

ĐI TÌM CỔ PHIẾU TỐT CHƯA TĂNG GIÁ

Kính gửi: Quý khách hàng,

Năm 2020 nền kinh tế toàn cầu bị tàn phá nghiêm trọng do đại dịch Covid-19, mặc dù vậy Việt Nam vẫn nổi lên là điểm sáng toàn cầu như đã đề cập trong **Báo cáo chiến lược đầu tư 2 tháng cuối năm** của chúng tôi. Trong khi chứng khoán thế giới đang liên tục thay nhau lập đỉnh lịch sử, thì VN-Index vẫn còn nhiều dư địa tăng trưởng cả về mặt định giá cùng những kỳ vọng về chính sách hỗ trợ sắp tới. Với môi trường lãi suất thấp hiện nay và dự báo còn kéo dài cho tới hết năm sau, sẽ giúp nâng mặt bằng định giá cổ phiếu lên một tầm cao mới. Bên cạnh những nhóm ngành đã tăng giá mạnh như **ngành chứng khoán, khu công nghiệp**, ... mà chúng tôi đã có báo cáo khuyến nghị trước đó; thị trường còn nhiều cổ phiếu tốt có kết quả kinh doanh tăng trưởng nhưng chưa được dòng tiền chú ý tới, sẽ tạo cơ hội lớn trong năm 2021.

Hình: Mặt bằng định giá P/E và P/B VN-Index đang ở mức trung bình



PHƯƠNG PHÁP SÀNG LỌC

Theo số liệu thống kê của Agriseco Research từ hệ thống phần mềm FiinPro, trên 3 sàn có gần 1.200 mã cổ phiếu tăng giá từ đầu năm (chiếm tỷ lệ 68%). Có rất nhiều mã tăng giá gấp 3, 4 lần khiến cho trung bình mức độ tăng giá toàn thị trường đạt 19,1% trong khi trung vị chỉ đạt 6,7%. Các cổ phiếu chúng tôi sàng lọc cần đáp ứng các tiêu chí sau:

- *Doanh nghiệp có uy tín, hoạt động kinh doanh có lãi*
- *Mức độ tăng giá từ đầu năm không cao, so với kết quả kinh doanh và tiềm năng tăng trưởng*
- *Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh cốt lõi (bỏ qua từ lợi nhuận khác hoặc lợi nhuận tài chính) duy trì ổn định, tăng trưởng.*
- *Chỉ số định giá cổ phiếu thời điểm hiện tại rẻ hơn so với thời điểm đầu năm, thể hiện qua 2 chỉ số P/E và P/B.*
- *Thanh khoản cổ phiếu đủ để nhà đầu tư dễ dàng mua/bán.*

DANH MỤC CỔ PHIẾU TIỀM NĂNG THU HÚT DÒNG TIỀN

STT	Mã CK	Tên	Tăng giá từ đầu năm	P/E hiện tại	P/E đầu năm	P/B hiện tại	P/B đầu năm	+/- LNST 9T2020	+/- LN cốt lõi 9T2020
1	NTL	Đô thị Từ Liêm	6.9%	6.22	6.95	1.29	1.39	-4%	-12%
2	HAD	Bia Hà Nội - Hải Dương	0.7%	5.66	6.53	0.93	1.01	40%	38%
3	VTB	Viettronics Tân Bình	-26.9%	7.44	11.33	0.59	0.87	33%	47%
4	DBD	Dược - TB Y tế Bình Định	-16.5%	14.00	20.60	2.19	2.93	24%	16%
5	PNJ	Vàng Phú Nhuận	-9.3%	16.59	18.11	3.48	4.72	-20%	-14%
6	TCH	ĐT DV Tài chính Hoàng Huy	-39.8%	6.80	31.06	1.34	2.65	136%	154%
7	CMG	Tập đoàn CMC	-7.0%	19.56	23.08	1.72	1.89	42%	-12%
8	SBT	Mía đường Thành Thành Công - Biên Hòa	10.5%	28.35	36.07	1.60	1.60	34%	619%
9	EID	Phát triển GD Hà Nội	13.1%	4.77	4.82	0.71	0.74	-1%	3%
10	PTB	Công ty Cổ phần Phú Tài	-10.3%	7.37	7.91	1.50	2.03	-20%	-11%
11	NNC	Đá Núi Nhỏ	-11.0%	6.83	9.14	2.29	2.93	4%	4%
12	DPG	Đạt Phương	-27.5%	5.02	42.71	1.41	2.56	n/a	63%
13	CTI	Cường Thuận IDICO	-28.8%	8.59	18.42	0.71	1.21	40%	-34%

VIEW NHANH CÁC MÃ CỔ PHIẾU

STT	Mã	Đánh giá nhanh
1	NTL	Triển vọng từ huyện Hoài Đức lên quận, sự lên giá của BĐS vùng ven.
2	HAD	Hồi phục nhu cầu sau dịch, thường xuyên trả cổ tức ở mức cao.
3	VTB	Tăng trưởng 47% sau 9 tháng đầu năm trong khi giá chưa hồi phục về nền cũ.
4	DBD	Ngành nghề ổn định, vị thế hàng đầu trong phân khúc, liên tục tăng trưởng.
5	PNJ	Tiềm năng hồi phục doanh số trong giai đoạn mùa cưới dồn lại sau dịch.
6	TCH	Cổ phiếu vốn hóa lớn trong VN30, tăng trưởng từ mảng BĐS và xe đầu kéo.
7	CMG	Gia công phần mềm, hưởng lợi từ xu hướng chuyển đổi số.
8	SBT	Dẫn đầu thị phần ngành đường, chờ đợi thuế bảo hộ hỗ trợ hồi phục.
9	EID	Định giá rẻ, cổ tức cao, hưởng lợi từ chính sách thay đổi sách giáo khoa.
10	PTB	Doanh nghiệp đầu ngành, chờ đợi hồi phục nhu cầu xuất khẩu từ Mỹ.
11	NNC	Sở hữu mỏ Núi Nhỏ, triển vọng tốt nhờ các dự án hạ tầng trọng điểm.
12	DPG	Hưởng lợi từ đầu tư công, mảng thủy điện kỳ vọng tăng trưởng trở lại.
13	CTI	Thu phí các trạm BOT tại các tuyến quốc lộ huyết mạch, hưởng lợi đầu tư công



MẠNG LƯỚI DỊCH VỤ

Miền Bắc

0246.2762.666

Trụ sở chính

Tầng 5 tòa nhà Artex, 172 Ngọc Khánh, P. Giảng Võ, Q. Ba Đình, Hà Nội.

Chi nhánh miền Bắc

Tầng 3, Tower 1, Times City, 458 Minh Khai, P. Vĩnh Tuy, Q. Hai Bà Trưng, HN

25 cơ sở phát triển dịch vụ
đặt tại chi nhánh
Ngân Hàng Agribank

6 điểm tại Hà Nội

Agribank Hà Tây
Agribank Nam Hà Nội
Agribank Tây Hà NộiAgribank Trảng An
Agribank Tây Đô
Agribank PGD số 3 – CN Sở giao dịch

19 điểm tại chi nhánh Agribank các tỉnh

Hà Giang	Lào Cai	Hải Dương	Thái Bình
Lạng Sơn	Hòa Bình	Hải Dương II	Thanh Hóa
Tuyên Quang	Sơn La	Hải Phòng	Nghệ An
Bắc Giang	Bắc Ninh	Bắc Hải Phòng	Hà Tĩnh
Quảng Ninh	Hà Nam	Nam Định	

Miền Trung

0236.3671.666

Chi nhánh miền Trung

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, P. Hòa Cường Bắc, Q. Hải Châu, TP Đà Nẵng.

13 Cơ sở phát triển Dịch vụ
đặt tại chi nhánh
Ngân hàng Agribank

Quảng Bình	Bình Định
Quảng Trị	Gia Lai
Huế	Phú Yên
Đà Nẵng	Đắk Lắk
Quảng Nam	Khánh Hòa
Quảng Ngãi	Đắk Nông
Kon Tum	

Miền Nam

0283.8216.362

Chi nhánh miền Nam

179A Nguyễn Công Trứ (2A Phó Đức Chính), Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.

PGD Nguyễn Văn Trỗi

Số 207 Nguyễn Văn Trỗi, Quận Phú Nhuận, TP. Hồ Chí Minh

23 cơ sở phát triển dịch vụ
đặt tại chi nhánh
Ngân Hàng Agribank

Lâm Đồng	Trà Vinh	Trà Vinh	Vĩnh Long
Bình Dương	Bà Rịa-Vũng Tàu	Sóc Trăng	Kiên Giang
Đồng Nai	Đồng Tháp	Bạc Liêu	Chi nhánh Trường Sơn
Tây Ninh	Gò Công-Tiền Giang	Cần Thơ	Chi nhánh Quận 5
Ninh Thuận	An Giang	Long An	
	Bình Phước	Cà Mau	
	Bến Tre		

KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.