX200 Australia giảm 0.73%. Cổ phiếu Nissan lao dốc 11,86% sau khi hãng xe này ghi nhận lỗ hoạt động năm tài chính kết thúc ngày 31/3 tăng lên 150,65 tỷ yên (1,38 tỷ USD) từ mức gần 40 tỷ yên năm trước đó, kéo chỉ số chứng khoán Nhật Bản giảm sâu. Trong khi đó, các nhà đầu tư suy đoán giá hàng hóa tăng nhanh và áp lực lạm phát ngày càng tăng ở Hoa Kỳ có thể dẫn đến việc tăng lãi suất sớm hơn và lợi suất trái phiếu tăng cao hơn trên toàn cầu.

- Dữ liệu kinh tế Trung Quốc ngày 11/5, số liệu PPI tháng 4 tăng nhanh nhất 3,5 năm còn CPI tăng vừa phải, căng lạm gia tăng lo ngại lạm phát tăng thúc đẩy ngân hàng trung ương các nền kinh tế tăng lãi suất và triển khai biện pháp thắt chặt chính sách.

- Mới đây, OPEC nâng dự báo lượng dầu thô của nhóm này cần sản xuất trong năm nay thêm 230.000 thùng/ngày và cho biết các tác động về dịch bệnh Covid tại Ấn Độ và những nơi khác trên thế giới sẽ được bù đắp bởi sự phục hồi ở Mỹ và các quốc gia đang kiểm soát tốt dịch bệnh. Sản lượng Hoa Kỳ có thể giảm trở lại vì sự gián đoạn do bão vào mùa đông.

- Theo Reuters đưa tin, hãng tin này nói rằng Đức đã phê duyệt kế hoạch cho phép những người tiêm đầy đủ vắc xin Covid 19 hoặc đã khỏi bệnh có thể nhập cảnh vào nước này mà không cần phải làm thủ tục cách ly. Điều này sẽ không áp dụng cho những người đến từ các khu vực có nguy cơ cao, trong khi vắc xin phải là loại được EU chấp thuận, tức là Pfizer, AZ, Moderna, J&J.

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

Thị trường đang trong xu hướng tăng điểm mạnh mẽ. Những phiên điều chỉnh là cơ hội để thu hút lực cầu. nhịp tích lũy của Vnindex hơn một tháng qua đã tạo nền giá ổn định, làm cơ sở để thị trường bật tăng khi có nhóm cổ phiếu dẫn đầu...

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 đang trong xu hướng tăng điểm mạnh mẽ. Những phiên điều chỉnh là cơ hội để thu hút lực cầu, nhịp tích lũy của Vnindex hơn một tháng qua đã tạo nền giá ổn định, làm cơ sở để thị trường bật tăng khi có nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Phiên giao dịch hôm nay bắt đầu với sự thăm dò không vội vàng của cả bên mua và bên bán, nhưng đến giờ giao dịch buổi chiều, nhóm cổ phiếu ngân hàng giao dịch sôi động dẫn dắt và lan tỏa mạnh kéo chỉ số tăng nhanh cùng thanh khoản ổn định. Nhóm cổ phiếu ngân hàng vẫn thể hiện sức hút dòng tiền với những báo cáo kết quả kinh doanh ấn tượng trong kỳ báo cáo quý vừa qua. Dòng cổ phiếu chứng khoán là thành phần hưởng lợi trực tiếp từ sự sôi động của thị trường khi mà giá trị giao dịch liên tục tiệm cận mức một tỷ đô la mỗi phiên. Nhịp tăng này Vnindex có thể hướng tới mốc 1.300 điểm. Nhà đầu tư có thể giải ngân theo xu hướng, nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, quan tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng, cổ phiếu chứng khoán dẫn dắt thị trường mỗi khi bắt đầu nhịp tăng mới.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể giải ngân theo xu hướng, nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, quan tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng, cổ phiếu chứng khoán dẫn dắt thị trường mỗi khi bắt đầu nhịp tăng mới.



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VPB	2.503.600	156.035.746
STB	1.630.400	41.467.283
GMD	699.200	26.030.922
BVH	329.600	18.445.980
SBT	835.800	17.536.622
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
HPG	-3.718.200	-229.641.412
NVL	-1.115.200	-142.817.587
VIC	-791.300	-102.178.815
MSN	-521.300	-53.914.776
PLX	-950.100	-50.447.130

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VCS	14.710	1.320.272
IDV	7.700	537.042
TIG	32.900	488.755
THD	2.000	378.720
SZB	7.200	246.645
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VND	-100.300	-4.072.295
PAN	-139.000	-3.441.474
PVC	-240.900	-2.415.813
GLT	-36.000	-972.648
SHS	-31.800	-927.504

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 11/05: Tiếp tục tích lũy.	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. - 11/05: Điều chỉnh giá sau khi chia cổ tức	20/04/2021	60.800	69.600	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.