

TRANH CHẤP

Cổ phiếu hôm nay: GAS



CP dẫn dắt: BSR & SSB

CP tụt hậu: VIB, MVN,
MSR & MML

CP tăng Đáng chú ý: C32,
CTG, CTI, GEG, HBC ...

VNIndex	1,494.4	0.4%
HNXIndex	458.1	1.9%
Upcom Index	110.4	0.1%
Dow Jones	36,398.2	0.3%
S&P 500	4,786.4	-0.1%
Nasdaq	15,781.7	-0.6%
DAX	15,963.7	0.8%
FTSE 100	7,372.1	0.0%
Nikkei 225	29,007.5	-0.2%
Shanghai	3,630.1	0.4%
Hang Seng	23,280.6	0.2%
SET	1,641.5	0.3%
KOSPI	3,003.7	-0.6%
WTI	76.2	0.8%
Brent	79.1	0.6%
Natural gas	4.1	0.5%
Gold	1,804.9	-0.3%

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

- Nhịp tăng của thị trường tiếp tục được duy trì khi mở đầu phiên mới. Tuy nhiên, đã có tranh chấp đáng kể trong phiên, đặc biệt là khi bước vào phiên chiều, sau thông tin ghi nhận ca nhiễm Omicron (người về từ Anh) đầu tiên ở Việt Nam. Đến giai đoạn cuối phiên giao dịch, diễn biến thị trường đã ổn định và hồi phục trở lại. Nhóm VN30 có diễn biến tốt hơn thị trường chung, động lực này đến từ nhóm Ngân hàng.
- Ngoài ra, diễn biến phân hóa trên thị trường tiếp tục là điểm nổi bật. Số lượng cổ phiếu tăng giá và giảm giá không chênh lệch nhiều trên sàn HOSE nhưng có khá nhiều cổ phiếu có mức tăng kịch trần.
- Kết quả, mặc dù nhịp tăng của VN-Index vẫn được duy trì nhưng có tranh chấp đáng kể. Điểm tích cực là chỉ số vẫn giữ được trên ngưỡng 1.490 điểm khi kết phiên.
- Với diễn biến tranh chấp tại VN-Index, có khả năng chỉ số này sẽ tạm thời giằng co và kiểm tra vùng tâm lý 1.500 điểm. Diễn biến phân hóa sẽ tiếp tục là điểm nổi bật trên thị trường, trong đó VN30-Index có thể sẽ tiếp tục nổi trội hơn VN-Index.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT VÀ DỰ BÁO XU HƯỚNG

- VN-Index vượt nhẹ ngưỡng 1.490 điểm nhưng diễn biến có tranh chấp và thận trọng. Tuy nhiên, đà tăng của chỉ số vẫn đang được duy trì.
- Với tín hiệu tranh chấp hiện tại, có khả năng VN-Index sẽ tạm thời giằng co và kiểm tra vùng tâm lý 1.500 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ VÀ GIAO DỊCH

- Diễn biến của thị trường nhìn chung vẫn theo chiều hướng tăng nhưng có thể sẽ có tranh chấp tại vùng tâm lý 1.500 điểm của VN-Index. Do vậy, Nhà đầu tư vẫn có thể kỳ vọng nhịp tăng ngắn hạn của thị trường nhưng tạm thời cần chậm lại.
- Quý nhà đầu tư nên ưu tiên hoặc tham gia tại các cổ phiếu đang có mức định giá tốt và có tín hiệu tích cực từ vùng hỗ trợ, để hạn chế rủi ro danh mục trong diễn biến phân hóa mạnh của thị trường.

CƠ HỘI ĐẦU TƯ

1. Danh sách CP có khuyến nghị tích cực và kỳ vọng từ 15%

Stt		Thị giá 27/12	Khuyến nghị ĐT	Giá MT cơ bản	Kỳ vọng	EPS (ttm)	P/E	EPS (f)	P/E (f)	BV	P/B
1	HPG	45.90	Mua	65.70	+43.1%	7.1	6.5	7.3	6.3	18.8	2.4
2	QNS	48.13	Mua	65.00	+35.1%	3.5	13.8	4.2	11.5	18.8	2.6
3	LPB	21.55	Khả quan	28.40	+31.8%	2.2	9.6	2.1	10.1	13.4	1.6
4	VHM	82.80	Mua	107.00	+29.2%	9.0	9.2	7.7	10.8	26.2	3.2
5	SAB	147.90	Khả quan	190.00	+28.5%	6.0	24.8	6.0	24.7	33.1	4.5
6	KDC	54.60	Khả quan	69.80	+27.8%	2.3	24.2	2.4	22.8	23.8	2.3
7	VIB	43.20	Mua	54.80	+26.9%	3.7	11.8	4.5	9.7	14.3	3.0
8	BSR	23.33	Mua	29.40	+26%	1.7	13.7	1.7	13.6	11.3	2.1
9	VRE	31.30	Mua	39.00	+24.6%	1.0	32.8	0.7	44.7	13.4	2.3
10	VPB	34.35	Mua	42.80	+24.6%	2.8	12.4	3.1	11.2	14.0	2.5
11	STB	28.10	Mua	34.90	+24.2%	1.9	15.1	1.5	18.9	17.7	1.6
12	OCB	25.85	Mua	32.10	+24.2%	3.3	7.8	3.1	8.3	14.9	1.7
13	PLX	54.10	Khả quan	67.00	+23.8%	2.6	21.2	2.3	23.6	19.3	2.8
14	DGC	161.80	Mua	198.70	+22.8%	7.7	21.0	13.9	11.6	28.9	5.6
15	HND	19.05	Mua	23.30	+22.3%	1.4	13.3	0.6	30.7	11.9	1.6
16	DPR	73.30	Tích lũy	87.80	+19.8%	4.9	15.0	5.5	13.4	45.5	1.6
17	VEA	44.42	Mua	53.90	+21.3%	4.3	10.4	3.9	11.4	16.3	2.7
18	MWG	134.90	Mua	163.50	+21.2%	6.1	22.2	6.6	20.5	26.4	5.1

2. Một số C khác tăng giá đáng chú ý trong ngày 27/12 & cũng có kỳ vọng từ 15%

Stt		Thị giá 27/12	Khuyến nghị ĐT	Giá MT cơ bản	Kỳ vọng	EPS (ttm)	P/E	EPS (f)	P/E (f)	BV	P/B
1	DGW	129.80	Khả quan	155.69	+19.9%	4.7	27.4	5.7	22.8	16.5	7.9

MỘT SỐ CỔ PHIẾU ĐÁNG THAM KHẢO KHÁC

1. Một số CP thuộc nhóm P/E forward thấp (Midcap trở lên)

Stt		Thị giá 27/12	Khuyến nghị ĐT	Giá MT cơ bản	Kỳ vọng	EPS (ttm)	P/E	EPS (f)	P/E (f)	BV	P/B
1	MBB	28.15	Mua	38.50	+36.8%	2.9	9.6	3.3	8.4	14.9	1.9
2	ACB	33.15	Tích lũy	39.10	+17.9%	3.6	9.2	3.6	9.2	15.7	2.1
3	TCB	48.85	Mua	71.00	+45.3%	5.0	9.8	5.1	9.6	25.0	2.0

2. Một số Doanh nghiệp có dự phóng LN 2021 tăng trưởng từ 50% YoY

	Thị giá 27/12	Khuyến nghị ĐT	Giá MT cơ bản	Kỳ vọng	EPS (ttm)	P/E	EPS (f)	P/E (f)	LNST Cty mẹ 2021F	yoy	
1	HAH	69.10	Mua	82.90	+20%	5.7	12.1	6.7	10.4	350	+153%
2	MBB	28.15	Mua	38.50	+36.8%	2.9	9.6	3.3	8.4	12,526	+51.6%

CỔ PHIẾU HÔM NAY

GAS

HOSE

Thị giá: 98.10

Khuyến nghị: **Mua**

Giá MT cơ bản: **138.00**

Kỳ vọng: 40.67%

Trailing 2021F

EPS 4.38

P/E 22.38

BV 25.68

P/B 3.82

LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- KQKD 9 tháng đầu năm gặp nhiều thách thức do nhu cầu về khí chậm lại. Bởi sự dịch chuyển điện sử dụng sang các nguồn năng lượng có chi phí rẻ như thủy điện, than và năng lượng tái tạo trong bối cảnh nhu cầu tiêu thụ điện giảm sút do dịch Covid 19 cùng với chu kỳ La Nina xuất hiện.
- Triển vọng phục hồi được thấy rõ kể từ quý 4/2021 này nhờ đẩy nhanh tiến độ tiêm chủng giúp nền kinh tế dần hoạt động bình thường trở lại cùng với hiện tượng La Nina có thể suy yếu trong năm 2022 sẽ hỗ trợ nhu cầu tiêu thụ khí đốt quay trở về mức trước dịch.
- Giá dầu vượt đỉnh 7 năm và được dự báo sẽ tiếp tục tăng sẽ giúp GAS được hưởng lợi do giá dầu có tương quan cao với tỷ suất lợi nhuận của sản phẩm khí và LPG (chiếm trên 85% doanh thu và 70% LNG của GAS).
- Kho LNG Thị Vải nhiều khả năng sẽ hoạt động kể từ quý 4/2021, sớm hơn kế hoạch 1 quý, giúp doanh thu của GAS phục hồi mạnh mẽ trong năm 2022.
- Triển vọng dài hạn sáng nhờ nhu cầu năng lượng của Việt Nam ngày càng gia tăng và nhập khẩu LNG sẽ là chìa khóa để bù đắp cho sự thiếu hụt trong nước, mà GAS là trọng tâm phát triển với kế hoạch xây dựng 9/14 kho cảng LNG cho Việt Nam trong vòng 15 năm tới.

Ngày KN **28/12/2021**

Khuyến nghị **Mua**

Giá Khuyến nghị (*) **93 – 96**

Giá Mục tiêu **110**

Kỳ vọng **14.6 – 18.3%**

(*) Khuyến nghị được lập trước phiên giao dịch cùng Ngày Khuyến nghị

NHẬN ĐỊNH KỸ THUẬT

- Sau nhịp điều chỉnh khá lâu, GAS đã lùi về vùng MA(200) và cũng sát Trendline hỗ trợ (vùng 92). Mặc dù chưa có tín hiệu tăng rõ nét nhưng dòng tiền đang nỗ lực hỗ trợ và chống lại nhịp điều chỉnh.
- Với vùng hỗ trợ khá mạnh 92, chúng ta có thể kỳ vọng GAS sẽ tiếp tục được hỗ trợ và dần chuyển hướng tăng ngắn hạn.



KHUYẾN NGHỊ KỸ THUẬT MỚI NHẤT (3 NGÀY GẦN NHẤT)

	Ngày khuyến nghị	Khuyến nghị	Thị giá 28/12	Giá khuyến nghị	Giá MT ngắn hạn	Kỳ vọng	Cắt lỗ	Nhận định kỹ thuật	P/E trail	P/B	Giá MT cơ bản (*)
1	28/12	Phuong. NH MUA GAS	98.10	94.50	110.0	12.1%	89.4	Mặc dù chưa có tín hiệu hồi phục đủ tốt nhưng GAS đang kiểm tra vùng MA(200) 94 và có tín hiệu hỗ trợ.	22.4	3.8	130.5
2	27/12	Phuong. NH MUA MBB	28.30	28.00	32.5	14.8%	26.3	Hồi phục khá tích cực khi lùi về gần hỗ trợ mạnh 27. Có thể MBB sẽ có rung lắc nhưng có thể kỳ vọng nhịp tăng ngắn hạn.	9.6	1.9	38.5
3	27/12	Phuong. NH MUA TCB	49.15	48.50	55.5	12.9%	46.4	Hồi phục khá tích cực khi lùi về gần hỗ trợ mạnh 47. Có thể TCB sẽ có rung lắc nhưng có thể kỳ vọng nhịp tăng ngắn hạn.	9.9	2.0	71.0

CẬP NHẬT XU HƯỚNG

Một số bình luận kỹ thuật mới nhất trong T3 (SÁNG NAY có 4 bình luận):

29/12	ITA	Tiếp tục có động thái thận trọng tại vùng quanh 18. Nên ITA có rủi ro điều chỉnh ngắn hạn, đặc biệt khi giảm dưới mức 17.
	MWG	Tiếp tục có chuyển biến tích cực sau nhiều phiên thăm dò quanh 134. Có khả năng MWG sẽ tăng ngắn hạn.
	OCB	Có nỗ lực tăng giá, có thể OCB sẽ hướng đến và kiểm tra vùng cân bằng 27.5.
	PNJ	Mặc dù vẫn đang thận trọng nhưng nhìn chung yếu tố hỗ trợ quanh MA(200) 94.5 vẫn còn. Có thể PNJ sẽ dẫn hồi phục ngắn hạn.

THEO DÕI KHUYẾN NGHỊ

Đóng vị thế: khi đạt giá mục tiêu hay chạm cắt lỗ; (**): Giá điều chỉnh theo tỷ lệ trả cổ tức hay chia tách CP
Khuyến nghị được lập trước phiên giao dịch cùng Ngày Khuyến nghị

Ngày	Khuyến nghị	Mã	Giá Hiện tại	Giá KN	Mục tiêu	Cắt lỗ	Giá đóng vị thế	Lãi/ Lỗ	Trạng thái	Biến động VN-Index (*)	Ghi chú
27/12	MUA	MBB	28.30	28.00	32.50	26.30		1.1%		1.2%	
27/12	MUA	TCB	49.15	48.50	55.50	46.40		1.3%		1.2%	
02/12	MUA	VCB	80.00	76.65	90.75	72.26		4.4%		0.6%	(**) 22/12
02/12	MUA	VPB	34.55	37.90	44.50	35.30	35.3	-6.9%	Cắt lỗ 6/12	-4.8%	
30/11	MUA	VHM	82.80	84.00	95.00	79.40		-1.4%		0.6%	
19/11	MUA	BVH	55.70	64.00	76.00	59.40	59.4	-7.2%	Cắt lỗ 3/12	-1.8%	
18/11	MUA	VIC	98.40	96.00	112.00	89.40	102.0	6.3%	Đóng 20/12	0.3%	
16/11	MUA	GAS	98.10	117.50	135.00	108.30	108.3	-7.8%	Cắt lỗ 19/11	-1.6%	
11/11	MUA	MWG	135.80	131.00	148.00	126.40		3.7%		2.0%	
10/11	MUA	AGG	52.40	46.50	56.00	43.80	43.8	-5.8%	Cắt lỗ 24/11	1.9%	
09/11	MUA	STB	30.05	27.85	33.00	26.40		7.9%		1.8%	
09/11	MUA	VHM	82.80	82.40	91.40	77.80		0.5%		1.8%	
08/11	MUA	FPT	94.50	97.60	115.00	91.40		-3.2%		2.6%	
05/11	MUA	MBB	28.30	28.90	32.80	26.80		-2.1%		3.2%	
04/11	MUA	VRE	30.80	31.20	36.00	29.30	29.3	-6.1%	Cắt lỗ 3/12	-0.1%	
03/11	MUA	ABB	23.00	19.94	24.48	18.04	24.4	22.4%	Đạt MT 24/11	2.5%	(**) 9/11
03/11	MUA	OCB	26.30	26.95	32.00	24.90	31.0	15.0%	Đóng 26/11	2.8%	
02/11	MUA	DBC	73.00	59.20	69.00	55.80	69.0	16.6%	Đạt MT 10/11	1.8%	
01/11	MUA	MBB	28.30	28.50	32.80	26.80		-0.7%		3.5%	
28/10	MUA	POW	18.35	12.40	14.50	11.60	14.5	16.9%	Đạt MT 18/11	3.3%	
27/10	MUA	GAS	98.10	113.80	135.00	108.30	108.3	-4.8%	Cắt lỗ 19/11	4.4%	
25/10	MUA	DBC	73.00	57.50	67.50	52.40	67.5	17.4%	Đạt MT 8/11	5.6%	
25/10	MUA	VCB	80.00	94.30	108.00	87.80	108.0	14.5%	Đạt MT 25/11	8.0%	
25/10	MUA	VNM	85.50	90.50	100.00	84.90		-5.5%		7.6%	
22/10	MUA	QNS	47.40	50.00	58.00	46.90	55.4	10.8%	Đóng 23/11	4.5%	Khớp CM 15/10
20/10	MUA	ACB	33.65	32.30	37.00	30.40		4.2%		7.1%	
20/10	MUA	CTG	33.90	30.30	35.50	28.40	35.5	17.2%	Đạt MT 25/11	7.6%	
20/10	MUA	HDB	30.50	25.45	28.80	23.90	28.8	13.2%	Đạt MT 19/11	4.1%	
20/10	MUA	MBB	28.30	28.20	32.80	26.80		0.4%		7.1%	
20/10	MUA	GVR	37.85	37.10	42.50	34.90	42.5	14.6%	Đạt MT 3/11	3.5%	Khớp CM 19/10
Hiệu quả Trung bình								4.6%		3.8%	

(*) Biến động VN-Index tính từ ngày Khuyến nghị đến ngày đóng vị thế, làm cơ sở so sánh hiệu quả khuyến nghị.

CƠ HỘI ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU DOANH NGHIỆP

Khách hàng có thể xem xét cơ hội đầu tư vào Trái phiếu doanh nghiệp:

1. Sản phẩm **Trái phiếu Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (NVL)** kèm gói thanh khoản:

Thời hạn (Tháng)	Suất sinh lợi (%/Năm)	
	Gói cố định	Gói linh hoạt
Không kỳ hạn	0.10%	0.10%
1	5.30%	5.30%
2	6.00%	5.70%
3	6.50%	6.10%
4	6.90%	6.50%
5	7.20%	6.80%
6	7.70%	7.30%
9	8.10%	7.70%
12	8.40%	8.00%

Ghi chú:

• **Gói cố định:** Rồng Việt sẽ tìm bên mua lại Trái phiếu vào một ngày xác định.

• **Gói linh hoạt:** Rồng Việt sẽ tìm bên mua lại Trái phiếu vào bất kỳ ngày nào theo nhu cầu của Khách hàng.

2. Sản phẩm **Mua nắm giữ đáo hạn** đối với **Trái phiếu Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (NVL)**:

Đáo hạn ngày 30/06/2022	
Thời gian mua	Lãi suất
Từ 01/12/21-31/12/21	8.30%
Từ 01/01/22-31/01/22	8.20%
Từ 01/02/22-28/02/22	7.70%
Từ 01/03/22-31/03/22	7.40%
Từ 01/04/22-30/04/22	7.10%
Từ 01/05/22-31/05/22	6.60%
Từ 01/06/22-30/06/22	6.00%

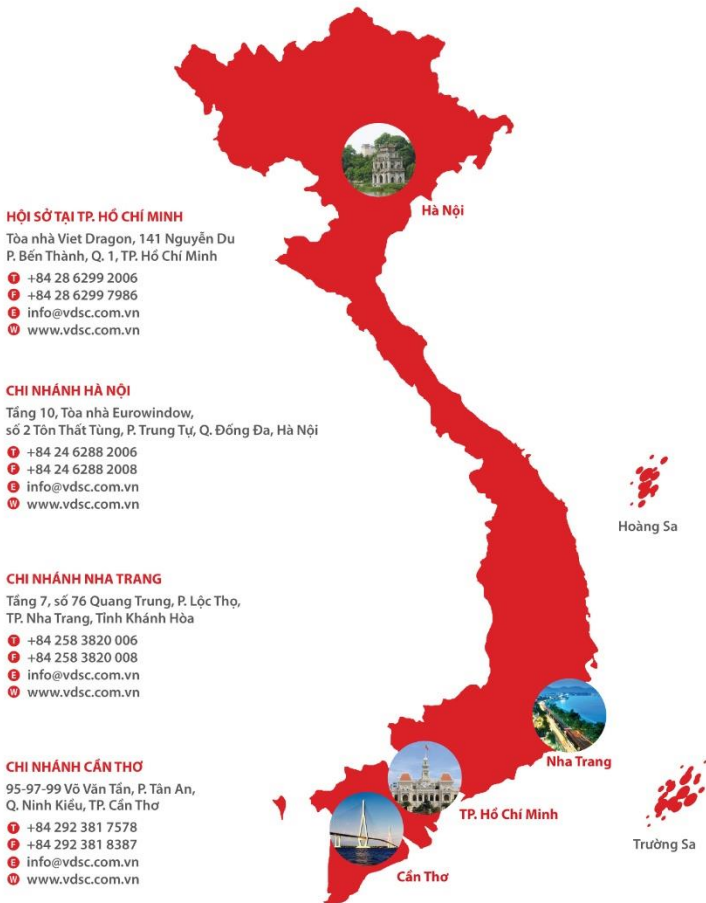
3. Sản phẩm **Gói Mua nắm giữ 1 năm** đối với **Trái phiếu của Công ty Cổ phần Dịch vụ Giải trí Hưng Thịnh Quy Nhơn** với Suất sinh lời là **9.0%/năm**.

4. Sản phẩm **Mua nắm giữ đáo hạn** đối với **Trái phiếu của Công ty Cổ phần Hưng Thịnh Incons (HTN)**:

Đáo hạn ngày 31/12/2021	
Thời gian mua	Lãi suất
Từ 15/11/21-31/12/21	7.00%

Quý Khách hàng vui lòng liên hệ Nhân viên quản lý tài khoản và các kênh sau để được tư vấn trực tiếp hoặc để lại thông tin Rồng Việt sẽ liên lạc trong thời gian sớm nhất.





Tuyên bố miễn trừ trách nhiệm

Bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và 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. 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. Rong Viet Securities tuyệt đối 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 của bản báo cáo này.

Toàn bộ các quan điểm thể hiện trong báo cáo này đều là quan điểm cá nhân của người phân tích. Không có bất kỳ một phần thu nhập nào của người phân tích liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến các khuyến cáo hay quan điểm cụ thể trong bản báo cáo này.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được Rong

Viet Securities thu thập từ những nguồn mà chúng tôi cho là đáng tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo rằng những thông tin này là hoàn chỉnh hoặc chính xác. 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.

Bản báo cáo này được giữ bản quyền và là tài sản của Rong Viet Securities. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của Rong Viet Securities đều trái luật. **Bản quyền thuộc Rong Viet Securities.**