



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 |
|-------------|---------------------|--------|---------------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| BID | 24/02/22 | 1 | 44,600 | Mua | 55,000 | 17.0% | 72.1% | | -28.4% |
| TCB | 27/01/22 | 1 | 52,400 | Mua | 64,500 | 23.1% | 79.2% | | -31.3% |
| MWG* | 06/08/21 | 3 | 114,000 | Nắm giữ | 122,300 | 7.3% | | 14.5% | 187.8% |
| CTG | 04/08/21 | 1 | 33,200 | Mua | 38,400 | 15.7% | 52.1% | | -23.9% |
| TDM | 30/07/21 | 1 | 30,050 | Mua | 40,000 | 33.1% | 2.6% | | 29.8% |
| HAH* | 03/08/21 | 3 | 34,300 | Nắm giữ | 42,100 | 22.7% | | 80.3% | 365.6% |
| OCB* | 02/08/21 | 2 | 24,300 | Mua | 27,700 | 14.0% | 57.4% | | -15.1% |
| VHM* | 31/05/21 | 2 | 75,820 | Nắm giữ | 75,550 | 0% | 14.5% | | 17.6% |
| SZC* | 23/04/21 | 1 | 35,750 | Nắm giữ | 41,000 | 14.7% | | 28.5% | 47.4% |
| DHC* | 30/10/20 | 1 | 35,440 | Giảm tỷ trọng | 39,760 | 17.1% | | 59.7% | 79.2% |
| ACB* | 05/02/21 | 2 | 22,830 | Nắm giữ | 29,110 | 27.5% | 21.8% | | 32.8% |
| VPB* | 05/02/21 | 2 | 22,820 | Nắm giữ | 24,670 | 8.1% | | 16.5% | 104.5% |
| MBB | 11/06/21 | 3 | 29,185 | Tăng tỷ trọng | 32,593 | 11.7% | 27.1% | | 102.7% |
| VIB* | 05/02/21 | 1 | 25,297 | Nắm giữ | 32,157 | 27.1% | 32.6% | | -4.1% |
| TPB* | 05/02/21 | 1 | 19,778 | Nắm giữ | 25,556 | 29.2% | | 8.2% | 39.8% |
| PNJ* | 31/07/20 | 2 | 80,900 | Nắm giữ | 86,000 | 6.3% | | 33.7% | 120.2% |
| SBT* | 02/08/20 | 2 | 20,550 | Nắm giữ | 24,000 | 16.8% | 39.3% | | -12.7% |
| QNS* | 08/02/21 | 1 | 37,200 | Mua | 54,000 | 45.2% | 20.0% | | 21.0% |

(*): 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 | -45.8% |
| TNG | 24/08/21 | 22,833 - 24,120 | 31,833 | 21,481 | 1:3 | 14.8% |
| SLS | 18/08/21 | 131,000 - 147,000 | 212,000 | 125,000 | 1:3 | -11.2% |
| BWE | 16/07/21 | 35,000 - 36,000 | 45,000 | 32,900 | 1:3 | 37.8% |
| LAS* | 21/06/21 | 13,000 - 14,000 | 19,000 | 11,800 | 1:2.3 | -2.1% |
| ABI* | 17/06/21 | 45,614 - 49,123 | 65,789 | 42,982 | 1:2.7 | -4.3% |
| VND* | 09/06/21 | 14,600 - 15,600 | 21,000 | 13,500 | 1:2.5 | 43.3% |
| DPG* | 31/05/21 | 27,500 - 28,929 | 43,571 | 25,000 | 1:4 | 83.6% |
| GVR | 28/05/21 | 26,300 - 29,500 | 48,400 | 23,900 | 1:3.5 | -17.6% |
| BID | 28/05/21 | 36,400 - 38,400 | 51,600 | 33,600 | 1:3 | -16.8% |
| SSI* | 20/05/21 | 25,100 - 26,950 | 35,250 | 23,100 | 1:2 | -3.7% |
| SGR | 12/05/21 | 25,500 - 28,500 | 44,000 | 24,000 | 1:3.5 | -35.0% |
| BSR* | 11/05/21 | 14,900 - 16,100 | 22,000 | 13,600 | 1:2.3 | 80.1% |
| SMC* | 11/05/21 | 34,800 - 37,500 | 50,000 | 31,000 | 1:2 | -33.9% |
| BCG* | 12/04/21 | 13,200 - 13,600 | 17,533 | 12,333 | 1:3 | 30.5% |
| GMD* | 07/04/21 | 33,800 - 35,000 | 53,800 | 32,700 | 1:5 | 47.1% |
| STB* | 30/03/21 | 19,500 - 21,000 | 28,500 | 18,300 | 1:3 | -1.9% |
| TTF* | 29/03/21 | 6,900 - 7,500 | 13,000 | 6,200 | 1:4 | 13.5% |
| VIC* | 26/03/21 | 96,900 - 101,300 | 128,900 | 95,100 | 1:4.5 | -24.6% |
| VCB | 18/03/21 | 74,530 - 76,250 | 97,000 | 72,700 | 1:6 | 0.2% |
| GEG* | 08/03/21 | 16,550 - 17,650 | 25,700 | 15,455 | 1:4 | 36.0% |
| FCN* | 08/03/21 | 13,700 - 14,700 | 21,700 | 13,100 | 1:4.5 | 6.5% |
| PVD* | 05/03/21 | 23,500 - 25,500 | 40,000 | 21,900 | 1:4 | 0.0% |
| TIG* | 05/03/21 | 7,545 - 8,455 | 13,636 | 7,273 | 1:4.5 | 77.4% |
| GAS* | 17/02/21 | 80,000 - 83,500 | 117,000 | 73,700 | 1:3.5 | 41.3% |
| CNG* | 17/02/21 | 19,900 - 21,000 | 29,500 | 18,600 | 1:3.5 | 85.7% |
| CCL* | 17/02/21 | 10,000 - 11,000 | 18,000 | 8,700 | 1:3 | -12.9% |
| SAM* | 17/02/21 | 10,730 - 11,590 | 21,555 | 9,770 | 1:5 | -5.1% |
| LAF* | 27/01/21 | 12,800 - 14,500 | 21,500 | 11,800 | 1:2.5 | -100.0% |
| VSH* | 25/01/21 | 18,000 - 19,700 | 30,000 | 16,900 | 1:3.5 | 106.6% |
| MSR* | 21/12/20 | 19,000 - 21,000 | 31,000 | 17,800 | 1:3 | -6.2% |
| SFI* | 09/12/20 | 29,200 - 31,000 | 46,500 | 27,700 | 1:5 | 110.6% |
| PGV* | 23/11/20 | 13,810 - 14,762 | 23,810 | 12,571 | 1:4 | 93.4% |
| CKG* | 19/11/20 | 8,230 - 8,650 | 11,300 | 7,890 | 1:3.5 | 101.2% |
| DRI* | 20/10/20 | 4,430 - 4,930 | 9,930 | 3,630 | 1:4 | 151.5% |

ĐIỂM NHẤN PHIÊN GIAO DỊCH TRƯỚC

Thị trường suy yếu ngay từ khi mở cửa và sau đó tiếp tục duy trì đà giảm cho đến khi đóng cửa.

Tương quan tăng giảm nghiêng hoàn toàn về phía giảm với số lượng mã giảm áp đảo hoàn toàn trên toàn thị trường, trong đó rất nhiều mã giảm sàn. Nhóm cổ phiếu hiếm hoi đi ngược là một vài cổ phiếu Điện.

VN-INDEX



(Đồ thị ngày của VNIndex)

Nhận định

VNINDEX ngày 13/06/2022: (1) Biên độ dao động lớn, mở cửa thấp hơn nhiều so với tham chiếu và thấp hơn mức cao nhất ngày, đóng cửa thấp hơn nhiều so với mở cửa và xấp xỉ mức thấp nhất ngày, (2) Khối lượng giao dịch cả ngày cao hơn nhiều các ngày liền trước và cao hơn trung bình.

- ⇒ Tương quan cung cầu đã hoàn toàn nghiêng về phía bán với lực bán tháo áp đảo, khối lượng giao dịch cả ngày lớn cho thấy dù có lực mua đối ứng nhưng lực mua hoàn toàn bị vượt trội bởi lực bán. Để thị trường có thể cân bằng trở lại và đà giảm hạ nhiệt thì tâm lý bán tháo cần phải suy yếu.

| Vai trò | Vùng điểm của VNIndex |
|----------|-----------------------|
| Hỗ trợ | 1,180 - 1,200 |
| Kháng cự | 1,400 |



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 chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới 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 của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư 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 tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia 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. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản 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 có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán 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 | 701 |
| Đỗ Trung Nguyên | Phó phòng | Chiến lược đầu tư | nguyendt@gtjas.com.vn | 702 |
| Trần Thị Hồng Nhung | Chuyên viên Phân tích Doanh nghiệp | Ngành Ngân hàng | nhungtth@gtjas.com.vn | 703 |
| Đinh Quang Đạt | Chuyên viên Cao cấp Phân tích Doanh nghiệp | Ngành Tiêu dùng | datdq@gtjas.com.vn | 222 |
| Phí Công Linh | Chuyên viên Cao cấp Phân tích Doanh nghiệp | Ngành Bất Động sản | linhpc@gtjas.com.vn | 704 |
| Trần Thị Diệu Khánh | Trợ Lý | Phiên Dịch | khanhttd@gtjas.com.vn | 705 |



| 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: info@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 |