

Dữ liệu thị trường ngày 09/9/2024

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1.267,73	234,46
Thay đổi (điểm)	-6.23	-1.19
Thay đổi (%)	-0.49	-0.51
KLGD (triệu cp)	497	59
GTGD (tỷ đồng)	11.693	1.121
NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
HOSE	-482	(tỷ đồng)
HNX		(tỷ đồng)
UPCOM	15	(tỷ đồng)

VN-Index



Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
GAS, HPG, NAB, NVL, DBC ...

Ảnh hưởng tiêu cực:
VHM, VIC, BID, VNM, HVN ...

PHÒNG PHÂN TÍCH-ĐẦU TƯ

Địa chỉ: 468 Nguyễn Thị Minh Khai P2 Q3
TP Hồ Chí Minh
Tel: 84 28 38336333

THANH KHOẢN THẤP DẦN, THỊ TRƯỜNG DAO ĐỘNG TRONG BIÊN ĐỘ HẸP

Chuyển động thị trường và dự báo:

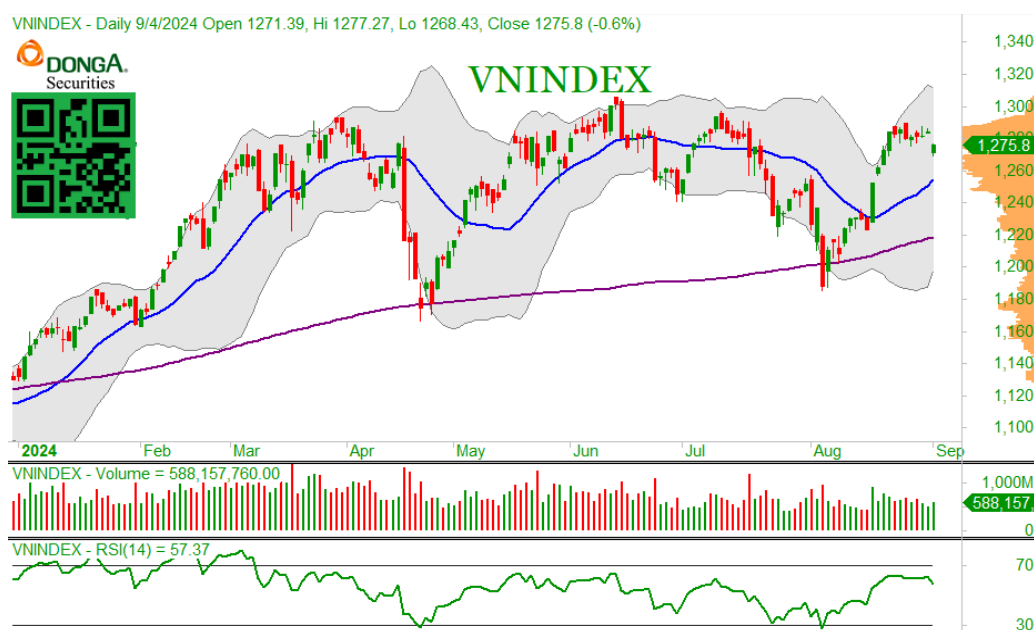
VNIndex tiếp tục điều chỉnh khi lực bán thể hiện áp đảo trong suốt phiên giao dịch, tâm lý thận trọng của nhà đầu tư khiến cho thanh khoản thị trường xuống mức rất thấp. Điểm sáng của thị trường đến từ nhóm cổ phiếu thép do nhu cầu vật liệu xây dựng được dự báo sẽ tăng trong ngắn hạn phục vụ cho việc khắc phục hậu quả bão lũ. Ngoài ra các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn thể hiện khá ảm đạm như cổ phiếu ngân hàng, bất động sản, bảo hiểm, chứng khoán ... cho thấy dòng tiền chưa tham gia. Khối ngoại cũng quay lại xu hướng bán ròng, chủ yếu bán ròng FPT, MSN, HPG và mua ròng DGW. Trong ngắn hạn, VNIndex có thể tiếp tục trong xu hướng giằng co với biên độ hẹp, thanh khoản thấp. Đối với nhà đầu tư trung dài hạn, tiếp tục nắm giữ danh mục và theo dõi chờ giải ngân trên các nhóm cổ phiếu ngân hàng, bán lẻ và khu công nghiệp. Giao dịch ngắn hạn quan tâm cơ hội phục hồi của các cổ phiếu đã có mức chiết khấu hợp lý từ nhóm bất động sản, hàng tiêu dùng, tiện ích.

CỔ PHIẾU QUAN TÂM: HSG, GAS, VNM, ACB, CTG, MWG, MSN, SZC, KDH

Một vài thông tin thị trường đáng quan tâm:

- Nổi tiếp phiên giảm cuối tuần trước của thị trường Mỹ, chứng khoán Châu Á đóng cửa trong sắc đỏ của phiên giao dịch đầu tuần 09/09. Báo cáo từ Bộ Lao động Mỹ cho biết, tháng 8 khu vực phi nông nghiệp của nước này chỉ có thêm 142.000 công việc mới, thấp hơn so với dự báo 161.000 công việc mới. Tỷ lệ thất nghiệp giảm 0,1 điểm phần trăm, xuống còn 4,2%, phù hợp với dự báo. Thị trường vẫn nghiêng về kịch bản FED giảm 0,25% lãi suất trong cuộc họp vào ngày 18/9. Nhu cầu yếu của Trung Quốc, và rủi ro suy thoái của Mỹ, điều này đang tạo gánh nặng tâm lý cho các nhà đầu tư. Chỉ số CPI tháng 8 của Trung Quốc tăng 0,6% so với cùng kỳ năm trước, cao hơn mức tăng 0,5% của tháng 7. Chỉ số giá sản xuất PPI tháng 8 giảm 1,8% so với cùng kỳ năm trước, so với mức giảm 0,8% của tháng 7 trước đó. Hoạt động sản xuất vẫn chưa có nhiều tín hiệu khởi sắc. Tính đến ngày 7/9, tăng trưởng tín dụng của Việt Nam đạt mức tăng trưởng tín dụng 15%.

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



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ THÁNG 8.2024

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá đóng cửa 12/08/2024	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Tỷ suất sinh lời kỳ vọng
MWG	<p>- Lợi nhuận 1172 tỷ đồng của quý 2 trong đó bách hoá xanh (BHX) lãi 7 tỷ đồng, so với mức lỗ 105 tỷ đồng của quý 1, đây là quý đầu tiên Bách Hoá Xanh ghi nhận lãi. MWG dự kiến mở mới 7 cửa hàng trong tháng 8. Kể từ đầu quý 4 năm ngoái đến tháng 7, MWG không mở mới cửa hàng BHX để tập trung tối ưu vận hành trên mỗi cửa hàng. Lãi trước thuế của TGDĐ + ĐMX đạt 1533 tỷ đồng, tăng 296% YoY. Dự báo quý 3, lợi nhuận MWG tiếp tục hồi phục, đến từ chuỗi TGDĐ bước vào mùa tựu trường, ra mắt sản phẩm điện thoại mới trong quý 3, trong khi Bách Hoá Xanh lãi quý 3 tốt hơn, trong khi mảng điện máy đi ngang do mức nền cao của Q2 2024.</p> <p>- MWG và KDH là hai cổ phiếu được giữ khuyến nghị từ tháng 7 sang tháng 8. Sức mua tiêu dùng tiếp tục cải thiện đối với chuỗi TGDĐ và ĐMX, trong khi Bách Hoá Xanh chứng minh được tính hiệu quả của mô hình, lợi nhuận quý 3 ước tính tăng 20% so với quý 2. Cần nhắc giải ngân khi có các nhịp rung lắc, có thể là vùng giá 64. Xu hướng trung dài hạn, MWG hướng đến mục tiêu 75-78.</p>	12/08/2024	66,6	75,0	60,0	12,6%
KDH	<p>- Tập trung bàn giao các dự án đóng góp doanh thu trong nửa cuối 2024, đặc biệt là dự án Privia. KDH đã phát hành riêng lẻ thành công với 110 triệu cổ phiếu, tương đương 3000 tỷ đồng thu về, với phần lớn dùng để chi trả nợ vay. Dự án Emeria & Clarita dự kiến mở bán trong quý 4 2024 và sẽ bắt đầu ghi nhận doanh thu vào năm 2025. KDH có quỹ đất dồi dào, với hơn 500 hecta đất đã hoàn thành giải phóng mặt bằng, là động lực tăng trưởng trong dài hạn, cùng với tiềm lực tài chính vững chắc. Triển vọng là rất rõ ràng, giá cổ phiếu đã điều chỉnh sâu.</p> <p>- Tương tự tháng 7, tiếp tục khuyến nghị KDH ở tháng 8. Giá dừng lỗ tại 34.</p>	12/08/2024	35,7	39,5	34,0	10,6%
DGW	<p>- Lợi nhuận quý 2 đạt 90 tỷ đồng. DGW đặt mục tiêu quý 3 đạt mức 120 tỷ đồng lợi nhuận. Chúng tôi cho rằng đây là kế hoạch khả thi, ước tính quý 3 DGW đạt mức 140 - 150 tỷ đồng lợi nhuận. Nửa sau của năm thông thường là mùa vụ chính của công ty. Đóng góp cho quý 3 đến từ (i) mùa tựu trường cho nhu cầu laptop, (ii) ra mắt các sản phẩm điện thoại mới, (iii) phân phối thêm các sản phẩm mới của hãng máy tính MSI và các sản phẩm điều hoà của Xiaomi, (iv) nhu cầu thay thế chuyên đổi sang laptop AI, thay thế điện thoại khi tháng 9 ngừng sóng 2G.</p> <p>- Giải ngân vùng 54-55, dừng lỗ khi thủng đáy 53.5</p>	12/08/2024	59,0	67,0	53,5	13,6%
CTR	<p>- Doanh thu quý 2 đạt 3028 tỷ đồng, tăng 15,5% so với quý trước và tăng 12,1% so với cùng kỳ. Lãi gộp đạt 223 tỷ đồng, tăng 18,6% so với quý trước và tăng 9,5% so với cùng kỳ. Lợi nhuận ròng đạt mức 125 tỷ đồng, tăng 7,7% so với quý trước và tăng 0,9% so với cùng kỳ. Tăng trưởng lợi nhuận thấp đến hơn so với tăng trưởng doanh thu đến từ chi phí khấu hao tăng. Trong nửa đầu năm 2024, CTR đã đẩy mạnh đầu tư các trạm BTS, các trạm này thực hiện khấu hao nhanh trong 6-8 năm, do đó mà ảnh hưởng đến lợi nhuận nhưng dài hạn lợi nhuận cải thiện khi hết khấu hao. Tăng trưởng của số trạm BTS thể hiện tiềm năng tương lai của CTR.</p> <p>- Trong tháng 7, CTR đã gia tăng hơn 400 trạm BTS, và nếu giữ tốc độ như vậy, CTR sẽ sở hữu 10.000 trạm BTS trong năm 2024, đạt kế hoạch đề ra. Tận dụng các nhịp điều chỉnh, gia tăng tỷ trọng.</p>	16/08/2024	127,9	143,0	117,0	11,8%

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%
PTB	09/06/2021	59.000	29/08/2022	66.000	11,9%
CTG	18/0/2022	34.550	14/09/2022	27.000	-21,8%
PC1	30/11/2021	33.000	06/12/2022	18.850	-42,9%
KBC	10/02/2022	42.600	06/12/2022	22.100	-51,9%
TNG	08/03/2022	30.100	07/12/2022	14.400	-52,2%
DCM	03/06/2022	38.400	12/01/2023	26.000	-32,3%
VSH	18/10/2022	36.000	30/01/2023	35.400	-1,7%
REE	28/06/2022	86.300	10/04/2023	70.000	-18,9%
GMD	17/05/2021	35.600	31/07/2023	58.700	64,9%
FPT	17/11/2021	69.000	02/08/2023	83.500	21,0%
VCS	05/07/2023	59.850	07/12/2023	56.500	-5,6%
PHR	09/02/2023	42.000	26/01/2024	48.700	20,6%
VPG	27/07/2023	21.300	21/02/2024	17.600	-17,4%
PLX	20/09/2023	40.400	21/02/2024	35.900	-9,4%
NLG	13/12/2022	29.800	29/02/2024	39.900	33,9%
HPG	14/02/2023	20.600	29/02/2024	30.850	49,7%
PVT	15/02/2023	19.700	29/02/2024	27.100	39,0%
PC1	07/03/2023	27.750	29/02/2024	28.400	17,4%
PVD	25/04/2023	20.500	29/02/2024	31.800	55,1%
MWG	06/06/2023	41.800	29/02/2024	46.600	12,6%
KBC	08/09/2023	35.400	29/02/2024	31.200	-11,9%
STB	10/10/2023	31.250	29/02/2024	31.950	5,8%
TV2	16/10/2023	40.800	29/02/2024	40.900	2,8%
CTD	07/12/2023	65.700	29/02/2024	69.000	5,0%
MBB	04/03/2024	24.2	29/03/2024	25.400	5,0%
DRC	04/03/2024	32.55	29/03/2024	33.500	2,9%
HPG	04/03/2024	30.8	29/03/2024	30.25	-1,8%
SZC	05/03/2024	43.7	29/03/2024	44.000	0,7%

Tỷ suất sinh lời đã gồm cổ tức. Từ quý 2 2024, chúng tôi chuyển qua khuyến nghị theo tháng

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.