

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	02/03	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,186.61	0.0	10.3	17.0	7.5
GTGD (tỷ đồng)	15,217				
VN30 (điểm, %)	1,194.71	0.2	10.7	21.9	11.6

Các chỉ số

	02/03	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.48	(0.0)	(0.1)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.91	(0.0)	0.2	(0.0)	0.1
VND/USD (%)	23,027	(0.0)	0.0	0.4	0.3
VND/JPY (%)	21,540	0.1	1.8	2.8	3.8
VND/EUR (%)	27,691	0.0	0.7	1.2	2.8
VND/CNY (%)	3,559	0.0	0.2	(1.0)	(0.6)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.45	0.0	0.3	0.5	0.5
WTI (USD/thùng, %)	60.60	(0.1)	10.7	33.8	24.9
Vàng (USD/oz, %)	63.54	(0.2)	10.6	31.7	22.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
BBC	96.1	HNG	(99.2)
ACB	23.1	PLX	(64.1)
HVN	20.8	FLC	(53.7)
HPG	14.6	VPB	(39.1)
SAB	8.4	VRE	(33.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PLX	95.7	VNM	(168.9)
KBC	31.8	HPG	(145.8)
VJC	31.4	VIC	(51.2)
FUEVFVND	23.6	CTG	(47.9)
SSI	19.8	HDG	(40.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	4.3	Hàng hóa cá nhân	(1.1)
Truyền thông & giải trí	2.5	Năng lượng	(0.8)
Dịch vụ viễn thông	1.9	Tiện ích	(0.8)
Dịch vụ tiêu dùng	1.4	F&B	(0.6)
Vật liệu	1.3	Thiết bị & DV y tế	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Chờ tín hiệu phá vỡ
- **Việt Nam:** Vốn FDI mới đạt mức cao nhất trong một năm

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	29.7	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	16.9	2.7	11.6	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.2	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	2.3	2.3	8.4

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Chờ tín hiệu phá vỡ

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam hôm qua tiếp tục đi lên nhưng tâm lý thị trường trở nên thận trọng khi chỉ số VNIndex tiếp cận ngưỡng 1,200 điểm, mức cao nhất của VNIndex.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,186 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 577 triệu cổ phiếu, tương đương 15,217 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 727 tỷ đồng, phiên bán ròng thứ 8 liên tiếp trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VNM, HPG và VIC với giá trị ròng lần lượt là 168 tỷ đồng, 145 tỷ đồng và 51 tỷ đồng.

Dòng tiền chảy vào Vật liệu xây dựng với tâm điểm là HPG (+1.1%) và NKG (+1.3%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% nhờ TPB (+6.3%), HDB (+3.5%), VRE (+1.3%) và VJC (+1.1%).

Ngược lại, áp lực bán đã đẩy một số mã chủ chốt đi xuống như GAS (-1.0%), MBB (-0.9%), POW (-0.8%) và VNM (-0.7%),

Ngưỡng 1,200 điểm là ngưỡng kháng cự mạnh, do đó áp lực bán có thể xuất hiện ở các cổ phiếu vốn hóa lớn trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư nên cẩn thận và chờ đợi các tín hiệu phá vỡ trước khi giải ngân trở lại.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: Vốn FDI mới đạt mức cao nhất trong một năm

Trái ngược với dự đoán của chúng tôi rằng hoạt động FDI sẽ chậm lại trong tháng Tết, tháng 2 đã chứng kiến sự gia tăng mạnh mẽ của dòng vốn FDI mới với một số dự án đầu tư lớn được ghi nhận trong tháng. Trong tháng, tổng vốn đăng ký tăng lên mức cao nhất trong 10 tháng là 3.44 tỷ USD (+ 202% n/n), nhờ các dự án FDI lớn mới được chấp thuận. Chia theo loại hình đầu tư, vốn FDI đăng ký mới đạt mức cao nhất trong 13 tháng, ở mức 1.99 tỷ USD. Trong khi đó, vốn FDI bổ sung cho các dự án hiện tại cũng đạt 1.13 tỷ USD, là mức cao nhất kể từ tháng 4, trong khi lượng FDI góp vốn và mua cổ phần vẫn ở mức thấp, chỉ đạt 0.32 tỷ USD. Mặt khác, kỳ nghỉ Tết kéo dài đã tác động đến hoạt động giải ngân khi lượng giải ngân giảm xuống mức thấp nhất trong một năm là 0.99 tỷ USD. (+ 16,47% n/n), mặc dù ảnh hưởng trên chỉ là tạm thời.. (MPI, KIS)

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
03/03/2021	HHP	CTCP Giấy Hoàng Hà Hải Phòng	HSX	180.0	18,000,000	12,900
03/03/2021	BAB	Ngân hàng TMCP Bắc Á	HNX	7,085.0	708,500,000	16,000

- **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.