

Dữ liệu thị trường ngày 01/07/2021

THỊ TRƯỜNG DUY TRÌ HƯỚNG TĂNG TRONG PHIÊN GIA DỊCH ĐẦU THÁNG. MUA TRONG NHỊP ĐIỀU CHỈNH.

Thị trường duy trì hướng tăng trong phiên giao dịch đầu tháng với sự hỗ trợ của các cổ phiếu vốn hóa lớn, nhất là các cổ phiếu trong rổ chỉ số VN30 có mức tăng cao hơn thị trường chung. Về kỹ thuật, VNindex đang có vùng hỗ trợ 1.400 điểm là bệ đỡ cho thị trường trong những phiên điều chỉnh. Chiến lược đầu tư hiện nay là cơ cấu và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục. Nhà đầu tư có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, mua các cổ phiếu tăng trưởng trong các phiên điều chỉnh của thị trường.

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

Chỉ số	1,417.08	325.72
Thay đổi (điểm)	8.53	2.40
Thay đổi (%)	0.61	0.74
KLGD (triệu cp)	753	156
GTGD (tỷ đồng)	26,131	3,769

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,417.08 điểm, tăng 8.53 điểm, số mã tăng/giảm đạt **225/164**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 26.131 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index tăng so với phiên trước, đạt mức 753 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 325.72 điểm (0.74%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **VPB, HPG, GVR, MSN, GAS**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VHM, NVL, VIC, CTG, SAB**.
- Trên sàn HOSE, khối ngoại BÁN ròng 235 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VPB. Trên sàn HNX, khối ngoại BÁN ròng 9 tỷ đồng, bán ròng nhiều nhất là VND.

NĐT nước ngoài giao dịch ròng

HOSE	-235	(tỷ đồng)
HNX	-9	(tỷ đồng)
UPCOM	-4	(tỷ đồng)

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG TÓM TẮT

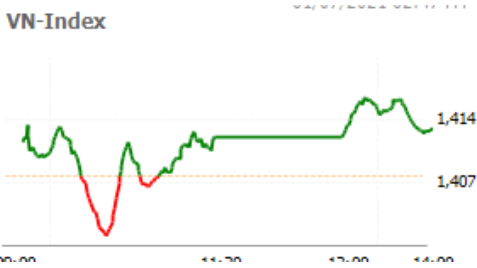
Một vài thông tin vĩ mô đáng quan tâm và dự báo:

- Đóng cửa phiên giao dịch 01/07, chứng khoán Châu Á giảm điểm. Cụ thể, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.29%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 0.57%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 0.07%, Kосpi Hàn Quốc giảm 0.44%, ASX200 Australia giảm 0.65%.

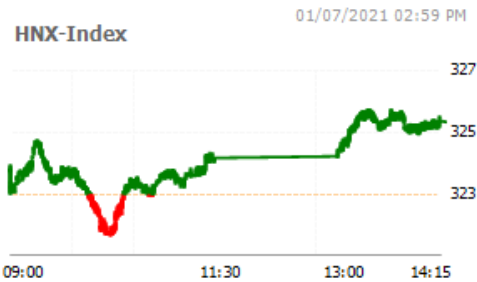
- Tổng kết giá dầu tháng 6: kết thúc phiên 30/6, giá dầu Brent giao tháng 9 tăng 34 US cent lên 74,62 USD/thùng. Trong khi đó, giá dầu thô ngọt nhẹ Mỹ (WTI) tăng 49 US cent, hay 0,7%, và đóng phiên ở mức 73,47 USD/thùng. Cơ quan Thông tin năng lượng Mỹ (EIA) cho biết tuần trước là tuần thứ sáu liên tiếp lượng dầu thô dự trữ của Mỹ giảm xuống, khi các công ty lọc dầu tăng cường sản xuất để đáp ứng nhu cầu gia tăng. Số liệu của EIA cho thấy lượng dầu dự trữ tại mỏ Cushing, Oklahoma, trung tâm trung chuyển dầu WTI, đã giảm xuống mức thấp nhất kể từ tháng 3/2020. Bên cạnh đó, Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) và các nước đồng minh, hay còn gọi là nhóm OPEC+, sẽ nhóm họp trong ngày 1/7. OPEC+ được dự đoán sẽ thảo luận về việc gia hạn thỏa thuận cắt giảm nguồn cung dầu. (VITIC/Reuters)

- Việt Nam: Theo IHS Marit đưa ra nhận định, Dữ liệu PMI tháng 6 cho thấy rõ ảnh hưởng của làn sóng mới nhất của đại dịch COVID-19 lên lĩnh vực sản xuất của Việt Nam khi các công ty phải đóng cửa ở những khu vực bị giãn cách, từ đó dẫn đến sản lượng và số lượng đơn đặt hàng mới của toàn bộ lĩnh vực sản xuất bị giảm mạnh. Các công ty đã phản ứng nhanh chóng với khối lượng công việc giảm bằng cách giảm số lượng nhân viên và hoạt động mua hàng. Trong khi ảnh hưởng là kém nghiêm trọng hơn so với sau đợt bùng phát của đại dịch vào đầu năm 2020, mức giảm sản lượng sản xuất trong tháng 6 là mạnh hơn bất kỳ mức giảm nào từng được chứng kiến trước đại dịch COVID-19 kể từ khi khảo sát bắt đầu từ hơn một thập kỷ trước. Do đó các công ty sẽ hy vọng một sự cải thiện nhanh chóng của tình trạng sức khỏe và các điều kiện hoạt động trở lại bình thường hơn.

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

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

Thị trường duy trì hướng tăng trong phiên giao dịch đầu tháng với sự hỗ trợ của các cổ phiếu vốn hóa lớn, nhất là các cổ phiếu trong rổ chỉ số VN30 có mức tăng cao hơn thị trường chung. Nhóm cổ phiếu chứng khoán tăng mạnh trong sự kỳ vọng kết quả kinh doanh quý 2 sẽ đạt mức cao kỷ lục từ môi trường kinh doanh thuận lợi của ngành này trong nửa đầu năm 2021...

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

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

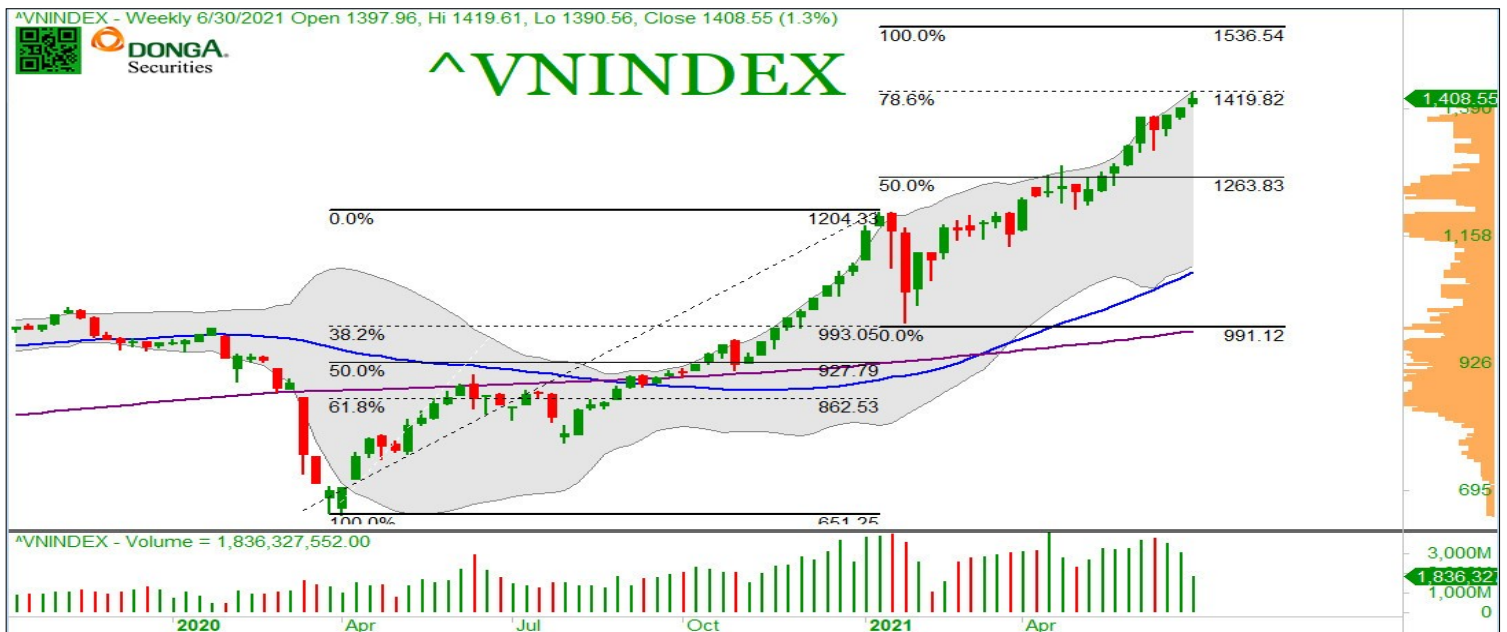
Thị trường duy trì hướng tăng trong phiên giao dịch đầu tháng với sự hỗ trợ của các cổ phiếu vốn hóa lớn, nhất là các cổ phiếu trong rổ chỉ số VN30 có mức tăng cao hơn thị trường chung. Nhóm cổ phiếu chứng khoán tăng mạnh trong sự kỳ vọng kết quả kinh doanh quý 2 sẽ đạt mức cao kỷ lục từ môi trường kinh doanh thuận lợi của ngành này trong nửa đầu năm 2021. Nhóm cổ phiếu ngành ngân hàng dù đã tăng khá tốt trong thời gian vừa qua nhưng hôm nay cũng giao dịch sôi động trước khi đón nhận báo cáo quý. Về kỹ thuật, VNindex đang có vùng hỗ trợ 1.400 điểm là bệ đỡ cho thị trường trong những phiên điều chỉnh. Chiến lược đầu tư hiện nay là cơ cấu và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục. Nhà đầu tư có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, mua các cổ phiếu tăng trưởng trong các phiên điều chỉnh của thị trường.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, mua các cổ phiếu tăng trưởng trong các phiên điều chỉnh của thị trường.

Tham khảo một số cổ phiếu:

GAS, GMD, PTB, DHC, DGC (danh mục tham khảo trang 3).



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 01/7: Đạt giá mục tiêu. Chúng tôi tạm thời đưa ra khỏi danh mục do lo ngại rủi ro dịch bệnh kéo dài làm giảm doanh thu mảng điện máy và điện thoại.	24/02/2021	133.800	150.000	12,1%	BÁN
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 lõi 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
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 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. - 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 01/07/2021: Điều chỉnh giá mục tiêu lên 50.800đ/cp. Báo cáo đánh giá nhanh tại tại đây	17/05/2021	37.500	50.800	35,5%	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%
MWG	24/02/2021	133.800	01/07/2021	151.100	12,9%

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 Nguyễn 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.