

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	940.18	1.1	5.1	8.3	(2.2)
GTGD (tỷ đồng)	14,399				
VN30 (điểm, %)	892.15	1.6	7.2	10.8	1.5

Các chỉ số

	14/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.57	0.0	0.0	(0.0)	(0.9)
TPCP 3 năm (% đcb)	1.04	0.0	(0.1)	(0.1)	(0.6)
VND/USD (%)	23,177	0.0	(0.0)	0.0	(0.0)
VND/JPY (%)	21,980	(0.1)	(0.3)	(1.7)	(3.0)
VND/EUR (%)	27,251	0.4	0.8	(3.3)	(4.7)
VND/CNY (%)	3,443	(0.3)	(1.2)	(3.9)	(3.3)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	0.71	(0.0)	0.0	0.1	(1.2)
WTI (USD/thùng, %)	39.96	(0.6)	7.2	(0.8)	(34.6)
Vàng (USD/oz, %)	42.24	(0.5)	6.6	(1.5)	(36.0)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	77.4	HPG	(50.8)
E1VFN30	20.2	GVR	(32.0)
MWG	19.5	VNG	(21.5)
KBC	16.6	MSN	(15.7)
VCB	7.7	VJC	(10.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GVR	21.7	MSN	(200.7)
VHM	20.6	TCB	(134.2)
HPG	19.1	CTG	(79.3)
BVH	17.9	AGG	(44.3)
FUEVFVND	7.5	PVT	(29.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	2.5	Thiết bị & DV y tế	(4.3)
Tài chính khác	2.5	Khác	(1.6)
F&B	2.2	Phần mềm & dịch vụ	(0.8)
Ngân hàng	2.2	Ô tô & phụ tùng	(0.8)
Bảo hiểm	1.5	Hàng hóa vốn	(0.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** MSN và TCB tăng trần
- **Singapore:** Kinh tế phục hồi trở lại sau đợt lao dốc lịch sử trong quý 2/2020

Niềm yết mới & Đấu 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	13.7	2.1	9.6	15.4
2021F	293,650	165,232	14.1	12.0	1.8	8.4	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)	29.2	4.0	2.2	(4.0)	3.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	5.0	6.0	6.1	2.1	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

MSN và TCB tăng trần

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đi lên nhờ lực cầu cao trên MSN (+7.0%) và TCB (+6.8%). Trong đó, MSR, công ty con của MSN, đang tìm đối tác chiến lược để sở hữu 20-49% cổ phần.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.11%, đóng cửa ở mức 940.1 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch được cải thiện lên mức 474 triệu cổ phiếu, tương đương 14.399 tỷ đồng, trong đó, SAB có giao dịch thỏa thuận lớn ở mức 4.8 ngàn tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 559 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất MSN, TCB và CTG với giá trị ròng lần lượt là 200 tỷ đồng, 134 tỷ đồng và 79 tỷ đồng.

Nhóm ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ VCB (+2.0%), BID (+4.0%), HDB (+1.0%), ACB (+2.6%) và VPB (+2.6%).

Ngoài ra, một số mã trong VN30 đã tăng hơn 2% như MWG (+2.6%), SSI (+3.1%) và SAB (+3.2%).

Ngược lại, CTG (-1.8%), POW (-0.4%), REE (-1.3%), ROS (-1.7%), SBT (-2.7%) và VJC (-0.3%) đóng cửa trong sắc đỏ. Trong đó, sản lượng điện tháng 9 của POW đạt 1.151 triệu kWh, lũy kế 9 tháng đạt 15,1 tỷ kWh. Doanh thu trong tháng 9 là 1.681 tỷ đồng và doanh thu 9 tháng là 21.789 tỷ đồng, giảm 14% so với cùng kỳ.

Xu hướng tăng ngắn hạn vẫn được duy trì do tâm lý thị trường đã trở nên lạc quan trong ngắn hạn. Mục tiêu giá của mô hình hình chữ nhật là 940-950 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

- Singapore: Kinh tế phục hồi trở lại sau đợt lao dốc lịch sử trong quý 2/2020

Sau khi nền kinh tế chứng kiến mức giảm mạnh nhất 12.6% n/n trong quý 2/2020, tăng trưởng GDP thực của Singapore đã ghi nhận sự phục hồi rõ rệt trong quý 3/2020, nhờ sự phục hồi nhanh chóng trong cả lĩnh vực sản xuất và dịch vụ. Theo dữ liệu mới nhất của cơ quan thống kê Singapore, tăng trưởng GDP quý 3 bật tăng trở lại khoảng 8.9% so với quý 2 mặc dù vẫn giảm 7.0% so với cùng kỳ 2019, thấp hơn không đáng kể so với dự báo của các nhà kinh tế khoảng -6.8% n/n. (Department of Statistics Singapore)

Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niên yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDĐT	Mã	Công ty	Sàn GD	Vốn điều lệ	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
15/10/2020	SGB	Ngân hàng TMCP Sài Gòn Công thương	UPCoM	3,080.0	308,000,000	25,800
15/10/2020	HGT	CTCP Du lịch Hương Giang	UPCoM	200.0	20,000,000	10,000

► 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

- **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.