

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	07/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	919.72	0.4	3.5	6.5	(4.3)
GTGD (tỷ đồng)	8,623				
VN30 (điểm, %)	870.85	(0.1)	5.6	8.1	(0.9)

Các chỉ số

	07/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	0.0	(0.1)	(0.3)	(0.9)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.93	0.2	(0.3)	(0.5)	(0.7)
VND/USD (%)	23,199	0.0	(0.1)	(0.0)	(0.1)
VND/JPY (%)	21,872	0.4	(0.3)	(1.4)	(2.5)
VND/EUR (%)	27,231	0.5	0.9	(3.5)	(4.6)
VND/CNY (%)	3,416	0.0	(0.7)	(3.2)	(2.6)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	0.77	0.0	0.1	0.1	(1.1)
WTI (USD/thùng, %)	39.73	(2.3)	(0.1)	(2.2)	(34.9)
Vàng (USD/oz, %)	41.82	(1.9)	(0.5)	(2.9)	(36.6)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FLC	56.2	YEG	(56.6)
E1VFN30	29.5	DBD	(36.9)
HPG	24.5	MBB	(28.8)
KBC	13.5	VNM	(28.1)
VHM	12.6	MSN	(25.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	21.1	VNM	(100.5)
MSN	15.3	HSG	(31.4)
DXG	13.5	CII	(26.5)
VHM	11.0	E1VFN30	(24.9)
VPB	9.0	CTG	(18.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	3.0	Khác	(1.5)
F&B	2.2	Vật liệu	(1.0)
Bảo hiểm	2.1	Năng lượng	(0.7)
Bán lẻ	2.0	Ô tô & phụ tùng	(0.7)
Dịch vụ viễn thông	1.8	Dịch vụ thương mại	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** MSN tăng 6,7%
- **Mỹ:** Ngành sản xuất tiếp tục phục hồi mạnh mẽ trong tháng 9

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	3.0	13.2	2.0	9.4	15.4
2021F	293,650	165,232	14.1	11.6	1.8	8.2	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)	25.3	5.0	2.2	(4.3)	3.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	5.1	6.0	6.1	2.1	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

MSN tăng 6,7%

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng khi thị trường tài chính toàn cầu phục hồi sau khi Tổng thống Mỹ tạm dừng đàm phán với Đảng Dân chủ về dự luật cứu trợ mới nhằm giảm tác động của dịch COVID-19.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.44%, đóng cửa ở mức 919.7 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch được cải thiện đạt 506 triệu cổ phiếu, tương đương 8,623 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 192 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VNM, HSG và CII với giá trị ròng lần lượt là 100 tỷ đồng, 31 tỷ đồng và 26 tỷ đồng.

Cổ phiếu tiêu dùng dẫn dắt xu hướng thị trường nhờ VNM (+0.9%), MSN (+6.7%), SAB (+2.0%) và SBT (+3.4%). Trong đó, MSN sẽ nhận cổ tức tiền mặt trị giá 308 tỷ đồng khi VCF, công ty con của MSN, tạm ứng cổ tức năm 2020 bằng tiền mặt.

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30 có diễn biến tích cực hơn thị trường chung như GAS (+2.2%), MWG (+2.2%), ROS (+3.8%), VCB (+1.3%), VHM (+0.9%), VIC (+0.7%) và VRE (+1.0%). Trong số này, lợi nhuận sau thuế của GAS đạt 6,000 tỷ đồng (-34% n/n) và hoàn thành khoảng 90% kế hoạch năm trong 9 tháng đầu năm.

Ngược lại, áp lực bán đã đẩy một số mã chủ chốt giảm hơn 2% như STB (-3.5%), TCB (-2.6%), ACB (-2.5%) và CTD (-6.2%).

Xu hướng tăng ngắn hạn của VNIndex vẫn còn nguyên vẹn nhờ lực cầu lớn ở các cổ phiếu vốn hóa lớn. 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: Ngành sản xuất tiếp tục phục hồi mạnh mẽ trong tháng 9

Theo dữ liệu cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, tình hình sản xuất của Mỹ tiếp tục cải thiện đáng kể trong tháng 9, trong đó sản lượng sản xuất tăng ở mức nhanh nhất kể từ tháng 1/2019. Cụ thể, chỉ số PMI sản xuất của Mỹ đạt mức 53.2 trong tháng 9 sau đà tăng mạnh trong tháng trước đó (53.1). Các yếu tố chính thúc đẩy sự phục hồi mạnh mẽ trong giai đoạn này là tăng trưởng vượt bậc trong sản lượng sản xuất, cùng với các đơn hàng mới gia tăng và số lượng doanh nghiệp mới thành lập tăng tốc. (IHS Markit)

Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDBT	Mã	Công ty	Sàn GD	Vốn điều lệ	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
09/10/2020	NAB	Ngân hàng TMCP Nam Á	UPCoM	3,890.1	389,005,328	13,500

► 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
26/10/2020	EVF	Công ty Tài chính Cổ phần Điện lực	2,649.8	2,650,000	17,411	
26/10/2020	XLAG	Công ty TNHH MTV Xây lắp An Giang	287.2	7,722,638	45,400	IPO
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

- **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.