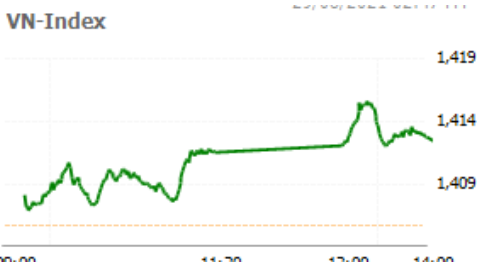


Dữ liệu thị trường ngày 29/06/2021

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1,410.04	323.79
Thay đổi (điểm)	4.23	0.69
Thay đổi (%)	0.3	0.21
KLGD (triệu cp)	647	132
GTGD (tỷ đồng)	21,324	3,235
NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
HOSE	40	(tỷ đồng)
HNX	-12	(tỷ đồng)
UPCOM	8	(tỷ đồng)

VN-Index



HNX-Index

DUY TRÌ XU HƯỚNG TĂNG TRUNG HẠN, CHIẾN LƯỢC MUA CỔ PHIẾU MÙA BÁO CÁO TÀI CHÍNH.

Thị trường duy trì xu hướng tăng trung hạn sau khi vượt qua mốc cản tâm lý 1.400 điểm. Tuy nhiên mùa báo cáo tài chính đang đến, nhà đầu tư sẽ chọn lọc cổ phiếu trong một sự thận trọng cần thiết. Nền giá tích lũy khi giao dịch giằng co dưới mốc Vnindex 1400 điểm nay trở thành vùng hỗ trợ cho thị trường. Trong ngắn hạn, Vnindex hướng về mốc 1.420 điểm. Chiến lược đầu tư hiện nay là ưu tiên nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục để đón sóng. Nhà đầu tư có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, mua các cổ phiếu đầu ngành có dự báo kết quả kinh doanh quý 2/2021 tăng trưởng.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,410.04 điểm, tăng 4.23 điểm, số mã tăng/giảm đạt **154/243**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 21.324 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 647 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 323.79 điểm (+0.69%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VHM, VCB, VIC, VNM, FPT**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **GAS, HPG, VPB, GVR, CTG**.
- Trên sàn HOSE, khối ngoại MUA ròng 40 tỷ đồng, mua ròng nhiều nhất là VHM. Trên sàn HNX, khối ngoại BÁN ròng 12 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:

- Đóng cửa phiên giao dịch 29/06, chỉ số Nikkei 225 giảm 0.81%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 1.08%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 0.92%, Kospi Hàn Quốc giảm 0.46%, ASX200 Australia giảm 0.08%. Thị trường chứng khoán Châu Á nối tiếp thị trường chứng khoán Mỹ trước đó, đóng cửa với một phiên giảm điểm, giới đầu tư lo ngại về biến chủng mới của dịch bệnh.

- Chỉ số Hangseng của Hồng Kông giảm mạnh. Thành phố cũng cho biết họ sẽ cấm các chuyến bay từ Vương quốc Anh "có nguy cơ cực cao" do đợt bùng phát các ca gần đây có liên quan đến biến thể Delta. Tuy nhiên, Thủ tướng Anh Boris Johnson vẫn tự tin rằng đất nước sẽ có thể mở cửa trở lại hoàn toàn vào tháng 7 theo kế hoạch. Trong khi đó, ASX200 của Australia cũng đóng cửa trong sắc đỏ, Perth đã trở thành thành phố thứ ba của Úc áp đặt lệnh phong tỏa, sau Sydney và Darwin, khi thành phố này bùng phát các ca nhiễm mới nhất liên quan đến biến thể Delta.

- Thị trường toàn cầu sẽ kết thúc vào quý II năm 2021 với mức tăng trong quý thứ năm liên tiếp khi việc triển khai vắc-xin COVID-19 tiếp tục trên toàn cầu. Sự hồi phục của các thị trường Âu-Mỹ đã thúc đẩy một lần sóng lạm phát tăng cao, gây áp lực cho các ngân hàng trung ương điều hành chính sách. Trong khi đó, dịch bệnh biến chủng mới gần đây đang đe dọa vào sự phục hồi của các nền kinh tế lớn, các hàng hóa dầu thô cũng giảm giá trong phiên gần đây.

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

Thị trường duy trì xu hướng tăng trung hạn sau khi vượt qua mốc cản tâm lý 1.400 điểm. Tuy nhiên mùa báo cáo tài chính đang đến, nhà đầu tư sẽ chọn lọc cổ phiếu trong một sự thận trọng cần thiết. Các nhóm cổ phiếu đã tăng trong thời gian ngắn vừa qua có thể bị chốt lời do lo ngại báo cáo tài chính bán niên sẽ thể hiện lợi nhuận doanh nghiệp chưa theo kịp sự tăng giá của cổ phiếu...

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

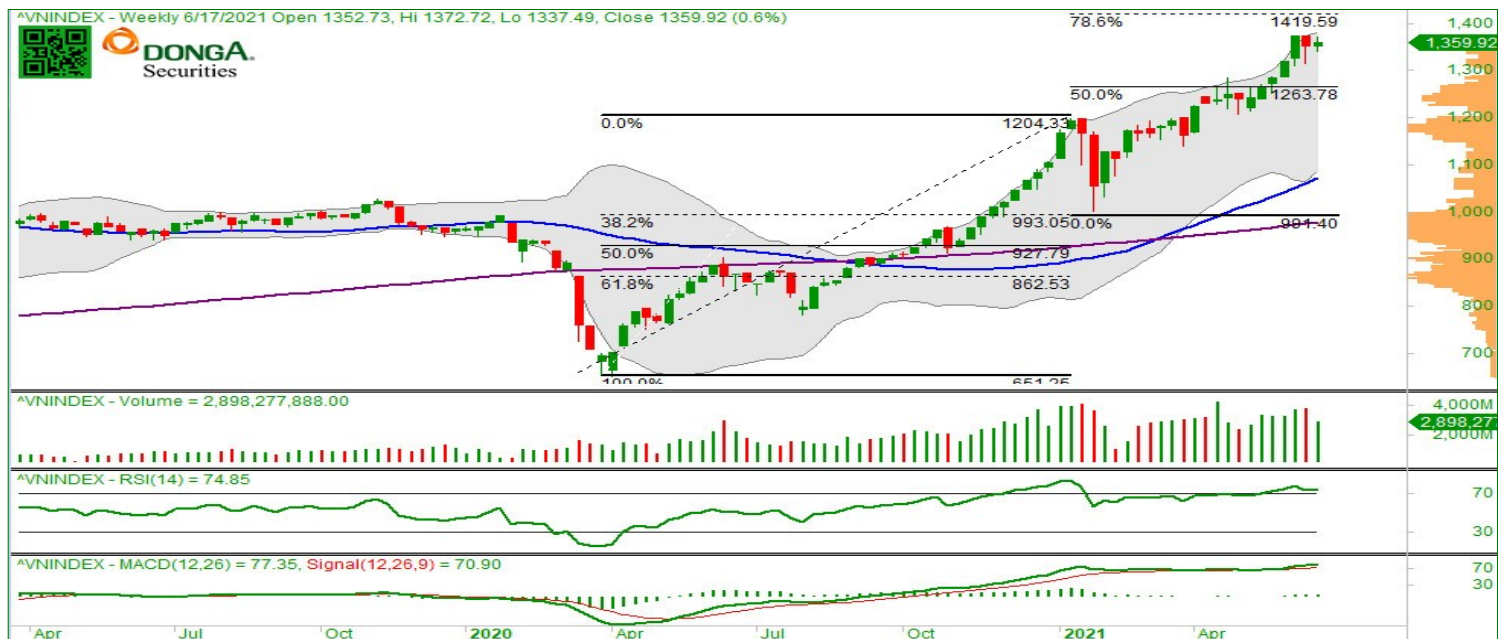
Kịch bản nào cho thị trường:

Thị trường duy trì xu hướng tăng trung hạn sau khi vượt qua mốc cản tâm lý 1.400 điểm. Tuy nhiên mùa báo cáo tài chính đang đến, nhà đầu tư sẽ chọn lọc cổ phiếu trong một sự thận trọng cần thiết. Các nhóm cổ phiếu đã tăng trong thời gian gần vừa qua có thể bị chốt lời do lo ngại báo cáo tài chính bán niên sẽ thể hiện lợi nhuận doanh nghiệp chưa theo kịp sự tăng giá của cổ phiếu. Thị trường đang giao dịch cân bằng trên vùng điểm số cao nhất lịch sử, để có thể kỳ vọng tìm kiếm lợi nhuận trong dài hạn, nhà đầu tư đang chọn lọc mua vào các cổ phiếu tăng trưởng lợi nhuận bền vững và giảm sự quan tâm đến những mã cổ phiếu của doanh nghiệp có khoản lợi nhuận không thường xuyên. Các nhóm cổ phiếu bảo hiểm, bất động sản, ngân hàng và cảng biển đang thu hút nhà đầu tư bởi kỳ vọng khả quan vào báo cáo kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm 2021. Nền giá tích lũy khi giao dịch giằng co dưới mốc Vnindex 1400 điểm nay trở thành vùng hỗ trợ cho thị trường. Trong ngắn hạn, Vnindex hướng về mốc 1.420 điểm. Chiến lược đầu tư hiện nay là ưu tiên nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục để đón sóng. Nhà đầu tư có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, mua các cổ phiếu đầu ngành có dự báo kết quả kinh doanh quý 2/2021 tăng trưởng.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, mua các cổ phiếu đầu ngành có dự báo kết quả kinh doanh quý 2/2021 tăng trưởng.

Tham khảo một số cổ phiếu:
GAS, GMD, PTB, DHC, DGC.



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VHM	1.406.100	165.163.673
VNM	1.036.700	94.019.138
VCB	816.000	92.440.809
STB	2.091.400	65.076.973
HPG	1.055.480	55.061.800
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VPB	-4.404.810	-297.563.437
CTG	-2.216.900	-120.243.661
VIC	-340.900	-40.247.879
NVL	-180.300	-21.679.239
TCH	-585.000	-12.878.232

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
PVI	40.200	1.674.468
ART	73.000	753.233
CVN	58.100	534.073
TC6	55.000	384.246
DST	55.000	245.562
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VND	-183.700	-8.387.754
PAN	-138.900	-3.895.711
BVS	-23.200	-721.942
TVB	-41.500	-637.222
PVS	-19.000	-567.952

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
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
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
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, nới 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 - Update 18/06: Đạt giá mục tiêu, chuyển từ MUA sang GIỮ.	14/04/2021	33.400	40.000	19,8%	GIỮ
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 trương 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. - 17/06: Nâng mục tiêu lên 90, khuyến nghị MUA, vùng giá 80-81.	20/04/2021	60.800	90.000	48%	MUA
DHC	- KQKD Q1.2021, doanh thu đạt 1.017 tỷ đồng (+51,6% yoy), LNST đạt 173 tỷ đồng (+94% yoy). Ước tính, quý 1, sản lượng của DHC tăng 18%, giá bán tăng 28%, công suất nhà máy đang vận hành 120% công suất thiết kế. Chúng tôi cho rằng, giá giấy sẽ tiếp tục duy trì mức nền cao so với cùng kỳ quý 2.2020 do nhu cầu giấy của các quốc gia phục hồi sau dịch bệnh, và qua đó góp phần thúc đẩy lợi nhuận.	17/05/2021	101.700	117.000	15,0%	MUA
GMD	- KQKD Q1.2021: Doanh thu thuần đạt 687 tỷ đồng tăng 14% so với cùng kỳ năm ngoái. Lãi sau thuế 172 tỷ đồng tăng 40% so với cùng kỳ. Cảng Gemalink cải thiện hiệu suất trong thời gian tới. Mặt khác, hàng hóa bốc dỡ tăng mạnh giúp thúc đẩy biên lợi nhuận cảng biển, hàng hóa thông quan khu vực Hải Phòng đã tăng 17% trong Q1. Gemadept hiện là doanh nghiệp cảng niêm yết duy nhất tăng được công suất. - Update 15/06/2021: Điều chỉnh giá mục tiêu lên 46. Chúng tôi cho rằng Gemalink đã hoạt động trên 70% công suất và có lãi từ Q2.	17/05/2021	37.5	46.000	22,7%	MUA
GAS	- Sản lượng khí sẽ trở lại bình thường trong Q2/2021 và ở mức tốt. Hiệu ứng La Nina về cơ bản đã đạt đến đỉnh điểm vào Q1/2021, theo đó EVN sẽ quay trở lại mua thêm điện từ nhà máy điện khí và giảm mua điện từ nhà máy thủy điện. Giá dầu thô được dự báo ở mức 65 USD/thùng, là yếu tố tích cực cho GAS. - Update 28/6: Điều chỉnh giá sau khi GAS chia cổ tức 3.000đ/cp.	28/05/2021	79.000	101.000	26,8%	MUA
PTB	- Chúng tôi thêm trở lại PTB. Yếu tố chính cho PTB: (i) Xuất khẩu gỗ tiếp tục khả quan với dự án mở rộng công suất, các đơn hàng gỗ sẽ được bàn giao nhiều hơn vào nửa cuối năm 2021, (ii) Mảng đá với nhà máy đá thạch anh nhân tạo đưa vào hoạt động là động lực tăng trưởng của mảng này trong dài hạn, (iii) dự án bất động sản dự kiến ghi nhận tháng 7. - Bắt đầu từ tháng 6, PTB sẽ bàn giao nhà đợt 1, dự án BĐS Phú Tài Residence.	09/06/2021	83.000	96.000	15,7%	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%
PC1	16/12/2020	22.400	17/05/2021	25.050	11,8%
FPT	20/01/2021	63.300	19/05/2021	90.800	43,4%
PTB	24/02/2021	75.400	24/05/2021	89.500	18,7%
NTP	24/12/2020	36.300	31/05/2021	45.200	24,5%

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.