

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ TUẦN 14/06 – 18/06/2021

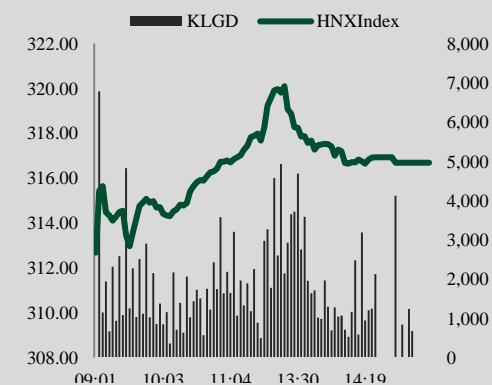
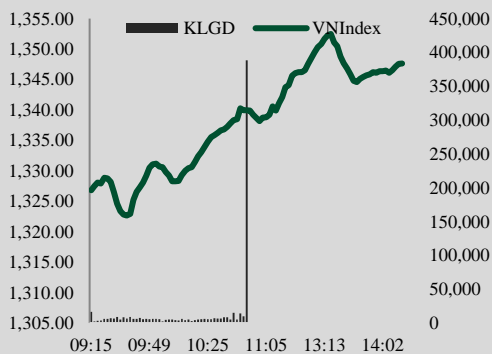
CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ TUẦN 14/06 – 18/06/2021

Thông kê thị trường tuần	HSX	HNX
Index	1,351.74	316.69
Thay đổi so với tuần trước	-1.62%	-3.96%
KLGD (tr cổ phiếu)	720.48	166.44
GTGD (tỷ VND)	23,452.02	3,720.83

Thông kê thị trường HĐTL chỉ số VN30	Chỉ số	Thay đổi
VN30F1M	1,493.20	-12.70
VN30F2M	1,479.30	-22.30
VN30F1Q	1,470.10	-24.80
VN30F2Q	1,464.10	-29.70

Sau 5 tuần tăng điểm liên tiếp, VN – Index chứng kiến tuần điều chỉnh giảm mạnh. Lực cung chốt lời chiếm ưu thế trên thị trường, đã khiến chỉ số quay đầu giảm mạnh và lùi về mốc 1,320 trong hai phiên thứ hai (07/06) và thứ ba (08/06) đầu tuần. Tuy nhiên, lực cầu bắt đáy gia tăng nhanh chóng khi chỉ số lùi về gần vùng 1,300 điểm trong ngày thứ tư (09/06) đã khiến chỉ số quay đầu hồi phục tăng điểm và nhìn chung xu hướng này tiếp tục kéo dài cho đến hết tuần. Mặc dù khối lượng giao dịch có gia tăng trong những phiên giảm điểm của chỉ số nhưng không xuất hiện hiện tượng bán tháo hoảng loạn trên thị trường mà thay vào đó là sự phân hóa giữa các cổ phiếu và nhóm ngành. Thanh khoản thị trường tiếp tục ở mức cao cả về giá trị và khối lượng giao dịch. Đóng cửa tuần, VN Index giảm 22.31 điểm về mức 1,351.74 (-1.62% so với tuần trước), trong khi HNX Index lùi về mức 316.69 (-3.96% so với tuần trước).

Trong bối cảnh thị trường tài chính quốc tế cũng như khu vực đang có những biến động mạnh thì tác động tiêu cực mang tính tâm lý đến thị trường Việt Nam trong ngắn hạn là điều không thể tránh khỏi. Trong khi đó, chúng tôi vẫn nhìn nhận triển vọng trung-dài hạn của thị trường Việt Nam là tích cực trên cơ sở các yếu tố vĩ mô và các công tác phòng chống dịch bệnh Covid-19 vẫn đang được thực hiện tốt. Do đó, chúng tôi cho rằng diễn biến phân hóa trên thị trường nhiều khả năng sẽ vẫn tiếp tục chiếm ưu thế khi những cổ phiếu có triển vọng kinh doanh tích cực trong nửa cuối năm 2021 và tiềm năng tăng trưởng dài hạn sẽ tiếp tục thu hút dòng tiền. Nhà đầu tư được khuyến nghị nắm giữ cổ phiếu có chọn lọc trên cơ sở đánh giá kỹ lưỡng hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp trước khi đưa ra các quyết định đầu tư, đồng thời cũng cần chú trọng quản trị rủi ro một cách chặt chẽ, tránh hành động theo cảm xúc cũng như lạm dụng đòn bẩy trong những thời điểm thị trường có biến động mạnh.



	KHUYẾN NGHỊ
NGẮN HẠN	- Chú trọng quản trị rủi ro một cách chặt chẽ, tránh hành động theo cảm xúc cũng như lạm dụng đòn bẩy trong những thời điểm thị trường có biến động mạnh.
TRUNG – DÀI HẠN	- Nắm giữ cổ phiếu có chọn lọc trên cơ sở đánh giá kỹ lưỡng hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp

TIN TỨC ĐÁNG CHÚ Ý

- ✓ **Lạm phát Mỹ nóng hơn dự kiến nhưng có thể không ảnh hưởng đến chính sách của FED.** Giá tiêu dùng tăng cao hơn dự báo trong tháng 5 nhưng lạm phát ở Mỹ có vẻ chỉ là tạm thời và không thúc đẩy Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) thắt chặt ngay lập tức các chính sách tiền tệ.
- ✓ **Xăng tăng giá mạnh từ 15h chiều nay, lên cao nhất trong vòng 16 tháng.** Cụ thể, giá xăng RON 95 được điều chỉnh tăng 633 đồng/lít, xăng E5 RON 92 tăng 622 đồng/lít. Mức giá bán lẻ tối đa với xăng E5 RON 92 là 19.048 đồng/lít và xăng RON 95 là 20.164 đồng/lít. Như vậy, xăng E5 RON 92 và xăng RON 95 trong nước đã tăng trở lại và đạt mức giá cao nhất kể từ ngày 14/2/2020.

CÁC BÁO CÁO DOANH NGHIỆP GẦN ĐÂY

- ✓ [GMD – Cập nhật 01.06.2021](#)
- ✓ [PVS – Triển vọng dự án mới 01.06.2021](#)
- ✓ [KDH – Cập nhật ĐHCĐ 2021 – Khả quan](#)

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐẦU TƯ NGẮN HẠN

MÃ	NGÀY KHUYẾN NGHỊ	TRẠNG THÁI	NGÀY MUA	VÙNG MUA KHUYẾN NGHỊ	GIÁ HIỆN TẠI	NGƯỠNG CẮT LỖ	NGƯỠNG CHỐT LỜI	ƯỚC TÍNH % LÃI/LỖ	GHI CHÚ
GVR	03/06/2021	Đang nắm giữ	09/06/2021	27.75 – 28.25	29.15	26.60	32.20	4.11%	Cổ phiếu vốn hóa lớn, nhận được sự chú ý của dòng tiền và có tiềm năng tăng trưởng tốt trong năm 2021
VRE	07/05/2021	Đang nắm giữ	10/05/2021	30.50 – 31.00	31.50	29.20	35.40	2.44%	Cổ phiếu dẫn dắt thị trường và nhận được sự chú ý của dòng tiền, đi cùng các thông tin hỗ trợ tích cực về kế hoạch trả cổ tức và kết quả kinh doanh

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐẦU TƯ TĂNG TRƯỞNG DÀI HẠN

MÃ	GIÁ ĐIỀU CHỈNH TẠI NGÀY KHUYẾN NGHỊ	GIÁ MỤC TIÊU	GIÁ ĐÓNG CỬA HIỆN TẠI	% ƯỚC TÍNH LÃI/LỖ	ROA %	ROE %	EPS 2020 (x1000 VND)	P/E	P/B
ACB	31.10	36.70	34.65	11.41%	2.06	25.63	2.81	10.85	2.47
CTG	37.90	42.05	52.90	39.58%	1.38	20.93	3.68	11.10	2.16
DGC	59.50	82.40	72.60	22.02%	18.30	24.60	4.99	13.19	3.00
DXG	23.85	28.20	25.25	5.87%	-0.14	-0.47	-0.96	-	1.96
GMD	32.20	41.00	41.30	28.26%	3.98	6.18	1.15	33.15	2.06
HPG	47.15	62.40	53.10	12.62%	14.74	31.30	2.85	13.09	3.60
NKG	23.15	26.40	31.90	37.80%	6.34	17.46	1.67	9.60	1.57
PET	21.80	29.30	21.50	-1.38%	2.56	9.65	1.53	11.67	1.13
PGV	18.30	24.70	17.00	-7.10%	2.40	13.03	1.67	10.19	1.25
TPB	26.90	33.10	36.60	36.06%	1.95	24.13	3.40	9.61	2.10
TV2	59.70	87.70	55.00	-7.87%	8.70	21.64	7.28	8.39	1.66

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐẦU TƯ THEO CỔ TỨC

MÃ	GIÁ ĐÓNG CỦA PHIÊN HÔM NAY	TỈ LỆ CỔ TỨC TIỀN MẶT/MỆNH GIÁ NĂM 2020	TỈ LỆ CỔ TỨC TIỀN MẶT 2020 / GIÁ HIỆN TẠI	ROA %	ROE %	EPS 2020 (x1000 VND)	P/E	P/B	GHI CHÚ
DVP	50.80	25.00%	4.92%	18.47	19.71	5.94	8.28	1.59	
FOC	107.50	200.00%	18.60%	18.98	24.16	9.99	10.76	2.43	
GHC	30.00	27.00%	9.00%	7.85	18.68	4.14	7.24	1.51	
HLD	32.70	10.00%	3.06%	10.84	15.93	3.71	9.02	1.47	
LHG	38.65	15.00%	3.88%	6.23	13.09	3.66	11.50	1.47	*: Ước tính cho năm 2020
NCT	72.00	75.00%	10.42%	35.81	39.64	7.49	9.24	4.09	
NT2	19.60	25.00%	12.76%	7.76	12.79	2.10	10.47	1.37	
RAL	203.00	50.00%	2.46%	9.77	35.22	29.23	6.39	2.05	
PPC	23.70	20.00%	8.44%	14.93	16.48	3.15	7.49	1.22	
VEA	46.80	35.00%	7.48%	18.35	21.41	4.17	11.23	2.48	*: Ước tính cho năm 2020

GÓC NHÌN KỸ THUẬT

VN Index



VN Index (đồ thị tuần) giảm mạnh nhưng vẫn kết thúc tuần trên 1.350 điểm đi cùng thanh khoản cao. **Chỉ số đang gặp phải áp lực điều chỉnh giảm khá lớn sau một xu hướng tăng khá mạnh và nhiều khả năng sẽ có thêm những phiên “rung lắc” để kiểm định lại vùng hỗ trợ 1.300 điểm trong tuần sau.** Ngưỡng hỗ trợ gần nhất: 1.300 điểm.

HNX Index



HNX Index (đồ thị tuần) diễn biến tương tự VN-Index. **Xu hướng đi lên vẫn đang là chủ đạo nhưng đà tăng đã bắt đầu giảm tốc và chỉ số nhiều khả năng sẽ ghi nhận những nhịp rung lắc mạnh hơn trong tuần sau.** Ngưỡng hỗ trợ gần nhất: 270 điểm.

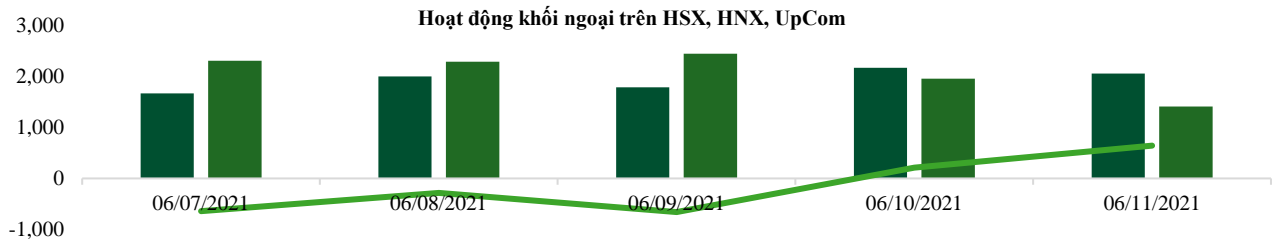
THỐNG KÊ GIAO DỊCH TUẦN

Biến động giá cổ phiếu top vốn hóa lớn HSX

CP	Vốn hóa	Giá đóng cửa	KLGD TB 5 ngày	% thay đổi 1 tuần
VIC	399,126.81	118,000	1,729,000	-4.07
VCB	381,272.60	102,800	2,048,000	-0.19
VHM	348,688.48	106,000	3,884,300	0.00
HPG	237,512.20	53,100	29,030,300	0.76
CTG	196,968.10	52,900	17,955,900	1.73
VNM	192,275.90	92,000	2,940,400	2.91
TCB	184,358.07	52,600	29,600,800	0.38
BID	181,795.22	45,200	6,390,300	-3.42
GAS	166,513.65	87,000	390,700	-4.08
NVL	153,962.10	104,900	1,402,400	2.69

Biến động giá cổ phiếu top vốn hóa lớn HNX

CP	Vốn hóa	Giá đóng cửa	KLGD TB 5 ngày	% thay đổi 1 tuần
THD	122,963.87	194,900	854,200	-0.66
SHB	57,381.47	29,800	23,637,758	-0.67
BAB	19,129.50	27,000	989,101	-4.59
VCS	17,167.54	107,300	1,011,589	4.58
PVS	13,478.65	28,200	16,328,335	-6.00
IDC	11,310.00	37,700	2,530,249	-4.31
PVI	9,343.08	41,800	204,259	16.11
VND	8,537.68	39,800	10,810,833	11.56
SHS	7,959.10	38,400	10,870,897	2.40
NVB	7,851.31	19,300	8,448,860	-4.46



ĐIỀU KHOẢN SỬ DỤNG

Báo cáo này và/hoặc bất kỳ nhận định, thông tin nào trong báo cáo này không phải là các lời chào mua hay bán bất kỳ một sản phẩm tài chính, chứng khoán nào được phân tích trong báo cáo và cũng không là sản phẩm tư vấn đầu tư hay ý kiến tư vấn đầu tư nào của VCBS hay các đơn vị/thành viên liên quan đến VCBS. Do đó, nhà đầu tư chỉ nên coi báo cáo này là một nguồn tham khảo. VCBS không chịu bất kỳ trách nhiệm nào trước những kết quả ngoài ý muốn khi quý khách sử dụng các thông tin trên để kinh doanh chứng khoán.

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo phân tích đều đã được thu thập, đánh giá với mức cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan từ các nguồn thông tin công bố, VCBS không đảm bảo về tính xác thực của các thông tin được đề cập trong báo cáo phân tích cũng như không có nghĩa vụ phải cập nhật những thông tin trong báo cáo sau thời điểm báo cáo này được phát hành.

Báo cáo này thuộc bản quyền của VCBS. Mọi hành động sao chép một phần hoặc toàn bộ nội dung báo cáo và/hoặc xuất bản mà không có sự cho phép bằng văn bản của VCBS đều bị nghiêm cấm.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRẦN MINH HOÀNG

Trưởng phòng Phân tích & Nghiên cứu

tmhoang@vcbs.com.vn

NGUYỄN HOÀNG MINH

Chiến lược gia thị trường

nhminh@vcbs.com.vn

HOÀNG TÙNG VŨ

Chuyên viên Thị trường

htvu@vcbs.com.vn