

Dữ liệu thị trường ngày 05/5/2022

THỊ TRƯỜNG GIAO DỊCH THẬN TRỌNG, DÒNG TIỀN YẾU

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1360.68	358.75
Thay đổi (điểm)	12.00	-2.22
Thay đổi (%)	0.89	-0.62
KLGD (triệu cp)	531	72
GTGD (tỷ đồng)	15.360	1.722

Kịch bản nào cho thị trường:

Thị trường giao dịch thận trọng, VNIndex tăng điểm vào phút chót nhờ lực kéo chỉ số của một vài cổ phiếu vốn hóa lớn, mức tăng của chỉ số không đại diện cho lợi nhuận đa số tài khoản nhà đầu tư do xu hướng bán ra vẫn chủ đạo mỗi khi có nhịp tăng giá. Lo ngại về lạm phát và tăng lãi suất có thể bào mòn lợi nhuận doanh nghiệp, điều này được phản ánh trong báo cáo quý I/2022 của một vài doanh nghiệp vừa công bố báo cáo tài chính thể hiện biên lợi nhuận giảm, vốn hàng bán tăng. Thanh khoản của thị trường vẫn ở mức thấp cho thấy các nhà đầu tư rút lui khỏi cổ phiếu đầu cơ cũng như giảm tần suất giao dịch chung. VNindex có thể đi trong biên độ hẹp trong những phiên giao dịch tiếp theo, chờ đợi những động lực rõ ràng hơn để có thể kích lệ nhà đầu tư mở trạng thái mua mới.

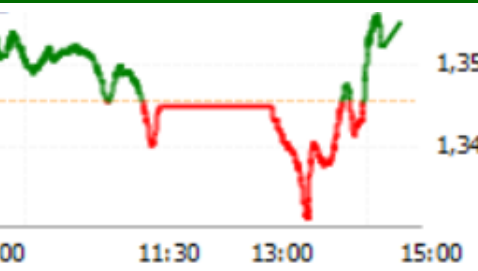
NĐT nước ngoài giao dịch ròng

HOSE	305	(tỷ đồng)
HNX	-8	(tỷ đồng)
UPCOM	4	(tỷ đồng)

Hành động:

Nhà đầu tư nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức vừa phải, thận trọng trong các chiến lược lướt sóng ngắn hạn do chưa có sự đồng thuận của thị trường, có thể tích lũy cổ phiếu cho danh mục trung hạn khi thị trường điều chỉnh, quan tâm các nhóm cổ phiếu Ngân hàng, Bảo hiểm, Bán lẻ, Thủy sản, May mặc ... là những nhóm ngành có kết quả kinh doanh tốt trong quý I/2022 đồng thời còn dư địa tăng trưởng trong các quý tiếp theo.

VN-Index



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

- FED tăng lãi suất, trái ngược với sự tăng điểm từ chứng khoán Mỹ trước đó, chứng khoán Châu Á phiên 05/05 đóng cửa trái chiều. Chốt phiên, chỉ số Hangseng Index Hồng Kông giảm 0.36%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 0.68%, ASX200 Australia tăng 0.82%, thị trường Nhật Bản và Hàn Quốc không giao dịch do nghỉ lễ. Nhìn chung, chứng khoán Châu Á giao dịch khá thận trọng phiên hôm nay, có lẽ giới đầu tư lo ngại FED tăng lãi suất sẽ kéo theo dòng vốn rút khỏi Châu Á, nhưng trong dài hạn, tình hình sẽ ổn định hơn.

Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
VHM, MSN, VCB, BID, CTG ...

Ảnh hưởng tiêu cực:
DIG, PLX, VND, VPB, SSI ...

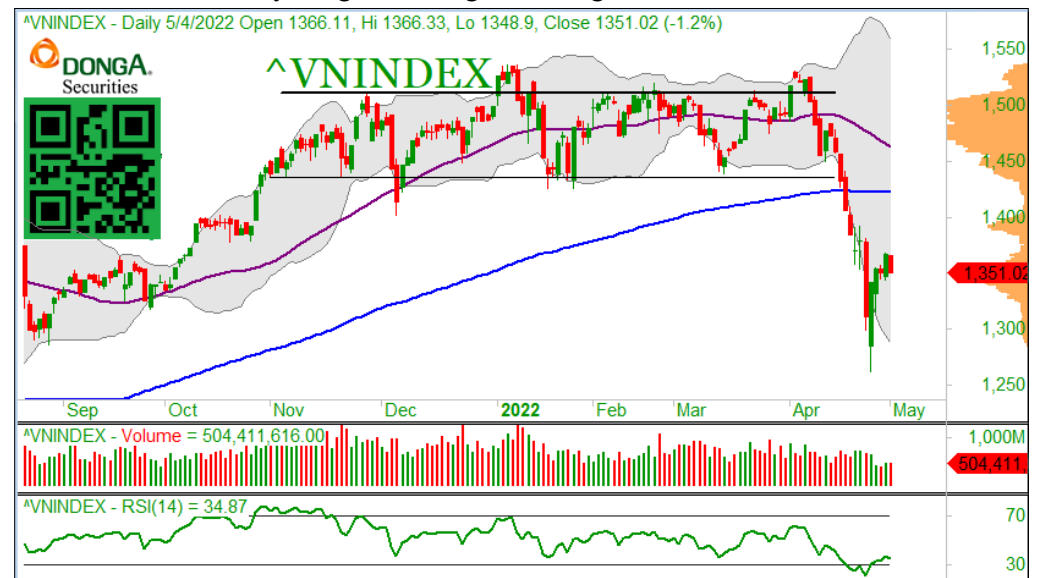
- Rạng sáng ngày 05/05, FED đã đưa ra thông báo tăng 50 điểm phần trăm (0,5%) lãi suất vào kỳ họp tháng 5, thực hiện chương trình cắt giảm bảng cân đối mỗi tháng 95 tỷ USD từ tháng 6. Trong khi đó, Chủ tịch FED ông Powell cũng cho rằng FED sẽ ít khả năng tăng tốc lãi suất mạnh hơn 0,5%, điều này đã giúp tâm lý giới đầu tư ổn định.

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

Danh sách chi tiết khuyến nghị vui lòng xem 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
GMD	<p>- Có rất nhiều chất xúc tác đề 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 Định 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 tri 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 Phú 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>- Update 05/05: Giá cổ phiếu đã điều chỉnh rất sâu, HPG đang giao dịch với P/E chỉ khoảng 5 lần. Kỳ vọng từ quý 2 trở đi, nhu cầu thép sẽ tăng mạnh do các chính sách thúc đẩy đầu tư công. Qua đó, HPG có thể ghi nhận mức tăng trưởng tốt hơn.</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
PC1	<p>- PC1 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 PC1 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 bản 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.