

Dữ liệu thị trường ngày 02/07/2021

MUA TRONG NHỮNG PHIÊN ĐIỀU CHỈNH.

VNindex đã tăng 30 điểm trong tuần qua với bối cảnh thiếu thông tin hỗ trợ và thanh khoản thị trường trời sập không ổn định. Các nhóm ngành vốn hóa lớn đã đạt được mức tăng giá khá tốt trong thời gian qua, nếu kết quả kinh doanh quý 2 chưa theo kịp đà tăng giá cổ phiếu thì sẽ có thể bị nhà đầu tư chốt lời. VNindex đang có vùng hỗ trợ 1.400 điểm là bệ đỡ cho thị trường nếu xảy ra 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 cơ cấu danh mục, giải ngân mua các cổ phiếu tăng trưởng trong các phiên điều chỉnh của thị trường.

ĐIỂM TIN THỊ TRƯỜNG

- Đóng cửa VN-Index đạt 1,420.27 điểm, tăng 3.19 điểm, số mã tăng/giảm đạt **169/212**. Giá trị giao dịch trên sàn VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 26.040 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch VN-Index giảm so với phiên trước, đạt mức 706 triệu cổ phiếu và HNX-Index đóng cửa đạt 328.01 điểm (0.70%).
- Các cổ phiếu giúp thị trường tăng điểm nhiều nhất là **GAS, VPB, TCB, FPT, MWG**. Trong khi đó, các cổ phiếu tác động chỉ số giảm điểm gồm **VCB, VIC, HPG, VNM, NVL**.
- Trên sàn HOSE, khối ngoại MUA ròng 1.935 tỷ đồng, mua ròng nhiều nhất là NVL. Trên sàn HNX, khối ngoại BÁN ròng 28 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 cuối tuần 02/7, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản tăng 0.27%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 2%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 1.95%, Koshi Hàn Quốc giảm 0.01%, ASX200 Australia tăng 0.59%.

- Koshi của Hàn Quốc giảm nhẹ, Theo dữ liệu được công bố trước đó trong ngày, chỉ số giá tiêu dùng tháng 6 của quốc gia này đã tăng 2,4%, thấp hơn so với dự kiến, so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, chứng khoán Trung Quốc cũng giảm, PMI của Caixin Trung Quốc - Chỉ Số PMI Sản Xuất của Caixin cho tháng 6, được công bố vào thứ Năm, cũng là 51,3 thấp hơn dự kiến.

- Hòa Kỳ: Dữ liệu kinh tế được công bố vào thứ Năm cho thấy rằng PMI sản xuất của Institute of Supply Management (ISM) tháng 6 đạt 60,6 điểm thấp hơn so với dự kiến và 364.000 đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu, thấp hơn dự báo. Các nhà đầu tư hiện đang chờ báo cáo việc làm của nước này cho tháng 6, bao gồm bảng lương phi nông nghiệp, sẽ được công bố vào cuối ngày 02/07.

- Cơ quan thông tin năng lượng Mỹ (EIA) cho biết, dự trữ dầu thô Mỹ giảm trong tuần thứ 6 liên tiếp khi các nhà máy lọc dầu tăng sản lượng để đáp ứng nhu cầu gia tăng. Hoạt động lọc dầu tăng 187.000 thùng/ngày, nâng tỷ lệ sử dụng nhà máy lọc dầu lên 92,9% tổng công suất, EIA cho biết. Sản lượng xăng tăng lên 9,6 triệu thùng/ngày do lượng sản phẩm cung ứng trung bình trong 4 tuần đạt gần 20 triệu thùng/ngày, một tín hiệu khác cho thấy nhu cầu nhiên liệu của Mỹ được cải thiện. Cuộc họp của nhóm OPEC+ kéo sang ngày thứ Sáu, Nga và Ả Rập Xê Út bước đầu đồng ý với thỏa thuận nâng sản lượng thêm 400,000 thùng/ngày trong giai đoạn tháng 8-12, và nâng thêm 2 triệu thùng/ngày kể từ cuối năm nay thì các quốc gia như UAE, Kazakhstan và Iraq đều phản đối kịch liệt. Điều này khiến thị trường không chắc chắn về thỏa thuận nâng sản lượng. (VITIC, dubaotient, Reuters).

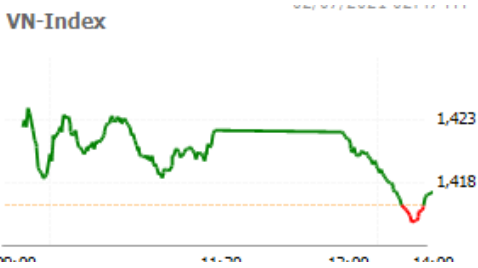
Kịch bản nào cho thị trường (xem trang 2):

VNindex đã tăng 30 điểm trong tuần qua với bối cảnh thiếu thông tin hỗ trợ và thanh khoản thị trường trời sập không ổn định. Các nhóm ngành vốn hóa lớn đã đạt được mức tăng giá khá tốt trong thời gian qua,...

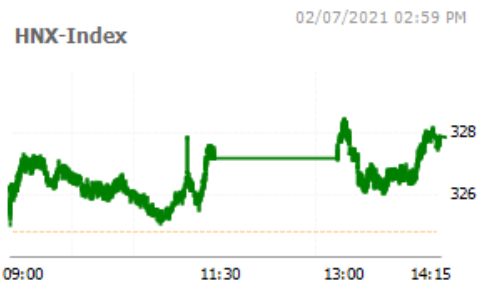
CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ: Danh sách khuyến nghị vui lòng xem trang 3.

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1,420.27	328.01
Thay đổi (điểm)	3.19	2.29
Thay đổi (%)	0.23	0.70
KLGD (triệu cp)	706	147
GTGD (tỷ đồng)	26,040	3,562
NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
HOSE	1.935	(tỷ đồng)
HNX	-28	(tỷ đồng)
UPCOM	17	(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

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Kịch bản nào cho thị trường:

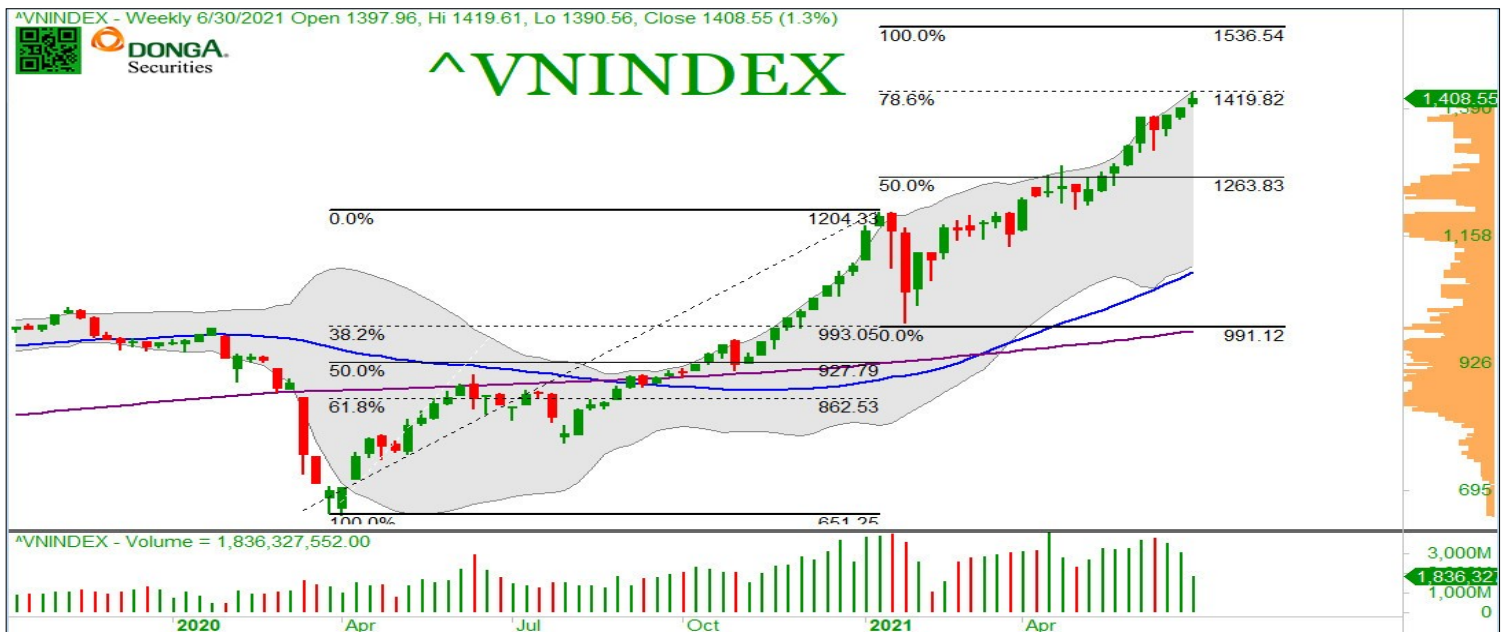
VNindex đã tăng 30 điểm trong tuần qua với bối cảnh thiếu thông tin hỗ trợ và thanh khoản thị trường trời sập không ổn định. Các nhóm ngành vốn hóa lớn đã đạt được mức tăng giá khá tốt trong thời gian qua, nếu kết quả kinh doanh quý 2 chưa theo kịp đà tăng giá cổ phiếu thì sẽ có thể bị nhà đầu tư chốt lời. Riêng nhóm cổ phiếu chứng khoán đang có diễn biến tích cực cách biệt hẳn so với thị trường chung. Câu chuyện HOSE sẽ đưa vào sử dụng hệ thống giao dịch mới khắc phục nghẽn lệnh là tin vui thêm vào chuỗi tin hỗ trợ suốt thời gian qua cho dòng cổ phiếu chứng khoán. Kết quả kinh doanh quý 2 kỳ vọng sẽ đạt mức cao kỷ lục từ môi trường kinh doanh thuận lợi của ngành chứng khoán trong nửa đầu năm 2021. VNindex đang có vùng hỗ trợ 1.400 điểm là bệ đỡ cho thị trường nếu xảy ra 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 cơ cấu danh mục, giải ngân mua các cổ phiếu tăng trưởng trong các phiên điều chỉnh của thị trường.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể cơ cấu danh mục, giải ngân 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).



Thống kê giao dịch NN trên HOSE

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
NVL	15.444.900	1.857.203.859
STB	3.307.600	104.359.312
MSN	737.200	83.872.012
HPG	1.331.500	70.267.082
GAS	611.300	59.007.752
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VPB	-3.130.000	-223.647.078
CTG	-3.294.200	-173.554.479
VIC	-377.300	-44.526.663
MSB	-859.700	-26.909.207
DPM	-1.054.900	-25.230.022

Thống kê giao dịch NN trên HNX

Top NN mua ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
BCC	60.000	645.743
NVB	24.600	473.582
MAS	9.700	459.051
BSI	15.200	394.012
VCS	3.400	379.535
Top NN bán ròng	Volume	Giá trị (1.000 VND)
VND	-443.630	-21.184.379
PAN	-177.700	-4.818.300
PVS	-44.700	-1.312.810
NSC	-16.100	-1.299.257
PCG	-122.200	-834.525

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
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 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) Máng 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.