

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	908.58	(0.4)	4.6	5.7	(5.5)
GTGD (tỷ đồng)	6,335				
VN30 (điểm, %)	853.21	(0.6)	5.4	6.4	(2.9)

Các chỉ số

	24/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.1)	(0.2)	(0.3)	(0.9)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.82	(0.2)	(0.4)	(0.6)	(0.8)
VND/USD (%)	23,186	(0.0)	(0.0)	0.1	(0.1)
VND/JPY (%)	22,001	(0.0)	(0.6)	(1.5)	(3.1)
VND/EUR (%)	27,104	0.0	1.2	(3.5)	(4.2)
VND/CNY (%)	3,396	0.2	(1.4)	(3.5)	(2.0)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	0.67	(0.0)	0.0	(0.0)	(1.3)
WTI (USD/thùng, %)	39.64	(0.7)	(7.0)	4.3	(35.1)
Vàng (USD/oz, %)	41.51	(0.6)	(8.0)	3.0	(37.1)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	49.5	TCB	(76.6)
VCB	33.0	DBD	(34.8)
MWG	18.5	HSG	(15.6)
E1VFN30	14.7	STB	(11.9)
FLC	14.6	FUESSVFL	(11.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MBB	50.0	HPG	(79.0)
VCB	46.1	VNM	(61.5)
PLX	13.6	VHM	(50.7)
HSG	12.3	E1VFN30	(15.2)
GAS	11.4	BID	(15.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Ô tô & phụ tùng	1.1	Dịch vụ viễn thông	(3.1)
Hàng hóa cá nhân	0.8	Thiết bị & DV y tế	(1.4)
Tiện ích	0.7	Phần cứng & thiết bị	(1.2)
Dược & sinh học	0.5	Hàng không thiết yếu	(1.0)
Dịch vụ thương mại	0.4	Bất động sản	(1.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Chốt lời ngắn hạn
- **Mỹ:** Kinh tế Mỹ tiếp tục phục hồi khi tình hình đại dịch bắt đầu bớt nghiêm trọng

Niềm yết mới & Đâu giá cổ phần

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2018	191,785	119,519	29.6	14.8	2.6	13.6	17.8
2019	238,659	144,922	24.3	13.4	2.3	11.0	17.4
2020F	261,642	146,123	0.7	13.3	2.0	9.1	15.3
2021F	293,650	165,232	14.3	11.6	1.8	8.0	15.3

Lưu ý: Dữ liệu tính toán của KIS bao gồm 35 công ty, chiếm 58% lợi nhuận của tổng số doanh nghiệp niêm yết (VN Index) dựa trên mức thu nhập trung bình 3 năm qua

KIS ước tính chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q20	2Q20	3Q20F	4Q20F	2019	2020F	2021F
GDP (% n/n)	3.8	0.4	4.1	5.0	7.0	4.3	5.9
Cán cân thương mại (tỷ USD)	1.7	0.6	5.7	5.1	10.4	7.9	1.8
CPI (% n/n, TB)	5.6	2.8	1.3	0.7	2.8	2.5	2.6
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	3.5	3.0	3.0	3.0	4.0	3.0	3.0
VND/USD (tb)	23,264	23,335	23,300	23,317	23,231	23,304	23,296
GDP Mỹ (% n/n)	(4.8)	(31.7)	25.0	5.0	2.2	(4.5)	3.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	5.2	6.0	6.1	2.1	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Chốt lời ngắn hạn

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều đi xuống khi thị trường tài chính toàn cầu điều chỉnh mạnh. Các nhà đầu tư lo lắng về sự suy thoái của nền kinh tế Mỹ.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.43%, đóng cửa ở mức 908.5 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch được cải thiện lên mức 383 triệu cổ phiếu, tương đương 6,335 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 21 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VNM và VHM với giá trị ròng lần lượt là 79 tỷ đồng, 61 tỷ đồng và 50 tỷ đồng.

Nhóm bất động sản và tiêu dùng thiết yếu có diễn biến xấu hơn thị trường chung với tâm điểm là các mã VNM (-1.5%), SAB (-1.6%), MSN (-0.7%), VIC (-1.6%), VHM (-0.5%), VRE (-1.7%), TCH (-1.2%) và DXG (-1.0%).

Ngoài ra, áp lực bán đã đẩy một số cổ phiếu thành phần của VN30 giảm hơn 1% như BID (-1.2%), FPT (-1.1%), PNJ (-1.7%), POW (-1.4%), STB (-1.5%) và VPB (-1.4%).

Ngược lại, VCB (+0.8%), TCB (+0.6%), SBT (+0.3%), REE (+0.8%), PLX (+0.1%), MBB (+2.0%), GAS (+1.1%) và EIB (+0.2%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Việc chốt lời khiến tâm lý thị trường trở nên thận trọng, tuy nhiên xu hướng tăng ngắn hạn vẫn duy trì do VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 900 điểm. Do đó, nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

► Mỹ: Kinh tế Mỹ tiếp tục phục hồi khi tình hình đại dịch bắt đầu bớt nghiêm trọng

Theo số liệu cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, chỉ số PMI ước tính của Mỹ cho cả lĩnh vực sản xuất và dịch vụ trong tháng 9 cho thấy sự cải thiện hơn nữa do tình hình đại dịch đang được kiểm soát tốt hơn tại nền kinh tế lớn nhất thế giới. Cụ thể, chỉ số Flash PMI sản xuất ghi nhận mức 53.5 điểm, tăng liên tục tháng thứ 3 liên tiếp, trong khi chỉ số trên đối với lĩnh vực dịch vụ đạt mức cao 54.6 điểm, thấp hơn không đáng kể so với mức 55 điểm trong tháng 8. (IHS Markit)

Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

► Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đấu giá	Mã	Công ty	Vốn điều lệ	SLCP bán	Giá khởi điểm	Ghi chú
09/10/2020	AGFERRY	Công ty TNHH MTV Phà An Giang	167.5	5,291,520	16,720	IPO
06/10/2020	BWE	CTCP Nước - Môi trường Bình Dương	1,500.0	37,500,000	25,500	
28/09/2020	TBD	Tổng Công ty Thiết bị điện Đông Anh - CTCP	282.6	13,131,632	153,100	Đấu giá cả lô
25/09/2020		CTCP Thiết bị Phụ tùng Sài Gòn	190.2	482,856	16,700	Đấu giá cả lô

- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới**
 - MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
 - Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
 - Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
 - CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.
- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới**
 - Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- **Xác nhận của chuyên viên phân tích**

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2020 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.