

Dữ liệu thị trường ngày 14/05/2021

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1,266.36	294.72
Thay đổi (điểm)	4.37	7.69
Thay đổi (%)	0.35	2.68
KLGD (triệu cp)	730.99	161.24
GTGD (tỷ đồng)	22,032.24	3,468.34

NĐT nước ngoài giao dịch ròng

VN-Index	-1,613.73	(tỷ đồng)
HNX-Index	-41.18	(tỷ đồng)
UPCOM-Index	-16.52	(tỷ đồng)

VN-Index



HNX-Index



NHÓM CỔ PHIẾU TÀI CHÍNH HẤP DẪN DÒNG TIỀN, VNINDEX TIẾP TỤC XU HƯỚNG TĂNG.

Thị trường tiếp tục xu hướng tăng điểm, trong đó nhóm cổ phiếu trong rổ VN30 đi trước thị trường khi có mức tăng khá ổn định trong nhiều phiên liên tục. Mặc dù nền giá mới của đa số các cổ phiếu đang ở mức mang lại lợi nhuận khá cho các nhà đầu tư dài hạn, nhưng dư địa tăng trưởng của Vnindex được dự báo là còn khả quan do kết quả kinh doanh quý 1/2021 cho thấy sự phục hồi ấn tượng so với 2020. Những phiên điều chỉnh là cơ hội để tham gia thị trường. Nhà đầu tư có thể giải ngân trong những phiên điều chỉnh, nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, quan tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng dẫn dắt thị trường và cổ phiếu chứng khoán hưởng lợi trong bối cảnh giá trị giao dịch trên thị trường cao kỷ lục.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,266.36 điểm, tăng 4.37 điểm, số mã tăng/giảm đạt **190/220**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 22,032.24 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 731 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 294.72 điểm (+ 2.68%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **MSN, VPB, SSB, TCB, CTG**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VIC, GAS, VNM, BID, GVR**.
- Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng 1,614 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là HPG. Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng 41 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:

- Phố Wall ngày 13/5 tăng điểm sau khi giảm 3 phiên liên tiếp do nhà đầu tư tranh thủ bắt đáy nhóm cổ phiếu sẽ hưởng lợi khi kinh tế phục hồi, bỏ qua lo ngại về lạm phát. Tiếp nối phiên tăng điểm của Dowjones, chỉ số chứng khoán Châu Á phiên giao dịch cuối tuần đồng loạt tăng điểm trở lại. Đóng cửa phiên 14/05, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản tăng 2.32%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 1.06%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 1.77%, Kосpi Hàn Quốc tăng 1.0%, ASX200 Australia tăng 0.45%.

- Thị trường chứng khoán toàn cầu có 3 phiên giảm liên tiếp trước các dữ liệu về lạm phát và chỉ số giá tiêu dùng của Mỹ tăng cao hơn dự kiến. Tuy nhiên, một số dữ liệu kinh tế khác công bố gần đây giúp "trấn an" giới đầu tư, Chỉ số giá sản xuất tăng 0,6% so với tháng trước và 6,2% so với cùng kỳ năm ngoái trong tháng Tư. Trong khi đó, số lượng đơn xin thất nghiệp ban đầu trong tuần giảm xuống mức thấp nhất trong 14 tháng là 473.000 đơn.

- Nhìn chung, tất cả các dữ liệu mới công bố đều chỉ ra sự gia tăng áp lực lạm phát ở Hoa Kỳ. Các chương trình tiêm chủng vaccine chống COVID-19 mạnh mẽ cho phép phục hồi hoạt động kinh tế. Như vậy, có thể thấy, nền kinh tế hội tụ khá nhiều yếu tố tăng trưởng nhanh, nhưng FED vẫn tiếp tục duy trì chính sách ôn hòa. Điều này dẫn đến giới đầu tư tỏ ra quan ngại về việc lạm phát tăng nóng.

- VITIC/Reuters, Bloomberg - Trên thị trường năng lượng, giá dầu giảm do USD mạnh lên trong bối cảnh đại dịch Covid-19 tại Ấn Độ ngày càng trầm trọng và đường ống dẫn dầu tại Mỹ đã nối lại hoạt động. Bên cạnh đó, giá dầu mỏ cũng chịu sức ép do giá hàng hóa nhìn chung đều tăng, thiếu hụt lao động và số liệu về chỉ số giá tiêu dùng tăng nhiều hơn dự kiến trong tuần này đã làm dấy lên lo ngại lạm phát, có thể buộc Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) tăng lãi suất. Việc tăng lãi suất thường sẽ thúc đẩy đồng USD đi lên, từ đó gây áp lực lên giá dầu vì khiến dầu mỏ trở nên đắt hơn đối với những người nắm giữ các loại tiền tệ khác.

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

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

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 tiếp tục xu hướng tăng điểm, trong đó nhóm cổ phiếu trong rổ VN30 đi trước thị trường khi có mức tăng khá ổn định trong nhiều phiên liên tục. Mặc dù nền giá mới của đa số các cổ phiếu đang ở mức mang lại lợi nhuận khá cho các nhà đầu tư dài hạn, nhưng dư địa tăng trưởng của Vnindex được dự báo là còn khả quan do kết quả kinh doanh quý 1/2021 cho thấy sự phục hồi ấn tượng so với 2020. Nhóm cổ phiếu ngân hàng vẫn là tâm điểm chú ý khi kết quả kinh doanh trong kỳ báo cáo quý vừa qua vượt trội so với các nhóm ngành khác, và nhóm cổ phiếu chứng khoán hiện đang được kỳ vọng tiếp tục thu lợi nhuận cao trong năm 2021 từ sự sôi động của thị trường chứng khoán. Những phiên điều chỉnh là cơ hội để tham gia thị trường. Nhà đầu tư có thể giải ngân trong những phiên điều chỉnh, nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, quan tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng dẫn dắt thị trường và cổ phiếu chứng khoán hưởng lợi trong bối cảnh giá trị giao dịch trên thị trường cao kỷ lục.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể giải ngân trong những phiên điều chỉnh, nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, quan tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng dẫn dắt thị trường và cổ phiếu chứng khoán hưởng lợi trong bối cảnh giá trị giao dịch trên thị trường cao kỷ lục.



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
FUEVFN30	1.028.000	23.366.205
HDB	618.400	19.206.900
BVH	310.900	17.388.257
E1VFN30	686.700	15.892.175
DIG	259.700	7.276.755
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
HPG	-6.671.600	-411.599.773
CTG	-3.376.600	-158.866.706
VIC	-1.152.700	-144.511.960
MBB	-3.907.200	-129.472.919
VNM	-1.274.600	-114.832.616

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
SHS	87.300	2.639.685
IDV	5.900	415.810
IVS	33.000	314.781
SCI	6.800	294.049
BAX	3.300	241.450
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VND	-939.000	-38.687.673
PAN	-137.500	-3.669.370
PVI	-39.000	-1.327.217
BVS	-41.800	-906.784
NSH	-41.000	-379.758

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
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 . - 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 kí 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 ngoài 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 lớp radial và lớp bias phục hồi sau dịch Covid-19. Nhà máy sản xuất lớp 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.