

Dữ liệu thị trường ngày 18/7/2022

NHÓM VN30 ẢNH HƯỞNG TIÊU CỰC THỊ TRƯỜNG

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1176.49	284.63
Thay đổi (điểm)	-2.76	0.23
Thay đổi (%)	-0.23	0.08
KLGD (triệu cp)	523	59
GTGD (tỷ đồng)	11.233	1.218
NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
HOSE	-115	(tỷ đồng)
HNX	-7	(tỷ đồng)
UPCOM	-2	(tỷ đồng)

Kịch bản nào cho thị trường:

Nhóm VN30 và cổ phiếu vốn hóa lớn đang có sự phân hóa, chưa đồng thuận tăng điểm. Diễn biến nhóm VN30 ảnh hưởng tiêu cực lên thị trường chung, nguyên nhân suy yếu của nhóm này có thể đến từ việc có mức định giá cao hơn thị trường nhưng triển vọng nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam chưa sớm như kỳ vọng, dẫn đến các danh mục trước đây kỳ vọng "game nâng hạng" phải thực hiện cơ cấu lại tỷ trọng, dẫn đến áp lực bán ra vẫn chưa kết thúc. Cổ phiếu ngành các ngành xuất khẩu như thủy sản, cao su, dệt may đang được hưởng lợi từ đồng USD đang tăng giá, xu hướng này còn tiếp tục trong ngắn hạn. Thị trường vẫn đang trong quá trình tích lũy ở vùng giá thấp sau khi hình thành khu vực hỗ trợ quanh mốc VNindex 1155 điểm. Nhà đầu tư có thể tham gia các vị thế ngắn hạn trên các nhóm cổ phiếu thị trường, đồng thời cũng có nhiều cơ hội mua giá hấp dẫn cho danh mục dài hạn.

Hành động:

Nhà đầu tư có thể giải ngân thêm nhóm cổ phiếu ngành sản xuất hàng xuất khẩu cho danh mục ngắn hạn. Đối với danh mục trung hạn quan tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng, cổ phiếu khu công nghiệp và xây dựng hạ tầng với triển vọng cải thiện kết quả kinh doanh trong sáu tháng cuối năm từ việc thúc đẩy giải ngân đầu tư công.

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

- Nổi tiếp đà tăng của thị trường Mỹ trong phiên cuối tuần trước, chứng khoán Châu Á tăng điểm trong phiên giao dịch đầu tuần 18/7. Chốt phiên, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản tăng 0.54%, Hangseng Index Hồng Kông tăng 2.70%, Shanghai Composite Thượng Hải tăng 1.55%, Kосpi Hàn Quốc tăng 1.90%, ASX200 Australia tăng 1.23%.
- Doanh số bán lẻ của Mỹ trong tháng 6 tăng 1% so với cùng kỳ, con số này vượt dự báo và là chất xúc tác cho thị trường chứng khoán thế giới tăng điểm. Trong khi đó, tại Trung Quốc, số ca nhiễm mới Covid gia tăng, các biện pháp phong tỏa và những khó khăn trong lĩnh vực bất động sản vẫn là những trở ngại cho sự phục hồi kinh tế của nước này. Thống đốc của ngân hàng trung ương Trung Quốc đã thông báo rằng sẽ hỗ trợ nền kinh tế nhiều hơn, và nước này cũng đang có lạm phát tương đối thấp. Dầu thô WTI đã tăng 1.8% phiên chiều 18/7 với sự kỳ vọng từ các dữ liệu kinh tế khả quan.

CỔ PHIẾU QUAN TÂM: GMD, REE, TNG, SCS, FPT, SZC, HDC.

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



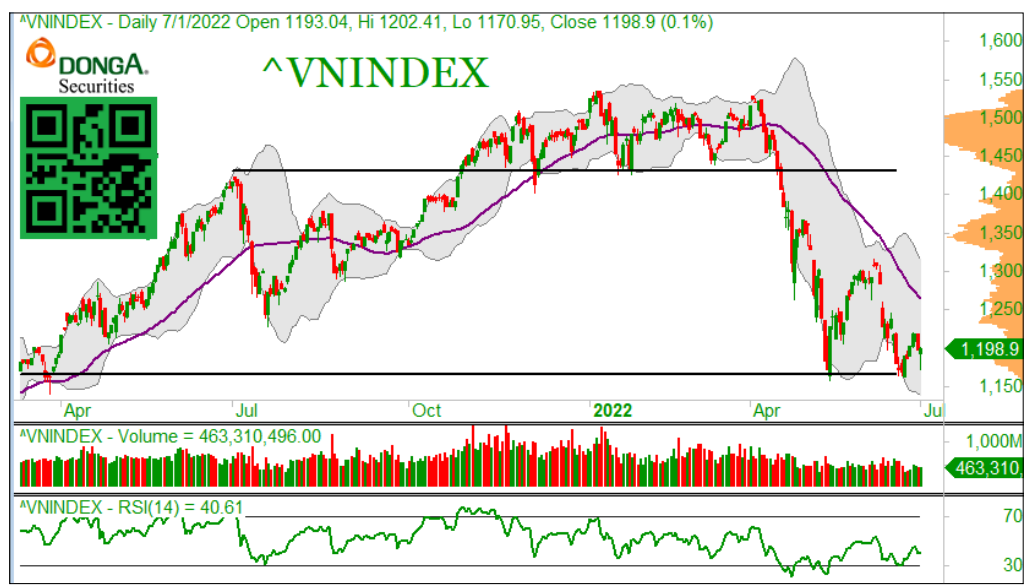
Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
MSN, FPT, VIB, TCB, SSB...

Ảnh hưởng tiêu cực:
VIC, VHM, HPG, BID, VCB ...

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 Phu 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%	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%	GIỮ
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 bán 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 20/06: KBC đã không ghi nhận phần lớn 63 hecta đất cho Oppo thuê, có thể chuyển sang ghi nhận ở quý 2.</p>	10/02/2022	56.8	65.3	15,0%	GIỮ
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 26/06: Doanh thu tháng 5 tăng 42% và lợi nhuận tăng 47% so với cùng kỳ. Tiếp tục giữ khuyến nghị MUA. Hiệu chỉnh giá do TNG chia cổ tức.</p>	08/03/2022	28.200	33.4300	18,4%	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> <p>- Update 28/6: Giá phân bón giảm do nhu cầu trong nước yếu</p>	03/06/2022	40.700	46.000	13,0%	GIỮ
REE	<p>Tăng trưởng 2022 đến từ mảng năng lượng. Thủy điện với tăng trưởng sản lượng mới từ Nhà máy thủy điện Thượng Kom Tum. Điện gió với việc REE sở hữu 127 MW điện gió được hưởng giá FIT ưu đãi.</p>	28/06/2022	87.600	100.000	14,1%	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.