

Bộ phận Chiến lược đầu tư
DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ GUOTAI JUNAN VIỆT NAM
Danh mục Năm giữ (Holding portfolio)
Kỳ đầu tư: 6-18 tháng

Mã cổ phiếu	Ngày ra khuyến nghị	Lần KN	Giá khi khuyến nghị	Khuyến nghị	Giá mục tiêu	Upside kỳ vọng	Upside còn lại	Vượt mục tiêu	Tổng biến động
MWG*	06/08/21	3	114,000	Nắm giữ	122,300	7.3%		11.6%	180.6%
CTG	04/08/21	1	33,200	Mua	38,400	15.7%	5.9%		9.2%
TDM	30/07/21	1	30,050	Mua	40,000	33.1%	15.4%		15.3%
HAH*	03/08/21	3	49,000	Nắm giữ	60,000	22.4%		14.3%	187.7%
OCB*	02/08/21	2	24,300	Mua	27,700	14.0%		2.5%	37.1%
VHM*	31/05/21	2	77,600	Nắm giữ	77,500	0%	-	4.7%	39.8%
SZC*	23/04/21	1	35,750	Nắm giữ	41,000	14.7%		86.1%	113.4%
DHC*	30/10/20	1	35,440	Giảm tỷ trọng	39,760	17.1%		95.4%	119.2%
ACB*	05/02/21	2	22,830	Nắm giữ	29,110	27.5%	-	21.8%	96.9%
VPB*	05/02/21	2	22,820	Nắm giữ	24,670	8.1%		50.0%	163.2%
MBB	11/06/21	3	29,185	Tăng tỷ trọng	32,593	11.7%		1.9%	162.3%
VIB*	05/02/21	1	25,297	Nắm giữ	32,157	27.1%		48.3%	88.6%
TPB*	05/02/21	1	19,778	Nắm giữ	25,556	29.2%		62.0%	109.3%
PNJ*	31/07/20	2	80,900	Nắm giữ	86,000	6.3%		22.7%	102.2%
SBT*	02/08/20	2	20,550	Nắm giữ	24,000	16.8%		1.6%	23.5%
QNS*	08/02/21	1	37,200	Mua	54,000	45.2%	10.0%		32.0%

(*): các cổ phiếu đã từng đạt giá mục tiêu của lần khuyến nghị hiện tại.

Lần khuyến nghị 1 là khuyến nghị lần đầu. Lần 2,3,...,n là các khuyến nghị điều chỉnh giá mục tiêu.

Tổng mức biến động được tính từ khi ra khuyến nghị lần đầu cho tới hiện tại.

Danh mục Giao dịch (Trading portfolio)
Kỳ đầu tư: 3-6 tháng

Mã cổ phiếu	Ngày ra khuyến nghị	Vùng giá mua	Giá mục tiêu	Cắt lỗ	Risk/ Reward Ratio	Lãi/Lỗ hiện tại
BMC	11/10/21	25,200 - 27,200	45,200	21,100	1:3	-17.1%
TNG	24/08/21	25,060 - 26,450	34,780	23,600	1:3	15.7%
SLS	18/08/21	131,000 - 147,000	212,000	125,000	1:3	-0.7%
BWE	16/07/21	35,000 - 36,000	45,000	32,900	1:3	29.2%
LAS*	21/06/21	13,000 - 14,000	19,000	11,800	1:2.3	20.7%
ABI*	17/06/21	45,614 - 49,123	65,789	42,982	1:2.7	14.0%
VND*	09/06/21	32,280 - 35,100	50,140	29,460	1:2.7	105.1%
DPG*	31/05/21	27,500 - 28,929	43,571	25,000	1:4	86.3%
GVR	28/05/21	26,300 - 29,500	48,400	23,900	1:3.5	12.2%
BID	28/05/21	36,400 - 38,400	51,600	33,600	1:3	26.0%
SSI*	20/05/21	25,100 - 26,950	35,250	23,100	1:2	69.6%
SGR	12/05/21	25,500 - 28,500	44,000	24,000	1:3.5	10.6%
BSR*	11/05/21	14,900 - 16,100	22,000	13,600	1:2.3	64.0%
SMC*	11/05/21	34,800 - 37,500	50,000	31,000	1:2	7.6%
BCG*	12/04/21	13,200 - 13,600	17,533	12,333	1:3	70.6%
GMD*	07/04/21	33,800 - 35,000	53,800	32,700	1:5	38.6%
STB*	30/03/21	19,500 - 21,000	28,500	18,300	1:3	66.9%
TTF*	29/03/21	6,900 - 7,500	13,000	6,200	1:4	74.0%
VIC*	26/03/21	96,900-101,300	128,900	95,100	1:4.5	-15.4%
VCB	18/03/21	74,530 - 76,250	97,000	72,700	1:6	19.1%
GEG	08/03/21	16,550 - 17,650	25,700	15,455	1:4	39.4%
FCN	08/03/21	13,700 - 14,700	21,700	13,100	1:4.5	58.5%
PVD	05/03/21	23,500 - 25,500	40,000	21,900	1:4	17.1%
TIG*	05/03/21	7,545 - 8,455	13,636	7,273	1:4.5	196.9%
GAS*	17/02/21	80,000 - 83,500	117,000	73,700	1:3.5	31.7%
CNG*	17/02/21	19,900 - 21,000	29,500	18,600	1:3.5	50.5%
CCL*	17/02/21	10,000 - 11,000	18,000	8,700	1:3	38.2%
SAM*	17/02/21	10,730 - 11,590	21,555	9,770	1:5	74.3%
LAF*	27/01/21	12,800 - 14,500	21,500	11,800	1:2.5	58.6%
VSH*	25/01/21	18,000 - 19,700	30,000	16,900	1:3.5	45.9%
MSR*	21/12/20	19,000 - 21,000	31,000	17,800	1:3	22.4%
SFI*	09/12/20	29,200 - 31,000	46,500	27,700	1:5	133.9%
PGV*	23/11/20	13,810 - 14,762	23,810	12,571	1:4	169.6%
CKG*	19/11/20	8,230 - 8,650	11,300	7,890	1:3.5	234.1%
DRI*	20/10/20	4,430 - 4,930	9,930	3,630	1:4	196.1%

ĐIỂM NHẤN PHIÊN GIAO DỊCH TRƯỚC

Thị trường diễn biến tích cực trong nửa đầu buổi sáng, suy yếu trong nửa còn lại, sau đó đi ngang chủ đạo trong buổi chiều, duy trì biên độ tăng nhẹ.

Tương quan tăng giảm nhìn chung cân bằng trong nhóm VN30 nhưng nghiêng về phía tăng trên toàn thị trường cũng như các nhóm vốn hóa vừa và nhỏ. Nếu như nhóm Ngân hàng và trở thành tác nhân lớn nhất kéo tụt VNINDEX thì nhóm Thép tiếp tục diễn biến tích cực nổi bật, một số cổ phiếu Bất động sản, Xây dựng giảm mạnh trong thời gian cũng có sự thay đổi trạng thái ngay trong ngày khi từ giảm mạnh chuyển sang tăng mạnh.

VN-INDEX



(Đồ thị ngày của VNIndex)

Nhận định

VNINDEX ngày 09/02/2022: (1) Biên độ dao động hẹp, mở cửa cao hơn tham chiếu một chút và cao hơn mức thấp nhất ngày, đóng cửa cao hơn mở cửa một chút và thấp hơn mức cao nhất ngày, (2) Khối lượng giao dịch cả ngày cao hơn ngày liền trước và cao hơn trung bình.

- ⇒ VNINDEX suy yếu từ mức cao trong ngày khi lực mua không được duy trì, dù vậy thì tương quan vẫn nghiêng về phía mua và lực bán cũng không đủ lớn.

Vai trò	Vùng điểm của VNIndex
Hỗ trợ	1,440 – 1,450
Kháng cự	1,560 – 1,570

THỐNG KÊ CÁC KHUYẾN NGHỊ ĐÃ ĐÓNG
1. Danh mục Giao dịch (Trading portfolio)
Các trạng thái đã chốt lời một phần của Danh mục

Mã cổ phiếu	Ngày khuyến nghị	Vùng giá mua	Giá mục tiêu	Cắt lỗ ở dưới	Giá đóng cửa tại ngày chốt	Lợi nhuận	Giá cao nhất từng đạt	Lợi nhuận cao nhất từng đạt
CEO*	06/04/21	13,000 – 13,700	19,000	11,900	70,800	416.8%	76,500	458.4%
DIG*	08/04/21	25,667 – 26,522	40,211	23,186	97,000	265.7%	104,500	294.0%

Các trạng thái đã chốt lời của Danh mục

Mã cổ phiếu	Ngày khuyến nghị	Vùng giá mua	Giá mục tiêu	Cắt lỗ ở dưới	Risk: Reward Ratio	Lợi nhuận	Giá cao nhất từng đạt	Lợi nhuận cao nhất từng đạt
CEO*	06/04/21	13,000 – 13,700	19,000	11,900	1:3	508.0%	100,000	629.9%
DIG*	08/04/21	25,667 – 26,522	40,211	23,186	1:4	322.3%	125,200	372.1%
IDC*	28/05/21	36,000 – 38,500	56,000	33,000	1:3	55.1%	59,700	55.1%
SGP*	01/12/20	10,500 – 11,000	18,500	9,500	1:5	281.8%	42,000	281.8%
SMC*	30/10/20	11,200 – 12,000	16,000	11,000	1:4	33.3%	25,500	112.5%
G36*	05/11/20	9,160 – 9,830	13,300	8,770	1:3	35.3%	14,700	49.5%
LSS*	17/11/20	7,100 – 7,500	12,000	6,400	1:4	60.0%	12,100	61.3%
POS*	18/11/20	11,500 – 12,000	19,000	9,950	1:2.5	50.8%	20,500	62.7%
SAC*	01/12/20	8,800 – 9,500	14,700	8,300	1:4	54.7%	16,400	72.6%

Các trạng thái đã chốt lời sớm/cắt sớm

Mã cổ phiếu	Ngày khuyến nghị	Vùng giá mua	Giá mục tiêu	Cắt lỗ ở dưới	Risk: Reward Ratio	Lợi nhuận	Giá cao nhất từng đạt	Lợi nhuận cao nhất từng đạt
LDG	22/10/20	6,600 – 6,800	10,300	6,100	1:5	23.1%	8,370	23.1%
HAG	13/11/20	4,500 – 4,700	8,000	4,250	1:7	0.0%	6,450	37.2%
PXS	17/11/20	6,000 – 6,400	11,000	5,300	1:4	0.0%	9,000	40.6%

Các trạng thái đã cắt lỗ

Mã cổ phiếu	Ngày khuyến nghị	Vùng giá mua	Giá mục tiêu	Cắt lỗ ở dưới	Risk: Reward Ratio	Mức lỗ	Giá cao nhất từng đạt	Lợi nhuận cao nhất từng đạt
VSH	09/11/20	20,500 – 21,000	30,000	18,900	1:4	-10.0%	19,281	-8.2%
MFS	30/12/20	27,300 – 29,000	39,000	26,300	1:4	-9.3%	33,900	16.9%
BWE	30/12/20	30,800 – 33,300	42,800	29,300	1:2.3	-12.0%	33,765	1.4%
CMX	31/12/20	17,000 – 18,500	25,000	16,200	1:3	-12.4%	20,000	8.1%

2. Danh mục Nắm giữ (Holding portfolio)
Các mã được điều chỉnh giá mục tiêu

Mã cổ phiếu	Ngày ra khuyến nghị	Lần KN / Tổng	Giá khi khuyến nghị	Giá mục tiêu cũ	Upside ban đầu	Tổng mức biến động	Ngày đóng khuyến nghị	Giá mục tiêu mới	Điều chỉnh giá mục tiêu
MWG*	08/02/21	2/3	128,500	154,500	20.2%	133.4%	06/08/21	184,000	+19.1%
VHM*	16/11/20	1/2	76,600	88,315	15.3%	33.9%	31/5/21	102,300	+15.8%
HAH*	31/05/21	2/3	28,200	35,100	24.5%	105.5%	03/08/21	60,000	+70.9%
OCB*	20/05/21	1/2	20,720	24,800	19.7%	17.3%	02/08/21	27,700	+11.7%
HAH	02/04/21	1 / 2	24,650	29,800	20.9%	14.4%	31/05/21	35,100	+17.8%
MBB*	05/02/21	2 / 3	39,400	27,000	9.1%	130.6%	11/06/21	44,000	+62.9%
SBT*	02/11/20	1 / 2	18,500	22,200	20.0%	11.1%	08/02/21	24,000	+8.1%
ACB*	28/09/20	1 / 2	22,500	27,400	27.5%	26.7%	05/02/21	36,350	+32.7%
VPB*	28/09/20	1 / 2	22,800	27,400	20.2%	62.3%	05/02/21	40,000	+46.0%
MBB*	28/09/20	1 / 3	17,087	20,000	17.0%	44.8%	05/02/21	27,000	+35.0%
MWG*	31/07/20	1 / 3	73,470	123,000	67.4%	74.9%	08/02/21	154,500	+25.6%
PNJ*	31/07/20	1 / 2	51,000	74,200	45.5%	58.6%	08/02/21	86,000	+15.9%

(*): các cổ phiếu đã từng đạt giá mục tiêu của lần khuyến nghị hiện tại.

Lần khuyến nghị 1 là khuyến nghị lần đầu. Lần 2,3,...,n là các khuyến nghị điều chỉnh giá mục tiêu.

Tổng mức biến động được tính từ khi ra khuyến nghị lần đầu cho tới hiện tại.



XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: **VN - Index.**

Kỳ hạn đầu tư: **6 đến 18 tháng**

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: **VN - Index**

Kỳ hạn đầu tư: **6 đến 18 tháng**

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của người viết về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Guotai Junan Việt Nam Securities không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại, đối với việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này. Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu tổng thể của công ty, bao gồm doanh thu từ/trong số các đơn vị kinh doanh khác. Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, giám đốc, nhân viên có thể có mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong tài liệu này (hoặc trong bất kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Báo cáo này đã được chuẩn bị trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư tổ chức và khách hàng cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng cho quốc gia nơi báo cáo này được phân phối không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng nhà đầu tư. Ngoài ra, nhà đầu tư cũng ý thức có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện ủy quyền của Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.

GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY

Thành viên	Vị trí	Phụ trách	Email	Ext.
Võ Thế Vinh	Trưởng phòng	Phân tích & Chiến lược Đầu tư	vinhvt@gtjas.com.vn	704
Đỗ Trung Nguyên	Phó phòng	Chiến lược đầu tư	nguyendt@gtjas.com.vn	703
Trần Thị Hồng Nhung	Chuyên viên Phân tích Doanh nghiệp	Ngành Ngân hàng	nhungtth@gtjas.com.vn	706
Đinh Quang Đạt	Chuyên viên Cao cấp Phân tích Doanh nghiệp	Ngành Tiêu dùng	datdq@gtjas.com.vn	
Phí Công Linh	Chuyên viên Cao cấp Phân tích Doanh nghiệp	Ngành Bất Động sản	linhpc@gtjas.com.vn	709

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073 Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999 Email: ivs@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	P9-10, Tầng 1, Chamvit Tower Điện thoại: (024) 35.730.073 Fax: (024) 35.730.088	Lầu 4, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM Điện thoại: (028) 38.239.966 Fax: (028) 38.239.696