

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 23/02 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-----|------|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,177.64 | 0.2 | 0.9 | 18.5 | 6.7 |
| GTGD (tỷ đồng) | 15,168 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,182.47 | 0.2 | 2.2 | 23.2 | 10.4 |

Các chỉ số

| | 23/02 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 0.50 | 0.0 | 0.0 | (0.0) | 0.1 |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 0.97 | 0.1 | 0.1 | (0.0) | 0.1 |
| VND/USD (%) | 23,026 | (0.0) | 0.2 | 0.6 | 0.3 |
| VND/JPY (%) | 21,870 | 0.2 | 1.6 | 1.3 | 2.2 |
| VND/EUR (%) | 27,972 | (0.2) | 0.7 | (1.6) | 1.8 |
| VND/CNY (%) | 3,564 | (0.1) | (0.1) | (1.3) | (0.7) |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 1.37 | 0.0 | 0.3 | 0.5 | 0.5 |
| WTI (USD/thùng, %) | 62.11 | 0.7 | 18.8 | 44.2 | 28.0 |
| Vàng (USD/oz, %) | 65.77 | 0.8 | 18.7 | 42.8 | 27.0 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| GAS | 67.3 | VPB | (164.9) |
| HPG | 63.7 | FPT | (111.9) |
| STB | 51.8 | ACB | (99.6) |
| VPI | 17.5 | MWG | (71.7) |
| VIC | 16.3 | TCB | (60.9) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| PME | 82.6 | VNM | (106.4) |
| MBB | 34.8 | CTG | (77.2) |
| VJC | 31.8 | HPG | (69.3) |
| VHM | 22.4 | HSG | (61.0) |
| VRE | 21.8 | VND | (46.4) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|----------------------|-----|----------------------|-------|
| Dịch vụ viễn thông | 3.0 | Phần mềm & dịch vụ | (1.6) |
| Vật liệu | 2.4 | F&B | (1.1) |
| Phần cứng & thiết bị | 1.9 | Hàng không thiết yếu | (1.0) |
| Dịch vụ tiêu dùng | 1.9 | Bảo hiểm | (0.9) |
| Vận tải | 1.7 | Bán lẻ | (0.6) |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền vào ngành Năng lượng
- Châu Âu:** Ngành dịch vụ tiếp tục giảm sâu kéo theo kinh tế Châu Âu trì trệ

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 | 29.7 | 15.2 | 2.7 | 13.6 | 17.7 |
| 2019 | 238,659 | 144,922 | 24.2 | 13.8 | 2.4 | 11.0 | 17.4 |
| 2020F | 270,014 | 151,973 | 7.2 | 16.8 | 2.7 | 11.7 | 16.1 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 18.9 | 14.1 | 2.3 | 10.4 | 16.4 |

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 | 3Q20 | 4Q20F | 2019 | 2020 | 2021F |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GDP (% n/n) | 3.8 | 0.4 | 2.6 | 4.5 | 7.0 | 2.9 | 5.9 |
| Cán cân thương mại (tỷ USD) | 3.8 | 1.9 | 10.7 | 2.5 | 10.4 | 19.0 | 1.8 |
| CPI (% n/n, TB) | 4.9 | 3.2 | 3.0 | 0.2 | 5.2 | 3.2 | 2.4 |
| LS chiết khấu (% cuối kỳ) | 3.5 | 3.0 | 3.0 | 3.0 | 4.0 | 3.0 | 3.0 |
| VND/USD (tb) | 23,264 | 23,206 | 23,188 | 23,252 | 23,231 | 23,252 | 23,219 |
| GDP Mỹ (% n/n) | (4.8) | (31.7) | 33.1 | 4.0 | (3.5) | (3.5) | 4.9 |
| GDP Trung Quốc (% n/n) | (6.8) | 3.2 | 4.9 | 5.8 | 6.0 | 2.3 | 8.4 |

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Dòng tiền vào ngành Năng lượng

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng nhờ nhu cầu cao trên nhóm Năng lượng, cụ thể là GAS (+1.4%), PVT (+0.9%), PVD (+1.7%), OIL (+2.6%), BSR (+3.3%) và PVS (+4.1%).

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.22 lên 1,177 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 572 triệu cổ phiếu, tương đương 15,168 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 617 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VNM, CTG và HPG với giá trị ròng lần lượt là 106 tỷ đồng, 77 tỷ đồng và 69 tỷ đồng.

Chứng khoán và Ngân hàng có diễn biến vượt trội hơn so với thị trường nhờ SSI (+2.3%), HCM (+1.0%), VND (+0.7%), STB (+1.1%), MBB (+2.6%), ACB (+0.3%), TCB (+3.1%), HDB (+0.6%) và BID (+0.6%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như SBT (+2.3%) và VJC (+1.8%).

Ngược lại, MSN (-2.0%), PNJ (-1.9%), FPT (-1.7%), KDH (-1.2%), VPB (-1.1%), REE (-1.1%) và BVH (-1.0%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn do chỉ số VNIndex đóng cửa trên tất cả các chỉ báo xu hướng quan trọng. Tuy nhiên, ngưỡng 1,200 điểm là ngưỡng kháng cự mạnh. Do đó, nhà đầu tư chỉ nên gia tăng vị thế nếu chỉ số đóng cửa trên ngưỡng này.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Châu Âu: Ngành dịch vụ tiếp tục giảm sâu kéo theo kinh tế Châu Âu trì trệ

Theo báo cáo mới nhất từ tổ chức IHS Markit, nền kinh tế khu vực tư nhân ở Châu Âu đang tiếp tục trì trệ trong tháng 2 khi mà chỉ số ước tính Eurozone PMI Composite Index chỉ ghi nhận 48.1 điểm, thấp hơn mức không đổi 50 điểm. Cụ thể hơn, chỉ số PMI ngành dịch vụ ước tính giảm đáng kể xuống chỉ 44.7 điểm, trong khi chỉ số PMI ngành sản xuất tiếp tục tăng mạnh lên mức 57.7 điểm, mức cao nhất trong 36 tháng trở lại đây. (IHS Markit)

- **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 © 2021 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.