

Dữ liệu thị trường ngày 27/09/2021

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

Chỉ số	1324.99	353.01
Thay đổi (điểm)	-26.18	-6.62
Thay đổi (%)	-1.94	-1.84
KLGD (triệu cp)	778	155
GTGD (tỷ đồng)	21,787	3,118

NĐT nước ngoài giao dịch ròng

HOSE	-262	(tỷ đồng)
HNX	8	(tỷ đồng)
UPCOM	6	(tỷ đồng)

VN-Index

Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
VJC, VOS, SVC, PLX, PDN ...

Ảnh hưởng tiêu cực:
MSN, VHM, VCB, GVR, VNM ...

PHÒNG PHÂN TÍCH-ĐẦU TƯ

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

THỊ TRƯỜNG PHẢN ÁNH TIN TỨC TIÊU CỰC
Kịch bản nào cho thị trường:

Những dự báo về số liệu tăng trưởng GDP quý 3 kém khả quan đang tác động đến thị trường, nhà đầu tư đang định giá lại các cổ phiếu, trong đó tâm lý ngắn hạn là hạ tỷ trọng cổ phiếu trước kỳ báo cáo quý 3 của các doanh nghiệp niêm yết. VNindex đang giảm về vùng hỗ trợ ngắn hạn ở vùng 1.300 điểm và xa hơn là mốc 1.260 điểm, cần quan sát chặt chẽ động thái dòng tiền bất đáy có tham gia hay không để có hành động thích hợp.

Hành động:

Nhà đầu tư quan sát sự tham gia của dòng tiền ở các mốc hỗ trợ ngắn hạn, chờ xu hướng xác lập trước khi giải ngân mới.

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

- Chứng khoán Châu Á trái chiều trong phiên giao dịch đầu tuần. Kết quả giao dịch ngày 27/09, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.03%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 0.07%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 0.84%, Kospi Hàn Quốc tăng 0.27%, ASX200 Australia tăng 0.57%.

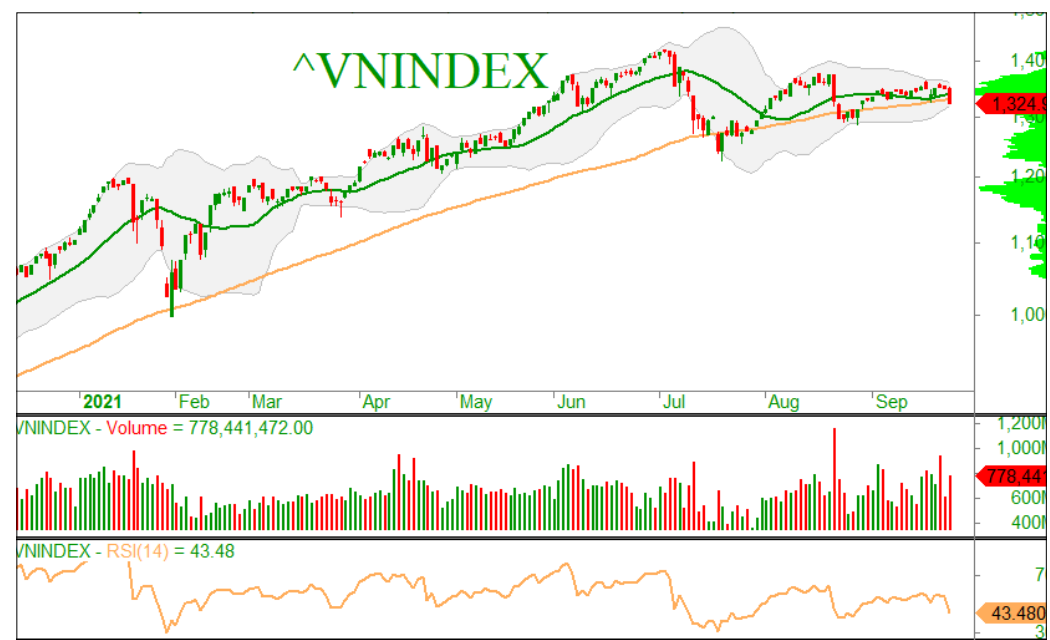
- Giá dầu thô ghi nhận mức tăng mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần, vào tối 27/09 theo giờ VN, dầu thô Crude Oil WTI giao dịch ở mức 75.4 USD/thùng (+1.9%). Nhu cầu được thúc đẩy bởi nhập khẩu dầu của Ấn Độ, nước này đã nhập khẩu đạt mức cao nhất trong ba tháng vào tháng 8/2021, phục hồi từ mức thấp nhất trong gần một năm vào tháng 7, khi các nhà máy lọc dầu ở nước nhập khẩu dầu thô lớn thứ hai tích trữ với dự đoán nhu cầu cao hơn. Trong khi đó, mùa đông đang đến gần, các nước Châu Âu hồi phục sau dịch bệnh với nhu cầu khí tiêu thụ mạnh mẽ, điều này dẫn đến khí gas đang đứng trước mức tăng 300% trong năm nay. (nguồn vinanet và tổng hợp)

- Trong tháng 8 2021, số đơn đặt hàng hóa lâu bền tại Mỹ tăng 1.8%, cao hơn kỳ vọng ban đầu là 0.7%. Con số này nối tiếp mức tăng 0.5% của tháng trước.

- Theo Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA). Tiêu thụ thép các loại, trong tháng 8/2021 đạt 1,9 triệu tấn, giảm 9,4% so với tháng trước, và giảm 8% so với cùng kỳ 2020. Tháng 8, sản xuất thép thành phẩm đạt 2,35 triệu, giảm 1,9% so với tháng 7/2021, tương đương với mức sản lượng cùng kỳ năm 2020. (nguồn VSA, [VNECONOMY](#))

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	- Chất xúc tác chính: (i) hoạt động kinh doanh lõi 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
STK	- 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 - Update 22/09: Khuyến nghị MUA với giá mục tiêu 55.	14/04/2021	33.400	55.000	64,7%	MUA
DGC	- 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 photpho 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. - Update 22/09: Giữ khuyến nghị MUA, giá mục tiêu 184.000 đồng.	20/04/2021	60.800	184.000	202,6%	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. - 23/8: Điều chỉnh là cơ hội mua vào, giải ngân vừa phải ở giá 78.	17/05/2021	80.500	92.600	15,0%	MUA
GMD	- 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 tại đây - Update 22/09/2021: Duy trì khuyến nghị MUA và sẽ cân nhắc nâng giá mục tiêu.	17/05/2021	37.500	54.000	44,0%	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 21/9: Cơ hội tốt để tích lũy. Giải ngân vừa phải trong các nhịp điều chỉnh.	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. - Update 09/8: Tiếp tục giữ khuyến nghị MUA, nâng giá mục tiêu lên 110.	09/06/2021	83.000	110.000	32,5%	MUA
HAH	- 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. Cuộc vận tải biển dự báo tiếp tục duy trì ở mức cao trong nửa cuối năm 2021. Báo cáo nhanh xin vui lòng xem tại đây dag.vn. Update 13/8: Đạt giá mục tiêu, chốt lời 1 phần, giữ một phần để theo dõi.	02/08/2021	44.150	51.900	17,6%	GIỮ
PLC	- KQKD Q2.2021 cho thấy tình hình thị trường khá quan hơn mức dự báo, đặc 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.	11/08/2021	33.800	40.000	18,3%	MUA
SGP	- 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. - Xin vui lòng xem báo cáo tại đây	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%
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%
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 : 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.