

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 01/10 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|--------|--------|-----|------|-------|
| VNIndex (điểm, %) | 914.09 | 1.0 | 2.5 | 8.4 | (4.9) |
| GTGD (tỷ đồng) | 6,762 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 867.58 | 1.1 | 4.3 | 10.3 | (1.3) |

Các chỉ số

| | 01/10 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|--------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 0.59 | 0.1 | (0.1) | (0.1) | (0.8) |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 1.13 | 0.3 | (0.1) | (0.2) | (0.5) |
| VND/USD (%) | 23,187 | (0.0) | (0.1) | 0.1 | (0.1) |
| VND/JPY (%) | 21,957 | 0.1 | (0.4) | (1.7) | (2.9) |
| VND/EUR (%) | 27,214 | 0.2 | 1.8 | (4.2) | (4.5) |
| VND/CNY (%) | 3,414 | (0.0) | (0.6) | (3.9) | (2.5) |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 0.70 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | (1.2) |
| WTI (USD/thùng, %) | 39.84 | (0.9) | (6.8) | 0.1 | (34.8) |
| Vàng (USD/oz, %) | 41.96 | (0.8) | (7.9) | (0.2) | (36.4) |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| EIB | 99.6 | GAB | (100.5) |
| HPG | 51.4 | TPB | (46.8) |
| DBD | 41.7 | DIG | (18.6) |
| VJC | 40.8 | CTG | (15.9) |
| MBB | 27.0 | VNM | (6.7) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| GEX | 9.5 | HPG | (78.0) |
| DPM | 7.3 | VNM | (46.7) |
| SSI | 7.2 | VJC | (36.3) |
| VHM | 6.2 | VND | (17.7) |
| MSN | 5.5 | DBC | (16.3) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|-------------------------|-----|--------------------|-------|
| Tài chính khác | 4.4 | Dịch vụ viễn thông | (6.0) |
| Truyền thông & giải trí | 3.2 | Hàng hóa cá nhân | (1.5) |
| Phần cứng & thiết bị | 1.5 | Thiết bị & DV y tế | (0.8) |
| Hàng hóa vốn | 1.5 | | |
| Vật liệu | 1.4 | | |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Thị trường tăng trưởng
- **Việt Nam:** Chỉ số PMI bật tăng trở lại cuối quý 3

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 | 2.2 | 13.2 | 2.0 | 9.2 | 15.5 |
| 2021F | 293,650 | 165,232 | 14.1 | 11.6 | 1.8 | 8.1 | 15.4 |

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) | 25.1 | 5.0 | 2.2 | (4.4) | 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

Thị trường tăng trưởng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đi lên trong bối cảnh lĩnh vực công nghiệp phục hồi. Đặc biệt, PMI của Việt Nam tháng 9 đạt 52.2, mức cao nhất vào năm 2020.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.98% đóng cửa ở mức 914.0 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch được cải thiện ở mức 352 triệu cổ phiếu, tương đương 6,761 tỷ đồng giá trị.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 270 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VNM và VJC với giá trị ròng lần lượt là 77 tỷ đồng, 46 tỷ đồng và 36 tỷ đồng.

Nhóm bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ VIC (+1.1%), VHM (+2.1%), VRE (+0.4%), NLG (+1.9%) và DXG (+2.5%). Đáng chú ý, SCR tăng trần.

Ngoài ra, cổ phiếu năng lượng tăng tốt hơn so với chỉ số chung nhờ GAS (+1.5%), PVT (+1.1%), PVD (+0.9%), PVS (+2.2%), BSR (+1.4%) và PLX (+1.0%).

Ngược lại, một số thành phần của VN30 như NVL (-0.3%), ROS (-0.4%), STB (-0.3%) và TCH (-0.4%), đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên tâm lý lạc quan của thị trường, xu hướng tăng của VNIndex vẫn còn nguyên vẹn. 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

► Việt Nam: Chỉ số PMI bật tăng trở lại cuối quý 3

Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, tình hình kinh doanh trong nước cải thiện đáng kể trong tháng 9 khi mà chỉ số PMI sản xuất của Việt Nam trong tháng đạt 52.5 điểm từ mức thấp 45.7 điểm trong tháng 8. Cụ thể, sản lượng sản xuất và các đơn đặt hàng mới là các nhân tố chính đóng góp vào mức tăng trưởng của lĩnh vực sản xuất. Đáng chú ý, niềm tin sản xuất đạt mức cao nhất trong 14 tháng kể từ tháng 7/2019 sau khi đợt bùng phát đại dịch COVID-19 vào cuối tháng 7 được kiểm soát gần như hoàn toàn ở giai đoạn hiện tại. (IHS Markit)

Niềm 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 |
|--------------|----------|-----------------------------------|-------------|------------|---------------|---------------|
| 21/10/2020 | | CTCP Vĩnh Sơn | 1,150.0 | 4,588,500 | 201,042 | Đấu giá cả lô |
| 16/10/2020 | | Trung tâm Nông nghiệp Mùa Xuân | 29.8 | 700,938 | 10,000 | IPO |
| 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 | |
| 05/10/2020 | LIBREXCO | CTCP Chăn nuôi Tiền Giang | 51.0 | 4,968,600 | 10,000 | 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.