

Dữ liệu thị trường ngày 14/07/2021

| Tổng quan | VN-Index | HNX-Index |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|
| Chỉ số | 1,279.91 | 296.84 |
| Thay đổi (điểm) | -17.63 | 0.15 |
| Thay đổi (%) | -1.36 | 0.05 |
| KLGD (triệu cp) | 592 | 96 |
| GTGD (tỷ đồng) | 19,324 | 2,006 |
| NĐT nước ngoài giao dịch ròng | | |
| HOSE | -326 | (tỷ đồng) |
| HNX | -1 | (tỷ đồng) |
| UPCOM | -0.28 | (tỷ đồng) |

VN-Index



Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
VCG, SAB, FLC, VNM, KDH...

Ảnh hưởng tiêu cực:
TCB, VCB, VIB, VPB, BCM ...

CHỌN LỌC CƠ HỘI MUA CHO DANH MỤC ĐẦU TƯ TRUNG HẠN.

Kịch bản nào cho thị trường :

VNindex đang về vùng hỗ trợ mạnh 1.250-1.260 điểm. Áp lực bán tháo nhóm cổ phiếu ngân hàng đang đè nặng lên chỉ số, tuy nhiên việc nhóm cổ phiếu này đã giảm hơn 13% trong 2 tuần đã đưa nhiều mã vào trạng thái quá bán và có thể sớm có phiên hồi kỹ thuật, giảm áp lực lên thị trường. Chỉ số P/E toàn thị trường đã giảm từ 19.x về 17.x và sẽ thấp hơn nữa sau khi cập nhật kết quả kinh doanh quý 2 của các doanh nghiệp niêm yết, và còn hấp dẫn hơn nữa ở nhóm doanh nghiệp đầu ngành đang kinh doanh tăng trưởng tốt, có thể chọn cho mục tiêu đầu tư trung và dài hạn. VNindex có thể tích lũy tạo đáy ngắn hạn trong vùng 1.250-1.300.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể tận dụng những phiên giao dịch vùng giá thấp để giải ngân tích lũy cổ phiếu cho mục tiêu đầu tư trung hạn, quan tâm các cổ phiếu công ty có kết quả kinh doanh tốt và đang có mức định giá hợp lý.

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

- Lạm phát của Mỹ cao hơn dự báo, chứng khoán Châu Á hầu hết giảm. Đóng cửa phiên giao dịch 14/07, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.38%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 0.51%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 1.07%, KOSPI Hàn Quốc giảm 0.2%, ASX200 Australia tăng 0.31%. Chứng khoán Australia tăng nhẹ ngay cả khi Sydney kéo dài phong tỏa thành phố thêm 2 tuần, chỉ số tâm lý người tiêu dùng Westpac, được công bố trước đó trong ngày, đã tăng 1,5% trong tháng 7 so với mức giảm 5,2% của tháng trước.

- Kinh tế Singapore quý II tăng trưởng 14,3% so với cùng kỳ năm trước, vượt dự báo tăng 14,2% từ giới phân tích. Tuy nhiên, kinh tế Singapore vẫn suy giảm 2% nếu so với quý trước. Chỉ số Strait Times giảm 0.38%.

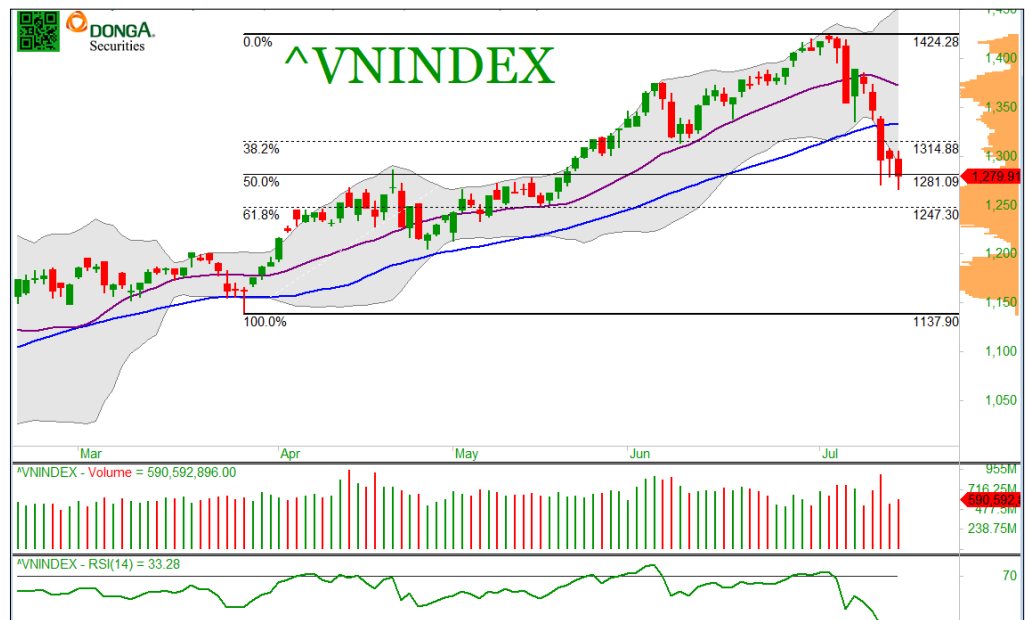
- Dữ liệu của Hoa Kỳ công bố hôm thứ Ba cho biết chỉ số giá tiêu dùng lõi (CPI) đã tăng 0,9% so với dự kiến trong tháng Sáu. Với dự báo lạm phát còn tăng cao hơn khi mở cửa trở lại sau COVID-19, vẫn còn phải xem liệu các con số có thúc đẩy Fed bắt đầu thu hẹp kế hoạch mua lại tài sản sớm hơn dự kiến hay không, mặc dù nhận mạnh rằng áp lực lạm phát sẽ vẫn chỉ là tạm thời. (investing.com)

- Việt Nam: Tính đến 12h30 ngày 14-7, Việt Nam có tổng cộng 34.656 ca ghi nhận trong nước và 1.949 ca nhập cảnh. Số lượng ca mắc mới ghi nhận trong nước tính từ ngày 27-4 đến nay là 33.086 ca, trong đó có 6.779 bệnh nhân đã được công bố khỏi bệnh. Có 11 tỉnh, thành đã qua 14 ngày không ghi nhận trường hợp mắc mới: Yên Bái, Quảng Trị, Tuyên Quang, Sơn La, Ninh Bình, Thái Nguyên, Điện Biên, Hải Dương, Phú Thọ, Quảng Ninh, Hòa Bình. (tuoitre.vn)

CỔ PHIẾU QUAN TÂM: GMD, PTB, DGC, DHC, HAH. (xem thêm trang 2)

PHÒNG PHÂN TÍCH-ĐẦU TƯ

Địa chỉ: 468 Nguyễn Thị Minh Khai P2 Q3
TP Hồ Chí Minh
Tel: 84 28 38336333



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 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 |
| 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 khâu 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. - Update 12/7: Quan sát giải ngân vùng giá 25-26. | 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. - Update 12/07: DGC đã giảm về 82.2 trong ngày VNINDEX giảm sâu. Khuyến nghị MUA với mục tiêu không đổi 90. | 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 12/07/2021: VNINDEX giảm sâu trong 12/7, giữ khuyến nghị với giá mục tiêu không đổi. Báo cáo đánh giá nhanh tại tại đây | 17/05/2021 | 37.500 | 50.8000 | 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. - Update 12/7: Tiếp tục giữ khuyến nghị MUA, giá mục tiêu 96, không đổi. | 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 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 : hunghm@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.