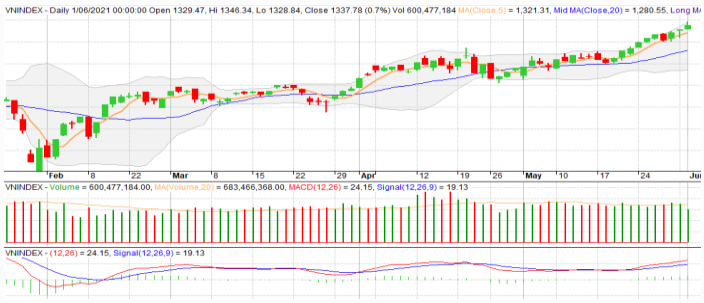
ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

VNINDEX	1,337.78	0.73%
VN30	1,482.92	0.55%
HN INDEX	318.47	0.19%
Dầu	68.23	2.88%
Vàng	1,914.00	0.46%

DIỄN BIẾN VN Index



TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Chỉ báo Điểm Đảo Chiều (RPI)

4 ĐIỂM

RỦI RO CAO

Cập nhật: 01/06/2021

(*) Dữ liệu cập nhật từ VN30 Index *Nguồn: TPS Tổng Hợp*

Độ rộng thị trường (HSX)

Số mã tăng	Số mã giảm
169	244

Giao dịch nước ngoài (tỷ đ)

■ Mua ■ Bán

Gía trị Mua	815.6
Gía trị Bán	1,409.3
Gía trị ròng	**-593.7**

Top Mua/Bán ròng nước ngoài (Tỷ đ)			
Mã	**Mua ròng**	**Mã**	**Bán ròng**
PLX	148.35	HPG	356.9
MSN	57.18	LPB	83.2
SSI	54.75	NVL	59.2
STB	51.64	NKG	16.4
VNM	43.24	VIC	14.5
E1VFVN30	34.35	CTG	12.2
VCB	24.91	SMC	9.5
HDB	21.07	VGC	6.8
MBB	18.86	VIB	6.3
GVR	15.56	BVH	6.2
Thống kê giao dịch tự doanh (Tỷ đ)			
HPG	111.72	HPG	27.3
VCB	71.16	TCB	20.9
DBC	58.08	FPT	20.0
TCB	32.69	VIC	19.5
VPB	29.30	VPB	18.3
STB	29.28	VCB	15.4
MBB	18.55	GAS	11.8
CTG	15.42	VHM	11.7
FPT	12.88	KDH	11.6
VNM	12.27	GEX	11.4

Nhận Định Thị Trường

Thị trường cơ sở về cơ bản thị trường vẫn duy trì chuỗi tăng điểm tích cực của mình trong phiên hôm nay. Sự cố kỹ thuật nghẽn mạng giao dịch 1 lần nữa trở lại, làm nhiễu các đánh giá cán cân cung cầu hôm nay của thị trường, khi áp lực bán bất ngờ trở lại cuối phiên sáng. Áp lực bán bị tắc nghẽn chiều nay có thể đẩy chỉ số xuống thấp hơn phiên ngày mai. Đây chính là thời điểm quan trọng đánh giá tương quan cung cầu chính xác hơn.

Chỉ báo điểm đảo chiều trong VN30, duy trì tại vùng rủi ro cao, dòng tiền vào nhập cuộc quá mạnh đang đẩy hầu hết các cổ phiếu vào vùng rủi ro rất cao đảo chiều giảm. Sự cẩn trọng là cần thiết.

Dòng tiền và thanh khoản sụt giảm do các yếu tố kỹ thuật nhưng GTGD ghi nhận phiên kỷ lục, dòng tiền được đánh giá vẫn duy trì rất tốt thời điểm hiện tại. Dòng tiền ghi nhận sự tích cực khi lan tỏa đều ở hầu hết các nhóm ngành, đây là 1 điểm cộng. Tuy nhiên, áp lực bán gia tăng mạnh ở cả 2 chỉ số với trạng thái mua/bán ròng đều nghiêng về bên bán.

Khối ngoại xu hướng chính là bán ròng với tổng giá trị giao dịch lên gần 600 tỷ trong phiên hôm nay. Tự doanh các cty chứng khoán hầu hết tập trung mua vào nhóm cổ phiếu họ ngân hàng VCB (+71 tỷ), TCB (+32) & VPB (+29 tỷ). Đáng chú ý hôm nay, DBC được mua vào rất mạnh (+58 tỷ) GTGD.

Chiến lược giao dịch hạn chế giao dịch tại nhóm bluechip, nếu kịch bản chung quá xấu có thể chốt lời hạ dần tỷ trọng. Dòng tiền đang chuyển dịch qua cho midcap và penny, cơ hội đang sẽ đến tốt hơn tại nhóm này.

Thông tin nổi bật

PMI tháng 5 đạt 53.1 điểm, tăng trưởng sản lượng thấp nhất trong 3 tháng

PMI đạt 53.1 trong tháng 5, giảm so với 54.7 điểm của tháng 4. Kết quả chỉ số mới nhất cho thấy các điều kiện kinh doanh cải thiện lần thứ sáu liên tiếp, và đây là mức cải thiện tốt mặc dù đã yếu hơn so với tháng trước. Do ảnh hưởng của làn sóng mới từ dịch Covid-19 nên PMI đạt mức tăng chậm hơn so với tháng trước, nhưng nhìn chung con số này vẫn ở mức tích cực khi vẫn duy trì được việc mở rộng hoạt động sản xuất. Hoạt động xuất khẩu vẫn là yếu tố quan trọng tạo động lực cho việc đẩy mạnh các hoạt đống sản xuất trong thời gian tới, củng cố đà hồi phục cho nền kinh tế.

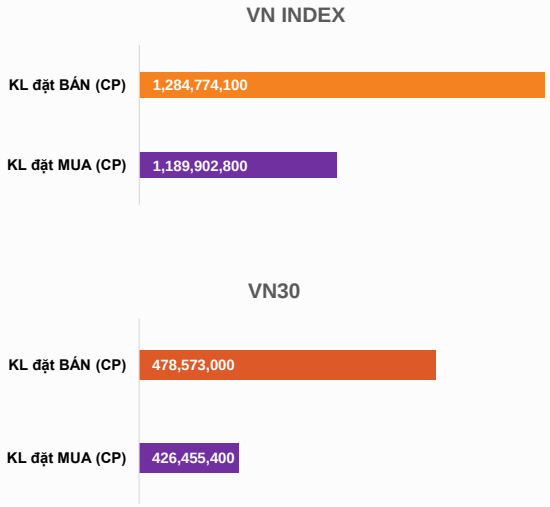
Ngành thép sẽ khó khăn khi giá sản phẩm thép giảm nhanh nhưng giá quặng sắt vẫn neo cao

Tính chung cả tháng 5, giá thép thanh vằn giảm 6,8%, còn thép cuộn cán nóng giảm 5,9%, chủ yếu bởi những chính sách của Chính phủ Trung Quốc cũng như bởi xu hướng thị trường. Trong khi giá thép lao dốc chóng mặt như vậy thì giá quặng sắt lại chỉ giảm vừa phải, gây áp lực chi phí cao lên các hãng sản xuất thép. Các doanh nghiệp ngành thép sẽ giảm biên lợi nhuận do giá đầu vào là quặng sắt tăng, dẫn đến tốc độ tăng trưởng giảm. Điều này cũng làm giảm sức cạnh tranh cho các mặt hàng thép đối với các quốc gia xuất khẩu thép khác.

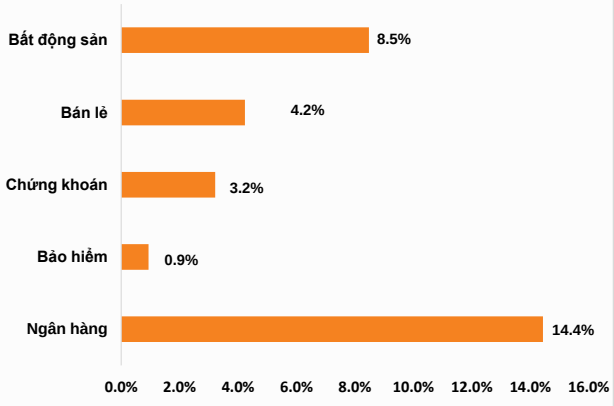
Xuất khẩu cá tra phục hồi mạnh nhờ các thị trường chính tăng mua

Dự báo xuất khẩu cá tra sẽ tiếp tục đà tăng do số lượng người dân được tiêm chủng ngừa Covid-19 đạt tỷ lệ rất cao tại Mỹ và các nước EU, CPTPP... và dịch vụ ăn uống hoạt động trở lại và tăng trưởng mạnh. Đây là cơ hội lớn cho các doanh nghiệp xuất khẩu thuỷ sản Việt Nam. Việc tận dụng các lợi thế về hiệp định thương mại sẽ giúp cho các doanh nghiệp này tăng lợi nhuận, đẩy nhanh tốc độ tăng trưởng.

Thống kê Mua - Bán



Chuyển động dòng tiền



Cổ phiếu đáng chú ý: GMD

Quan điểm đầu tư

Trong quý 1 năm 2021, doanh thu GMD đạt 687 tỷ đồng, tăng 14% so với cùng kỳ năm 2020. Nhưng lợi nhuận gộp chỉ tăng 9%, chậm hơn so với tốc độ tăng của doanh thu trong cùng giai đoạn do giá vốn hàng bán tăng làm ảnh hưởng đến lợi nhuận. Kết quả sau lợi nhuận sau thuế quý 1 năm 2021 đạt 172 tỷ đồng tăng 40% so với cùng kỳ năm 2020. Cảng Gemalink đã đi vào hoạt động thử nghiệm với những chuyến tàu đầu tiên từ tháng 1/2021. Doanh nghiệp sẽ đưa cảng nước sâu lớn nhất cả nước này dự kiến chính thức đi vào khai thác trong tháng 5/2021 với ít nhất 80% công suất thiết kế. Dự kiến cảng sẽ đạt công suất khai khai thác 100%, tương đương 1,5 triệu teus vào năm 2022

GMD sau chuỗi điều chỉnh tích lũy khá tốt tại MA20, hôm nay đã có những diễn biến tích cực hơn về giao động giá. Điểm tích cực là đường giá vẫn duy trì trên 1 xu hướng tăng trung hạn với đáy sau cao hơn đáy trước. Những giao động hiện tại đang thiết lập 1 nền giá khá tốt quanh 37. Trong các kịch bản xấu hơn, nếu thị trường chung đột ngột rơi mạnh. Một nhịp sụt giảm sâu hơn về vùng 36 có thể sẽ kích thích lực cầu gia tăng. Mở vị thế mua từng phần cho GMD, vùng mua an toàn 36 - 37.

Danh mục khuyến nghị

Mã CP	Loại Khuyến Nghị	Ngày Khuyến Nghị	Gía Khuyến Nghị	Gía Hiện Tại	Lời/Lỗ (%)
GVR	Mở Vị Thế Từng Phần	01/06/2021	27.5 - 28	28.4	
GMD	Mở Vị Thế Từng Phần	01/06/2021	36.5 - 37	37.5	
PVT	Quan Sát	01/06/2021		18.5	
PVS	Quan Sát	01/06/2021		26.4	

TPS TIEN PHONG SECURITIES
Hội sở: 75-77 Nguyễn Thái Bình, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
T: (028) 7301 3839 W: tpbs.com.vn E: tpbs@tpbs.com.vn F: (028) 3911 8015

Mọi thắc mắc liên quan đến nội dung báo cáo vui lòng liên hệ:

Phòng Phân tích
Công ty CP Chứng khoán Tiên Phong ("TPS")
Email: p.pt@tpbs.com.vn

Khuyến cáo sử dụng:

Báo cáo phân tích này (“Báo cáo”) được lập và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng Khoán Tiên Phong (“TPS”). Báo cáo này không trực tiếp hoặc gián tiếp phân phối, phát hành hoặc sử dụng cho bất kỳ cá nhân, tổ chức nào khác mà việc phân phối, phát hành hoặc sử dụng đó trái với quy định của pháp luật. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo và không mang tính chất kêu gọi, đề nghị hoặc mời chào đầu tư, mua/bán bất kỳ chứng khoán nào được nêu trong Báo cáo này. Báo cáo này không được phép sao chép, phát hành hoặc phân phối lại dưới bất kỳ hình thức nào nếu không được sự chấp thuận trước bằng văn bản của TPS. Việc trích dẫn bất kỳ nội dung nào của Báo cáo phải được ghi rõ nguồn trích dẫn của TPS.

Mọi ý kiến, quan điểm, khuyến nghị về bất kỳ hoặc toàn bộ vấn đề, khía cạnh nào, bao gồm nhưng không giới hạn mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành được đề cập trong Báo cáo này chỉ là ý kiến, quan điểm, khuyến nghị cá nhân từ những chuyên gia phân tích của TPS tham gia vào quá trình chuẩn bị và lập Báo cáo. Theo đó, lợi ích của những chuyên gia phân tích đã, đang và sẽ không liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến những ý kiến, quan điểm hoặc khuyến nghị được đưa ra bởi các chuyên gia phân tích đó trong Báo cáo này. Các chuyên gia phân tích tham gia vào việc chuẩn bị, lập và phát hành Báo cáo không có quyền đại diện (dù thực tế, rõ ràng hoặc ngụ ý) cho bất kỳ cá nhân, tổ chức nào được đề cập trong Báo cáo.

Báo cáo được chuẩn bị, soạn thảo trên cơ sở tham khảo các nguồn thông tin, dữ liệu được TPS đánh giá là đáng tin cậy tại thời điểm chuẩn bị, soạn thảo Báo cáo. Dù vậy, TPS sẽ không đại diện hoặc đảm bảo về tính chính xác, đúng đắn và đầy đủ của những thông tin, dữ liệu được tham khảo đó. Toàn bộ những ý kiến, quan điểm và khuyến nghị nêu tại Báo cáo có thể được TPS điều chỉnh, bổ sung, thu hồi tại từng thời điểm mà không cần phải cập nhật, thông báo về những điều chỉnh, bổ sung, thu hồi đó cho cá nhân, tổ chức nhận được Báo cáo.

Các diễn biến trong quá khứ và hiện tại không đảm bảo cho kết quả trong tương lai, không đại diện hoặc bảo đảm hoặc ngụ ý cho diễn biến tương lai của bất kỳ mã chứng khoán nào được đề cập trong Báo cáo này. Giá của các mã chứng khoán được đề cập trong Báo cáo và lợi nhuận từ các mã chứng khoán đó có thể dao động hoặc bị ảnh hưởng trái chiều bởi những yếu tố mang tính thị trường, tỷ giá… và nhà đầu tư phải ý thức được rõ ràng về khả năng thua lỗ khi đầu tư vào những mã chứng khoán đó, bao gồm cả những khoản bị thâm hụt so với vốn đầu tư ban đầu. Hơn nữa, các mã chứng khoán được đề cập trong Báo cáo có thể không có tính thanh khoản cao hoặc giá chứng khoán bị biến động lớn hoặc có những rủi ro cộng dồn. TPS trong mọi trường hợp không chịu trách nhiệm về bất kỳ thiệt hại, tổn thất nào phát sinh từ việc sử dụng hoặc dựa vào các thông tin trong Báo cáo này.

Các mã chứng khoán trong Báo cáo này có thể không phù hợp với tất cả các nhà đầu tư cũng như nội dung của Báo cáo không phục vụ, đề cập đến nhu cầu đầu tư, mục tiêu và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư cụ thể nào. Nhà đầu tư cần tự mình có những đánh giá độc lập, chuyên sâu khi thực hiện các quyết định đầu tư của chính mình.

Nếu Báo cáo này được phân phối bằng phương tiện điện tử như e-mail, đăng tải trên trang web của TPS… thì không thể đảm bảo rằng phương thức truyền thông này sẽ an toàn hoặc không xảy ra các lỗi như thông tin có thể bị chặn, bị hỏng, bị mất, bị phá hủy, phát hành chậm trễ, không đầy đủ hoặc có chứa virus. Đồng thời, nếu Báo cáo cung cấp địa chỉ trang web hoặc chứa các liên kết đến trang web của bên thứ ba, TPS không xem xét lại và không chịu trách nhiệm cho bất kỳ nội dung nào trong những trang web đó. Địa chỉ trang web và các liên kết chỉ được cung cấp để thuận tiện cho người đọc và nội dung của các trang web của bên thứ ba không được đưa vào Báo cáo dưới bất kỳ hình thức nào. Người đọc có thể truy cập vào địa chỉ trang web hoặc sử dụng những liên kết đó và chịu hoàn toàn rủi ro phát sinh (nếu có).

Tất cả các cá nhân, tổ chức nắm giữ, sử dụng và/hoặc có được Báo cáo này dưới bất kỳ hình thức nào đều phải hiểu rõ, chấp thuận và tuân thủ nội dung của Khuyến cáo sử dụng này.