

Dữ liệu thị trường ngày 10/5/2022

LỰC CẦU BẮT ĐÁY XUẤT HIỆN

Kịch bản nào cho thị trường:

VNindex mở cửa vẫn trong tình trạng giảm điểm và giao dịch chậm chạp, tuy nhiên với mức giá cổ phiếu đã giảm quá đà trong thời gian ngắn, thị trường lại trở nên có mức định giá hấp dẫn. Lực cầu bắt đã kích hoạt tâm lý sợ lỡ cơ hội, nhà đầu tư chuyển sang mua mạnh đẩy thị trường tăng vọt trong những giờ giao dịch cuối phiên hôm nay. Nhóm cổ phiếu mang tính thị trường như bất động sản, dầu khí, ngân hàng là những cổ phiếu có mức chênh lệch cao so với giá mở cửa, mang lại lợi nhuận tạm thời cho người mua sớm trong phiên. Thanh khoản thị trường vẫn ở mức thấp hơn so với giai đoạn trước, tuy nhiên chúng tôi thấy rằng thanh khoản ở mức hiện tại là tích cực, phù hợp với điều kiện mới của thị trường, và có thể duy trì chỉ số tăng ổn định.

Hành động:

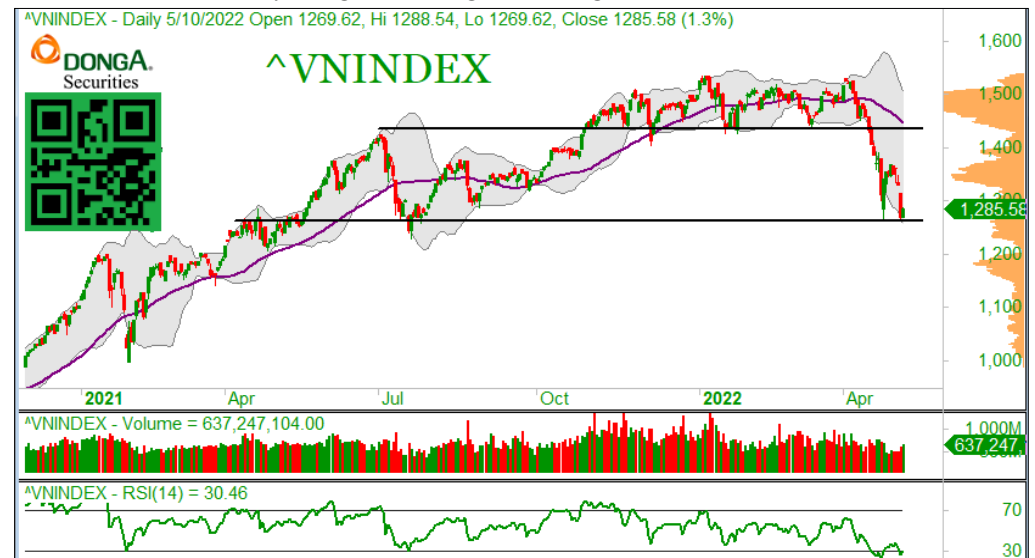
Nhà đầu tư bắt nhịp thị trường, giải ngân lướt sóng vào cổ phiếu bất động sản và cổ phiếu ngân hàng. Đối với danh mục trung hạn có thể quan tâm các nhóm cổ phiếu Bán lẻ, Thủy sản, May mặc ... là những nhóm ngành có kết quả kinh doanh tốt trong quý I/2022 đồng thời còn dư địa tăng trưởng trong các quý tiếp theo.

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

- Chứng khoán Châu Á trái chiều trong phiên giao dịch 10/05, nhóm cổ phiếu công nghệ kéo các thị trường lớn giảm theo, vào cuối phiên lực cầu mạnh hơn giúp các chỉ số thu hẹp mức giảm. Kết phiên, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.58%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 1.84%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 1.06%, KOSPI Hàn Quốc giảm 0.55%, ASX200 Australia giảm 0.98%. Theo Bloomberg, Cty bất động sản lớn thứ tư Trung Quốc Sunac China Holdings đang tiến đến việc vỡ nợ khi có khả năng không kịp trả nợ trái phiếu bằng USD trong thời gian tới, dịch bệnh đang làm cho kinh tế Trung Quốc trở nên khó khăn hơn. Giá dầu thô tiếp tục giảm nhẹ sau phiên giảm sâu trước đó, ghi nhận lúc chiều 10/05, dầu thô WTI giao dịch ở mức 101.6 USD/thung, giảm 1.5%. Giá dầu một vài phiên gần đây, đang chịu sự chi phối bởi những thông tin liên quan đến tình hình dịch bệnh tại Trung Quốc tác động đến kinh tế, qua đó ảnh hưởng đến cầu sụt giảm. Ngoài ra, lạm phát cao và lo ngại suy thoái cũng là nguyên nhân tác động đến hàng hóa này. Sau những phiên giảm, chứng khoán toàn cầu dường như đã “địu” hơn, khi các thị trường phiên chiều 10/05 có mức tăng trở lại.

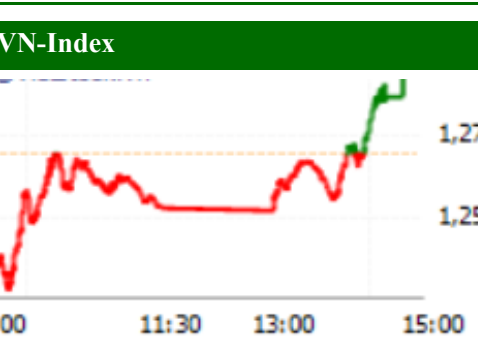
CỔ PHIẾU QUAN TÂM: GMD, PTB, REE, HPG, PLC, TNG, VHC, CTR.

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



| Tổng quan | VN-Index | HNX-Index |
|-----------------|----------|-----------|
| Chỉ số | 1293.56 | 330.02 |
| Thay đổi (điểm) | 23.94 | 6.63 |
| Thay đổi (%) | 1.89 | 2.05 |
| KLGD (triệu cp) | 665 | 74 |
| GTGD (tỷ đồng) | 17.789 | 1.445 |

| NĐT nước ngoài giao dịch ròng | | |
|-------------------------------|-----|-----------|
| HOSE | 715 | (tỷ đồng) |
| HNX | -4 | (tỷ đồng) |
| UPCOM | 8 | (tỷ đồng) |



Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
VCB, VHM, BID, VPB, GAS ...

Ảnh hưởng tiêu cực:
DPM, PVG, DCM, OCB, VIB ...

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 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 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.