

Dữ liệu thị trường ngày 26/04/2022

LỰC MUA BẮT ĐÁY, THỊ TRƯỜNG PHỤC HỒI

Kịch bản nào cho thị trường:

Nhà đầu tư tích cực bắt đáy khi thị trường giảm sâu trong phiên sáng nay. Với sự sụt giảm quá đà mất 250 điểm trong vòng một tháng, giá cổ phiếu trở nên rất hấp dẫn trong bối cảnh kết quả kinh doanh quý I/2022 của nhiều doanh nghiệp công bố tăng trưởng tích cực. Trong tháng vừa qua, thống kê giao dịch của khối nhà đầu tư nước ngoài cho thấy họ đã có động thái mua ròng liên tục nhiều phiên, trong khi nhiều nhà đầu tư trong nước chịu áp lực giảm giá đến ngưỡng giải chấp để thanh toán nợ margin. Với phiên tăng mạnh hôm nay, VNindex xác lập đáy trung hạn và nhịp phục hồi sẽ kéo dài đến kỳ nghỉ lễ sắp tới.

Hành động:

Nhà đầu tư tiếp tục giải ngân nâng tỷ trọng cổ phiếu, đi cùng với nhịp phục hồi của thị trường, tuy nhiên kỳ nghỉ lễ sắp đến gần nên sẽ ưu tiên mua những mã đang có sẵn trong danh mục để chủ động hiện thực một phần lợi nhuận trước kỳ nghỉ dài. Đối với danh mục trung hạn có thể quan tâm các nhóm cổ phiếu Ngân hàng, Khu công nghiệp, Thép, Thủy sản, May mặc ...

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

- Chứng khoán Châu Á giao dịch trái chiều, nhà đầu tư tiếp tục lo ngại rủi ro phát sinh từ đợt bùng phát dịch bệnh của Trung Quốc và chính sách thắt chặt tiền tệ của Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ. Chốt phiên giao dịch 26/04, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản tăng 0.41%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 0.33%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 1.44%, Kосpi Hàn Quốc tăng 0.42%, ASX200 Australia giảm 2.08%.

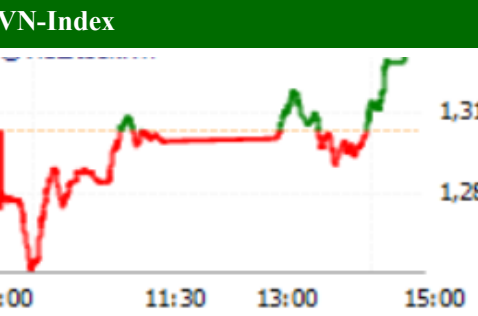
- Trung Quốc: Ngày càng có nhiều lo ngại rằng Bắc Kinh sẽ là nơi tiếp theo bị phong tỏa, với hầu hết người dân đang phải xét nghiệm Covid-19. Mặt khác, đồng nhân dân tệ đã phục hồi một phần sau khi giảm mạnh nhất kể từ năm 2015, khi Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc cắt giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc đối với hầu hết các ngân hàng xuống 25 điểm cơ bản trong tuần trước. Dịch bệnh, gián đoạn chuỗi cung ứng, sự thắt chặt tiền tệ của Fed có thể trở nên tác động mạnh mẽ hơn. Dầu thô WTI chiều 26/4 giảm 0,8%. Tại Trung Quốc, nhu cầu xăng, dầu diesel và nhiên liệu hàng không trong tháng 4/2022 dự kiến sụt giảm 20% so với cùng kỳ do dịch bệnh. (Nguồn Vinanet & Investing)

CỔ PHIẾU QUAN TÂM: GMD, PTB, REE, HPG, PLC, TNG, VHC, CTR.

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

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1341.34	345.17
Thay đổi (điểm)	30.42	7.66
Thay đổi (%)	2.32	2.27
KLGD (triệu cp)	727	99
GTGD (tỷ đồng)	21.004	2.400

NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
HOSE	1043	(tỷ đồng)
HNX	-22	(tỷ đồng)
UPCOM	1	(tỷ đồng)



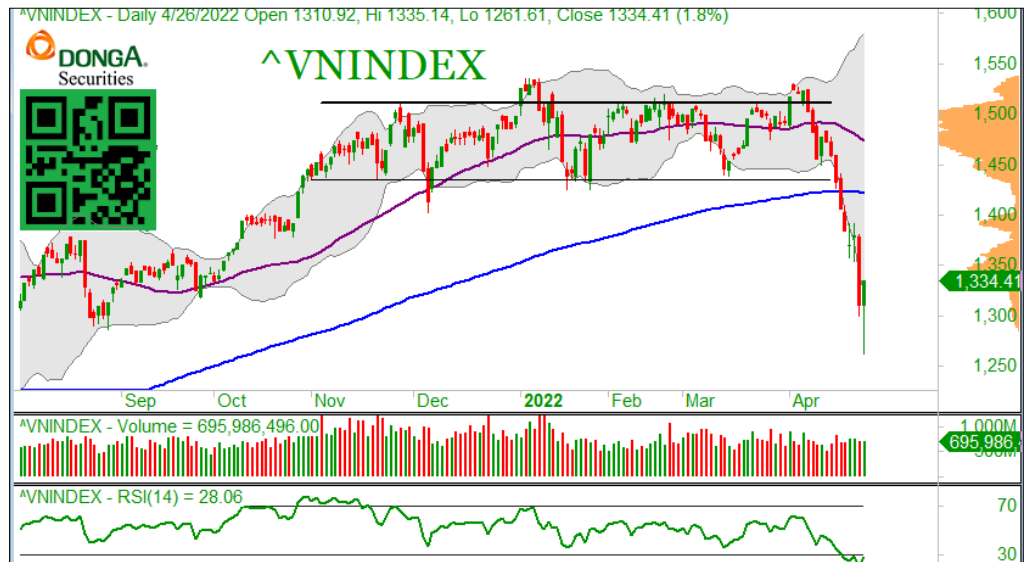
Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
VPB, GAS, VHM, SAB, VIC ...

Ảnh hưởng tiêu cực:
VCB, VJC, BHN, CTR, HDG ...

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
GMD	<p>- Có rất nhiều chất xúc tác để nhìn vào GMD 2022, (1) gemalink sẽ chạy full công suất trong toàn năm 2022, so với 2021 chỉ chạy full từ quý 3, (2) Nam Đình Vũ đã chạy vượt công suất từ 2022 với nhiều tuyến dịch vụ mới, (3) GMD có thể sẽ bán tiếp 25% cổ phần Gemalink để làm gemalink giai đoạn 2, (4) sửa đổi thông tư 54/2018/TT-BGTVT để tăng phí bốc dỡ thêm 10%/năm trong khoảng 3 năm, lộ trình này đã trì hoãn 1 năm khi 2021 dịch bệnh bùng phát, kỳ vọng 2022 sẽ có hiệu lực.</p> <p>- Update 25/04: GMD đã điều chỉnh về dưới 50, trong khi kết quả kinh doanh quý 1 hết sức khả quan. Giữ khuyến nghị MUA.</p>	17/05/2021	37.500	58.000	44,0%	MUA
PTB	<p>- PTB công bố kết quả kinh doanh 2021, với kết quả này, lợi nhuận trước thuế tăng 7% so với cùng kỳ, chủ yếu là mảng gỗ khả quan, bù đắp cho mảng đá. Từ cuối năm 2021 các nhà máy gỗ đã chạy full công suất để kịp thời cho các đơn hàng.</p> <p>- Tăng trưởng của PTB trong 2022 gần như khá chắc chắn, đóng góp bởi gỗ tăng trưởng mạnh, mảng đá phục hồi, trong khi đó mảng bất động sản ghi nhận phần còn lại của dự án Phụ Tài Residence.</p> <p>- Update 18/4: Giá đã đạt mục tiêu, chuyển sang khuyến nghị GIỮ.</p>	09/06/2021	83.000	128.000	54,2%	GIỮ
PLC	<p>- Việt Nam đang bước sang một giai đoạn thúc đẩy đầu tư công mới. PLC sở hữu 30% thị phần nhựa đường sẽ là một trong các doanh nghiệp trực tiếp hưởng lợi. Giá đã tăng mạnh và sắp chạm mục tiêu.</p> <p>- Update 14/04: PLC điều chỉnh về giá 45, vùng mua tương đối tốt hơn, tiếp tục giữ khuyến nghị mua.</p>	11/08/2021	33.800	52.000	53,8%	MUA
HPG	<p>- Giá thép xây dựng tháng 11 giảm 2% so với tháng 10, trước đó T10 đã tăng khoảng 3%, nhu cầu suy yếu trong tháng 11 và trước đó T10 các đại lý tích trữ thép nên nhu cầu tháng 11 suy yếu một phần, cùng với đó là giá thép Trung Quốc, các biên động ngắn hạn, chúng tôi chuyển sang khuyến nghị GIỮ với HPG. P/E hiện tại chỉ khoảng 6.3 lần, so với trung bình quá khứ là 8 lần. (Update 22/12/2021)</p>	11/10/2021	57.200	65.000	13,6%	GIỮ
FPT	<p>- Doanh nghiệp đang được hưởng lợi nhờ vào việc chuyển đổi số của các doanh nghiệp sau dịch bệnh Covid. Trong năm 2021, doanh thu mảng chuyển đổi số tăng 71% so với cùng kỳ, và con số này chiếm gần 16% trong tổng doanh thu.</p> <p>- Kết quả kinh doanh đang hồi phục sau dịch bệnh ở các mảng kinh doanh của FPT. Là cổ phiếu ưa thích cho các nhà đầu tư trung dài hạn.</p> <p>Update 25/04: FPT đã điều chỉnh về 103.4. Đây là mức giá hấp dẫn, có thể giải ngân dần dần, cho chiến lược đầu tư dài hạn.</p>	17/11/2021	98.300	120.000	22,0%	MUA
PCI	<p>- PCI đã phát điện thương mại 3 nhà máy điện gió, tổng công suất 144MW và được hưởng ưu đãi giá FIT, đóng góp tích cực vào lợi nhuận 2022. Trong khi đó, các mảng bất động sản & khai khoáng đóng góp lợi nhuận từ 2023, giúp PCI duy trì tăng trưởng dài hạn mức cao.</p>	30/11/2021	37.900	48.000	26,6%	MUA
CTG	<p>- LNTT của công ty mẹ vượt kế hoạch năm 2021 là 16,8 nghìn tỷ đồng được đề ra vào đầu năm – tương ứng LNTT hợp nhất năm 2021 đạt khoảng 17,4 nghìn tỷ đồng. Tỷ lệ bao phủ nợ xấu dự tính là 171%, tăng mạnh so với con số 132% của 2020.</p> <p>- Định giá hấp dẫn với P/B khoảng 1.5 lần, kỳ vọng tăng trưởng mạnh mẽ trong 2022.</p>	18/01/2022	34.55	40.000	15,7%	GIỮ
KBC	<p>- Tăng trưởng trong năm 2022 của KBC đến từ (1) bán si dự án khu dân cư Trảng Cát, (2) ghi nhận bàn doanh thu từ khu công nghiệp Nam Sơn Hạp Lĩnh, (3) ghi nhận một phần doanh thu từ các khu công nghiệp tại Hưng Yên.</p> <p>- Update 18/04: KBC đã điều chỉnh khá sâu do thị trường, tiếp tục giữ khuyến nghị MUA.</p>	10/02/2022	56.8	65.3	15,0%	MUA
TNG	<p>- TNG là doanh nghiệp may mặc lớn thứ 3 trong các doanh nghiệp niêm yết, xuất khẩu chiếm 95% doanh thu may mặc, trong đó thị trường Mỹ và EU chiếm 80% doanh thu xuất khẩu. TNG có khả năng ghi nhận doanh thu đột biến nhờ khu công nghiệp Sơn Cầm 1 trong năm 2022.</p> <p>Update 25/04: TNG đã giảm rất mạnh trong những phiên vừa qua, giá đã giảm về gần 30. Tiếp tục giữ khuyến nghị MUA.</p>	08/03/2022	33.800	44.000	18,3%	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%
PLX	24/02/2021	57.300	04/10/2021	53.800	-6,1%
GAS	28/05/2021	79.000	07/10/2021	111.000	40,5%
STK	14/04/2021	33.400	11/10/2021	53.000	58,7%
NLG	05/10/2021	42.250	04/11/2021	60.100	42,2%
HAH	02/08/2021	44.150	17/01/2022	59.900	35,7%
SGP	01/09/2021	40.400	17/01/2022	28.800	-28,7%
DHC	17/05/2021	80.500	16/02/2022	78.100	-3,0%
DGC	20/04/2021	60.800	19/04/2022	254.800	319,1%

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

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.