

Dữ liệu thị trường ngày 02/8/2022

THANH KHOẢN TÍCH CỰC CÙNG XU HƯỚNG TĂNG TRUNG DÀI HẠN

Chuyển động thị trường và dự báo:

VNindex tiếp tục có phiên tăng mạnh, cùng với thanh khoản tích cực, củng cố xu hướng tăng trung dài hạn khi thị trường đã tạo đáy quanh khu vực 1150 điểm trong tháng vừa qua. Nhóm VN30 và các cổ phiếu vốn hóa lớn đang phục hồi sau thời gian dài giảm điểm, giúp cho thị trường duy trì đà tăng trong khi các cổ phiếu vốn hóa nhỏ có dấu hiệu chốt lời ngắn hạn. VNindex có khả năng tiến về vùng 1280 điểm trong vài tuần tới. Các nhà đầu tư theo chiến lược giao dịch ngắn hạn có thể tận dụng nhịp tăng mạnh này với nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ mang tính thị trường. Đối với danh mục trung hạn có thể xem xét nhóm cổ phiếu cơ bản như ngân hàng, khu công nghiệp, xây dựng hạ tầng và cổ phiếu bất động sản trong kỳ vọng kết quả kinh doanh 6 tháng cuối năm vẫn tăng trưởng trong môi trường chính sách vĩ mô đang có các biện pháp thúc đẩy giải ngân vốn đầu tư công và vốn thực hiện các chương trình phục hồi kinh tế sau dịch.

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

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

- Chứng khoán Châu Á giảm điểm mạnh, khi thị trường lo ngại về căng thẳng Mỹ - Trung Quốc. Cụ thể, Chủ tịch Hạ viện Mỹ Nancy Pelosi dự kiến sẽ thăm Đài Loan vào hôm nay - một động thái đã bị Bắc Kinh phản đối mạnh mẽ. Chuyến bay của bà Pelosi đã khởi hành từ Kuala Lumpur vào chiều 02/08 và dự kiến điểm đến là Đài Loan. Thị trường chứng khoán Hồng Kông và Trung Quốc giảm điểm mạnh kéo theo các thị trường Châu Á giảm theo. Trung Quốc cũng lên tiếng rằng nước này không “ngồi yên” trước hành động này.

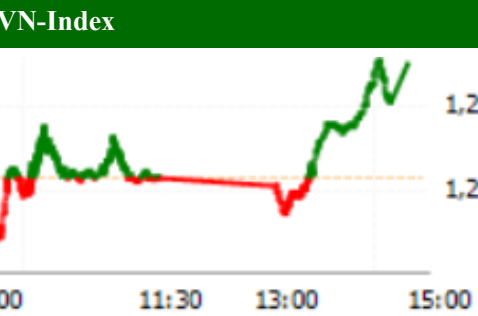
- Về dữ liệu kinh tế, GDP của Hồng Kông giảm 1.4% trong quý 2, theo dữ liệu của chính quyền này công bố vào 1/8. Trước đó, GDP quý 1 giảm 3.9% so với cùng kỳ. GDP của thành phố này hồi giảm trong quý 2 do các vấn đề liên quan đến dân cách nhằm kiểm soát dịch Covid. Trong khi đó, CPI của Hàn Quốc tăng 6.3% trong tháng 7, mức cao nhất kể từ tháng 11 năm 1998.

- Chốt phiên 02/08, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 1.42%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 2.36%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 2.26%, Kospi Hàn Quốc giảm 0.52% và ASX200 Australia tăng 0.07%.

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

| Tổng quan | VN-Index | HNX-Index |
|-----------------|----------------|---------------|
| Chỉ số | 1241.62 | 295.84 |
| Thay đổi (điểm) | 10.27 | 1.22 |
| Thay đổi (%) | 0.83 | 0.41 |
| KLGD (triệu cp) | 817 | 113 |
| GTGD (tỷ đồng) | 16.886 | 2.263 |

| NĐT nước ngoài giao dịch ròng | | |
|-------------------------------|-----|-----------|
| HOSE | 370 | (tỷ đồng) |
| HNX | 11 | (tỷ đồng) |
| UPCOM | -7 | (tỷ đồng) |



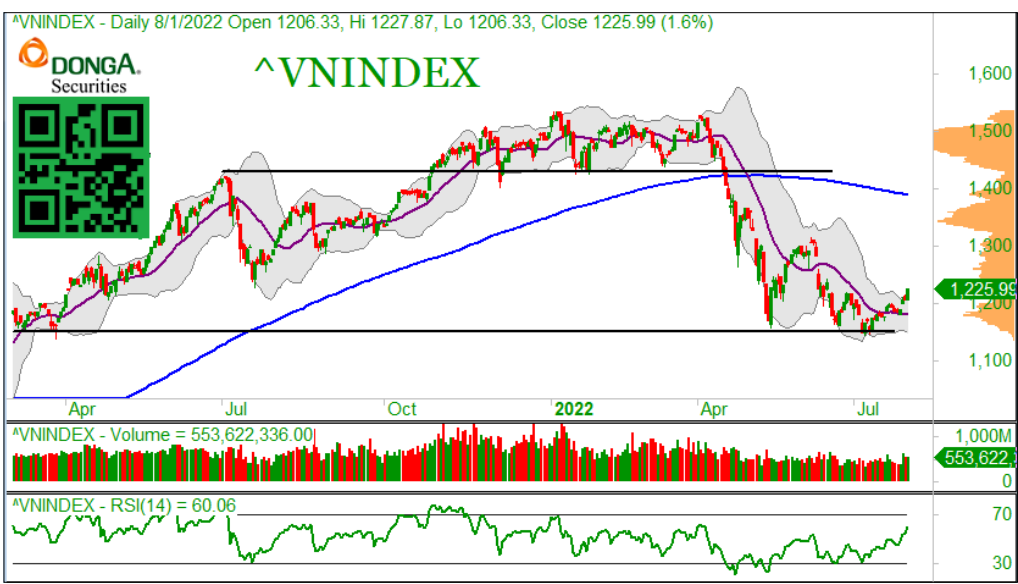
Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
VHM, VCB, VIC, SAB, NVL...

Ảnh hưởng tiêu cực:
BID, TCB, PLX, DGC, KBC...

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 28/7: Update 02/08: Kết quả kinh doanh quý 2 tích cực, doanh thu đạt 978 tỷ đồng, LNST cty mẹ đạt 288 tỷ đồng, lần lượt tăng 30% và gấp đôi so với cùng kỳ. Lợi nhuận quý 3 dự báo tiếp tục khả quan.</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 phân 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% | 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 28/07: Quý 2 năm 2022, doanh thu của FPT đạt 10.096 tỷ đồng, lợi nhuận đạt 1251 tỷ đồng, lần lượt tăng 16.8% và 25.1% so với cùng kỳ.</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 28/7: Hoạt động cho thuê đất tại KCN Quang Châu, KCN Nam Sơn Hạp Lĩnh, KCN Tân Phú Trung, và bán hàng tại Khu đô thị Trảng Cát sẽ là động lực tăng trưởng chính. Vùng 40-41 là có khả năng đạt được trong ngắn hạn, trước khi tiến đến vùng đỉnh cũ lịch sử.</p> | 10/02/2022 | 42.6 | 49 | 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 28/7: 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.