

Dữ liệu thị trường ngày 15/6/2022

TÌM KIẾM CƠ HỘI MUA GIÁ Ở VÙNG THẤP

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1213.93	283.25
Thay đổi (điểm)	-16.38	-6.83
Thay đổi (%)	-1.33	-2.35
KLGD (triệu cp)	688	84
GTGD (tỷ đồng)	16.466	1.761
NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
HOSE	-182	(tỷ đồng)
HNX	-10	(tỷ đồng)
UPCOM	20	(tỷ đồng)

Kịch bản nào cho thị trường:

VNindex vẫn tiếp tục một phiên giảm điểm, tuy nhiên đã giảm được thu hẹp khi thị trường phản ứng với mốc hỗ trợ tâm lý VNindex 1200 điểm. thanh khoản có tăng hơn phiên trước nhưng chưa đủ để xác nhận có dòng tiền bắt đáy tham gia. Sau nhịp giảm sốc 100 điểm, nhiều nhóm cổ phiếu đã bị chiết khấu sâu và có thể thu hút quan tâm của nhà đầu tư nếu thị trường tìm được vùng cân bằng. Nhà đầu tư đang theo dõi thị trường chứng khoán thế giới và các bước đi lãi suất của FED để có chiến lược giao dịch phù hợp, bên cạnh đó vẫn có nhiều cơ hội đầu tư dài hạn trên thị trường hiện nay do mặt bằng định giá cổ phiếu đang hấp dẫn, triển vọng kinh tế 2022 Việt Nam tiếp tục tăng trưởng.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể tìm kiếm cơ hội giải ngân trong những nhịp điều chỉnh của thị trường, quan tâm các nhóm cổ phiếu ngành điện, cổ phiếu bảo hiểm, xây dựng hạ tầng.

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

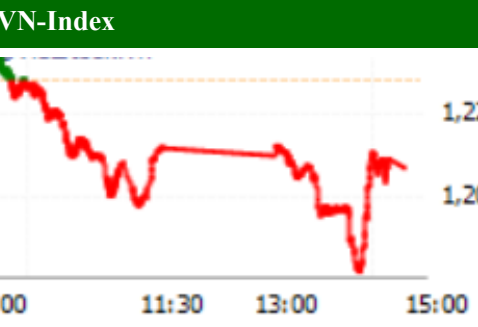
- Chứng khoán Châu Á biến động trái chiều trước cuộc họp của FED vào tối 15/6, thị trường Trung Quốc tăng điểm nhờ dữ liệu kinh tế khả quan. Chốt phiên giao dịch, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 1.14%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 1.14%, Kospi Hàn Quốc giảm 1.83%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 0.50%, ASX200 giảm 1.27%. Theo CME Group, công cụ đo lường xác suất các kịch bản tăng lãi suất của FED, công cụ cho thấy 95% xác suất cuộc họp tối nay tăng 0,75% lãi suất và tương tự cuộc họp tháng 7 cũng vậy. Lãi suất trái phiếu chính phủ Mỹ 10 năm ở mức 3,4%, cao nhất một thập kỷ.

- Trung Quốc công bố dữ liệu kinh tế. Cụ thể, sản lượng công nghiệp của quốc gia này tăng 0,7% so với cùng kỳ năm 2021, trong khi trong tháng 4, chỉ số này giảm 2,9%, cao hơn dự báo. Doanh thu bán lẻ giảm 6,7% trong tháng trước so với cùng kỳ năm ngoái, tuy nhiên vẫn thấp hơn dự báo. Các quan chức Bắc Kinh cũng cho biết, đã có 327 trường hợp nhiễm NCOV liên quan đến một ổ dịch tại quán bar của thành phố này.

- Trước những lo ngại về suy thoái kinh tế, tình hình dịch bệnh mới đây của Trung Quốc, dầu thô WTI đã giảm hơn 1,2% trong phiên chiều ngày 15/6.

CỔ PHIẾU QUAN TÂM: GMD, PTB, REE, TNG, VHC, CTR, SCS, FPT, DCM.

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



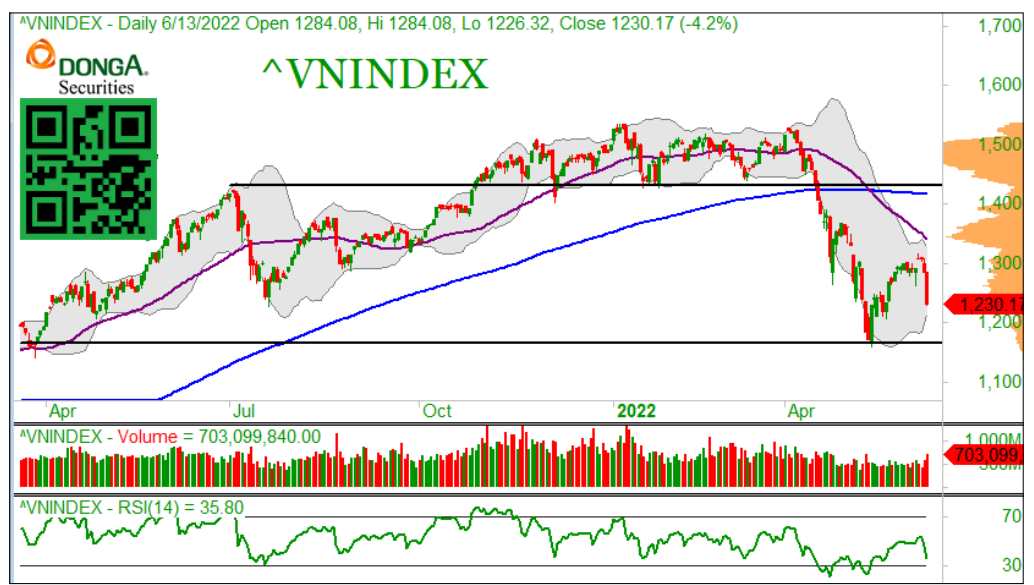
Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
MWG, SSB, VGC, FPT, SAB...

Ảnh hưởng tiêu cực:
GVR, HPG, GAS, CTG, VNM ...

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 tri hoãn 1 năm khi 2021 dịch bệnh bùng phát, kỳ vọng 2022 sẽ có hiệu lực.</p> <p>- Update 20/05: GMD đã quay trở lại vùng giá dưới 50. Kết quả kinh doanh quý 2 dự báo khả quan, lượng hàng thông qua các cảng tốt. Tiếp tục 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 30/05: Điều chỉnh giá do hiệu chỉnh cổ tức, nâng khuyến nghị lên MUA.</p>	09/06/2021	59.000	91.000	54,2%	MUA
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 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 20/05: KBC đã không ghi nhận phần lớn 63 hecta đất cho Oppo thuê, có thể chuyển sang ghi nhận ở quý 2. 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 Cẩm 1 trong năm 2022.</p> <p>Update 20/05: Lợi nhuận 4 tháng đầu năm tăng 65% so với cùng kỳ. TNG đã điều chỉnh về mức giá tốt, tiếp tục giữ khuyến nghị MUA.</p>	08/03/2022	33.800	44.000	18,3%	MUA
DCM	<p>- Xuất khẩu phân bón dự báo trong quý 2 tiếp tục khả quan. Giá và sản lượng tăng, trong bối cảnh căng thẳng Ukraine - Nga và dịch bệnh tại Trung Quốc dẫn đến gián đoạn nguồn cung, nhu cầu phân bón tăng khi Ấn Độ chuẩn bị bước vào mùa vụ gieo trồng tháng 6 đến tháng 9.</p>	03/06/2022	40.700	46.000	13,0%	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%
PLC	11/08/2021	32.300	07/06/2022	29.900	-7,4%
HPG	11/10/2021	57.200	07/06/2022	33.200	-41,9%

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.