

Dữ liệu thị trường ngày 23/09/2021

| Tổng quan | VN-Index | HNX-Index |
|-----------------|----------------|---------------|
| Chỉ số | 1352.76 | 361.02 |
| Thay đổi (điểm) | 2.08 | -2.40 |
| Thay đổi (%) | 0.15 | -0.66 |
| KLGD (triệu cp) | 997 | 207 |
| GTGD (tỷ đồng) | 23,304 | 3,707 |

| NDT nước ngoài giao dịch ròng | | |
|-------------------------------|------|-----------|
| HOSE | -374 | (tỷ đồng) |
| HNX | -34 | (tỷ đồng) |
| UPCOM | 35 | (tỷ đồng) |

VN-Index



Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
MWG, VHM, GAS, VIC, TPB ...

Ảnh hưởng tiêu cực:
MSN, DGC, VIB, VNM, TCB ...

PHÒNG PHÂN TÍCH-ĐẦU TƯ

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

HẠ TỶ TRỌNG CỔ PHIẾU, GIAO DỊCH T+

Kịch bản nào cho thị trường:

Thị trường chưa xuất hiện dòng cổ phiếu dẫn dắt nên VNindex tăng giảm không ổn định, các cổ phiếu tăng nóng dễ có thể bị chuyển sang trạng thái chốt lời nhanh chóng. Các giao dịch trên thị trường phần lớn nhắm đến kiếm lời ngắn hạn kiểu T+ và dòng tiền nhanh chóng rút từ nhóm ngành này sang nhóm ngành khác. VNindex có hỗ trợ ngắn hạn ở vùng 1.330 điểm và kháng cự ở vùng 1.400 điểm.

Hành động:

Nhà đầu tư nên hạ tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục, có thể tận dụng những nhịp luân chuyển của dòng tiền để thực hiện các giao dịch ngắn hạn với một phần nhỏ tài khoản trong khi chờ cơ hội giải ngân cho danh mục đầu tư trung hạn.

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

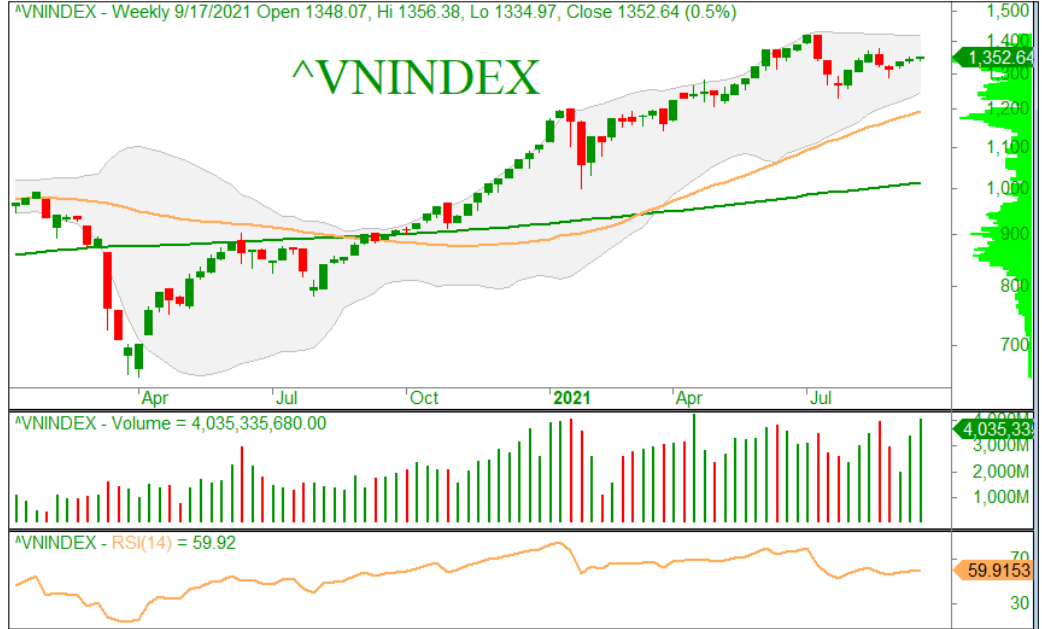
- Chứng khoán Châu Á nhìn chung tăng điểm. Đóng cửa phiên giao dịch 23/09, chỉ số Hangseng Index Hồng Kông tăng 1.2%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 0.38%, Kospì Hàn Quốc giảm 0.41%, ASX200 Australia tăng 1%, thị trường Nhật Bản hôm nay đóng cửa nghi lễ.

- Cuộc khủng hoảng nợ của China Evergrande tiếp tục nhận được sự quan tâm của các nhà đầu tư, ngay cả khi một số lo ngại đã được xoa dịu sau khi công ty này đưa ra một tuyên bố về khoản thanh toán lãi trái phiếu nội địa. Tuy nhiên, các câu hỏi vẫn còn đó về khoản nợ 300 tỷ USD của tập đoàn này và những khoản thanh toán đến hạn sắp tới. Về cuộc họp FOMC, Chủ tịch Jerome Powell cho biết Fed có thể bắt đầu thu hẹp quy mô mua tài sản vào tháng 11 năm 2021 và hoàn tất quá trình này vào giữa năm 2022 khi ngân hàng trung ương đưa ra quyết định chính sách mới nhất vào thứ Tư. Fed có thể cũng sẽ bắt đầu tăng lãi suất sau khi hoàn thành quá trình này. (theo investing.com)

- Số liệu Tổng cục Hải quan cho thấy tổng trị giá xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam trong kỳ nửa đầu tháng 9/2021 đạt 24,65 tỷ USD, giảm 19,2% (tương ứng giảm 5,84 tỷ USD) so với kết quả thực hiện trong nửa cuối tháng 8/2021. Tổng trị giá hàng hoá xuất khẩu của Việt Nam trong kỳ 1 tháng 9 năm 2021 đạt 11,57 tỷ USD, giảm 27,1% (tương ứng giảm 4,31 tỷ USD về số tuyệt đối) so với kỳ 2 tháng 8/2021. Trị giá xuất khẩu kỳ 1 tháng 9/2021 giảm so với kỳ 2 tháng 8/2021 ở một số nhóm hàng sau: điện thoại các loại và linh kiện giảm 838 triệu USD, tương ứng giảm 26%; máy vi tính, sản phẩm điện tử & linh kiện giảm 645 triệu USD, tương ứng giảm 24,6%; sắt thép các loại giảm 473 triệu USD, tương ứng giảm 49,1%; máy móc, thiết bị, dụng cụ & phụ tùng khác giảm 418 triệu USD, tương ứng giảm 23,9%... (nguồn [Tổng cục Hải quan](#))

CỔ PHIẾU QUAN TÂM: GMD, PTB, DGC, DHC, PLC, SGP, GAS.

Danh sách chi tiết khuyến nghị vui lòng xem trang 2.



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

| Mã | Thông tin | Ngày khuyến nghị | Giá khuyến nghị Mua | Giá mục tiêu | Upside | Hành động |
|---------------------|--|------------------|---------------------|--------------|--------|------------|
| PLX | <p>- 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.</p> <p>- 04/05: Hạn chế mua mới.</p> | 24/02/2021 | 57.300 | 66.000 | 15,8% | GIỮ |
| STK | <p>- Bộ Công Thương đã ban hành Quyết định 2080/QĐ-BCT vào ngày 31/8/2021. Từ đó, sọt PFY nhập khẩu từ Trung Quốc, Ấn Độ, Indonesia và Malaysia sẽ phải chịu thuế chống bán phá giá. Bắt đầu từ ngày 03/09/2021. Việc này sẽ tạo điều kiện thuận lợi cho các sản phẩm của STK có giá cạnh tranh hơn so với các sản phẩm nhập khẩu</p> <p>- Update 22/09: Khuyến nghị MUA với giá mục tiêu 55.</p> | 14/04/2021 | 33.400 | 55.000 | 64,7% | MUA |
| DGC | <p>- Chính sách theo đuổi việc giảm ô nhiễm môi trường của Trung Quốc, qua đó nước này đã giảm việc sản xuất các loại hóa chất trong đó có các hóa chất từ Photpho, bao gồm phot pho vàng và axit photphoric nhiệt. Việc này đã thúc đẩy giá hóa chất trên thị trường tăng mạnh, trong khi đó, DGC chỉ mới bắt đầu tăng giá các sản phẩm bán ra từ Quý 3, dự địa đề tăng giá vẫn sẽ tiếp tục và duy trì mức nền cao ở Q4.</p> <p>- Update 22/09: Giữ khuyến nghị MUA, giá mục tiêu 184.000 đồng.</p> | 20/04/2021 | 60.800 | 184.000 | 202,6% | MUA |
| DHC | <p>- 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.</p> <p>- 23/8: Điều chỉnh là cơ hội mua vào, giải ngân vừa phải ở giá 78.</p> | 17/05/2021 | 80.500 | 92.600 | 15,0% | MUA |
| GMD | <p>- Trong tháng 9, GMD đã tiếp nhận thêm một tuyến dịch vụ đến cảng Gemalink từ hãng tàu OOCL, qua đó nâng số tuyến dịch vụ đến cảng này lên 5 tuyến, riêng quý 3 là 2 tuyến dịch vụ. Chúng tôi cho rằng trong quý 4, Gemalink có khả năng tăng thêm 1-2 tuyến dịch vụ. Trong khi đó Cảng Nam Đình Vũ tiếp tục hoạt động hiệu quả cao. Duy trì quan điểm tích cực trong Q3 và Q4 2021. Báo cáo đánh giá nhanh gần nhất tại tai đây</p> <p>- Update 22/09/2021: Duy trì khuyến nghị MUA và sẽ cân nhắc nâng giá mục tiêu.</p> | 17/05/2021 | 37.500 | 54.000 | 44,0% | MUA |
| GAS | <p>- 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.</p> <p>- Update 21/9: Cơ hội tốt để tích lũy. Giải ngân vừa phải trong các nhịp điều chỉnh.</p> | 28/05/2021 | 79.000 | 101.000 | 26,8% | MUA |
| PTB | <p>- 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.</p> <p>- Update 09/8: Tiếp tục giữ khuyến nghị MUA, nâng giá mục tiêu lên 110.</p> | 09/06/2021 | 83.000 | 110.000 | 32,5% | MUA |
| HAH | <p>- Sản lượng vận tải tăng nhờ vào việc HAH đầu tư thêm hai tàu mới vào tháng 4.2021. Sản lượng bốc dỡ containers tại cảng Hải An cũng sẽ hưởng lợi nhờ vào đội tàu Hải An mang lại. Cước vận tải biển dự báo tiếp tục duy trì ở mức cao trong nửa cuối năm 2021. Báo cáo nhanh xin vui lòng xem tai đây dag.vn. Update 13/8: Đạt giá mục tiêu, chốt lời 1 phần, giữ một phần để theo dõi.</p> | 02/08/2021 | 44.150 | 51.900 | 17,6% | GIỮ |
| PLC | <p>- KQKD Q2.2021 cho thấy tình hình thị trường khá quan hơn mức dự báo, đặt biệt là 6 tháng đầu năm ghi nhận mức tăng trưởng tích cực từ doanh thu hóa chất, PLC đã thực hiện 82% kế hoạch lợi nhuận 2021. Với triển vọng đầu tư công phục hồi sau dịch bệnh, PLC kỳ vọng sẽ hưởng lợi và góp phần thúc đẩy tăng trưởng tốt hơn.</p> | 11/08/2021 | 33.800 | 40.000 | 18,3% | MUA |
| SGP | <p>- KQKD 6 tháng đầu năm 2021, doanh thu đạt 693,7 tỷ đồng (+44,8% yoy), LNST cty mẹ đạt 233,4 tỷ đồng (+156,2% yoy). Theo Cục Hàng hải Việt Nam (Vinamarine) sản lượng hàng hóa thông qua hệ thống cảng SGP là 6,55 triệu tấn (+33,1% yoy). Chúng tôi cho rằng, nửa cuối 2021, SGP sẽ tiếp tục duy trì tăng trưởng nhờ vào hàng hóa dịch chuyển từ Cát Lái và các cảng nội thành.</p> <p>- Xin vui lòng xem báo cáo tai đây</p> | 01/09/2021 | 40.400 | 46.600 | 15,3% | 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% |
| PCI | 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% |
| VRE | 23/09/2020 | 29.100 | 20/07/2021 | 26.700 | -9,0% |
| CSV | 20/01/2021 | 28.300 | 16/08/2021 | 35.000 | 23,7% |
| DRC | 01/03/2021 | 28.600 | 18/08/2021 | 34.700 | 21,3% |

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.