

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	01/04	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,216.10	2.1	2.5	10.2	10.2
GTGD (tỷ đồng)	16,511				
VN30 (điểm, %)	1,226.16	2.5	2.9	14.5	14.5

Các chỉ số

	01/04	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.48	(0.0)	0.0	0.1	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.91	0.2	0.0	0.1	0.1
VND/USD (%)	23,076	0.0	(0.2)	0.1	0.1
VND/JPY (%)	20,825	0.0	3.5	7.4	7.4
VND/EUR (%)	27,089	0.0	2.4	5.1	5.1
VND/CNY (%)	3,510	0.3	1.4	0.8	0.8
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.72	(0.0)	0.3	0.8	0.8
WTI (USD/thùng, %)	60.40	2.1	(0.4)	24.5	24.5
Vàng (USD/oz, %)	63.93	1.9	0.4	23.4	23.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FLC	127.3	VIC	(123.6)
CTG	40.0	HPG	(71.7)
SSI	34.0	MBB	(48.3)
DPM	20.2	VIX	(36.3)
VCB	16.3	POW	(33.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	262.7	VNM	(186.8)
HPG	93.1	CTG	(179.3)
STB	67.3	GAS	(72.2)
MSN	54.8	VCB	(43.5)
NVL	45.8	VRE	(12.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	5.2	Hàng không thiết yếu	(0.1)
Bán lẻ	3.3		
Bất động sản	2.6		
Phần mềm & dịch vụ	2.5		
Vật liệu	2.5		

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Hình thành đỉnh mới
- **Việt Nam:** Tăng trưởng sản xuất đạt mức nhanh nhất trong 27 tháng

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	17.0	2.7	11.5	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.3	2.3	10.3	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)	5.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	5.8	2.3	2.3	8.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Hình thành đỉnh mới

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục xu hướng tăng nhờ tâm lý thị trường lạc quan.

Đóng cửa, VNIndex tăng 2.07% đóng cửa ở mức 1,216 điểm, phá vỡ mức 1,211 điểm, mức cao nhất trong tháng 04/2018. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 649 triệu cổ phiếu, tương đương 16,510 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài đảo chiều mua ròng với giá trị 38 tỷ đồng. Họ mua ròng nhiều nhất VIC, HPG và STB với giá trị ròng lần lượt là 262 tỷ đồng, 93 tỷ đồng và 67 tỷ đồng.

Nhóm Tài chính dẫn dắt thị trường nhờ SSI (+6.90%), HCM (+5.8%), BVH (+2.2%), VPB (+2.8%), MBB (+3.7%), BID (+2.3%), VCB (+2.2%) và CTG (+2.2%).

Bên cạnh đó, Bất động sản, cụ thể là VIC (+4.3%), VRE (+3.5%), DXG (+2.5%), SCR (+4.5%) và TCH (+5.9%), có diễn biến vượt trội hơn so với chỉ số chung.

VCS (+0.3%) dự kiến doanh thu đạt 1,541 tỷ đồng (+12.6% n/n) và lợi nhuận sau thuế là 368 tỷ đồng (+21% n/n) trong quý 1/2020, nhờ nội địa hóa nguyên vật liệu, ứng dụng công nghệ hiện đại và hỗ trợ từ Phineeka Group.

FPT (+2.6%) sẽ phát hành 5.1 triệu cổ phiếu ESOP với giá 10,000 đồng mỗi cổ phiếu và thời gian hạn chế chuyển nhượng là từ 3 đến 10 năm.

Cổ đông HSG (+2.1%) thông qua việc mua lại tối đa 22 triệu cổ phiếu vào năm 2021. Theo đó, nếu diễn biến giá cổ phiếu bất lợi do ảnh hưởng của dịch Covid-19, công ty sẽ mua tối đa 22 triệu cổ phiếu.

Ngược lại, MSN (-0.2%), SAB (-0.6%) và ROS (-6.0%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Chỉ số VNIndex hình thành đỉnh mới, hàm ý xác nhận một xu hướng tăng. Chỉ số phá vỡ giới hạn trên của mô hình hình chữ nhật, cho thấy giá mục tiêu ngắn hạn là 1,250 điểm. Do đó, nhà đầu tư nên gia tăng vị thế mua và tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt như Ngân hàng và Bất động sản.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Tăng trưởng sản xuất đạt mức nhanh nhất trong 27 tháng

Theo dữ liệu mới nhất từ IHS Markit, lĩnh vực sản xuất của Việt Nam tiếp tục đà tăng trưởng tháng thứ 4 liên tiếp với tốc độ tăng nhanh đáng kể trong tháng 3. Cụ thể chỉ số PMI sản xuất Việt Nam đạt 53.6 trong tháng 3, là mức tăng trưởng mạnh nhất trong 27 tháng qua. Mức tăng trưởng vượt bậc trên là nhờ vào mức tăng mạnh đáng kể ở các nhân tố cấu thành nên chỉ số, bao gồm sản lượng sản xuất, lượng đơn đặt hàng mới, tỷ lệ việc làm, và các hoạt động mua vào của nhà sản xuất. Đáng chú ý nhất, tốc độ tăng trưởng của sản lượng sản xuất, số lượng đơn hàng, và niềm tin của các nhà sản xuất đạt mức cao nhất trong 20 tháng vừa qua. (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
19/04/2021	KHG	CTCP Bất động sản Khải Hoàn Land	1,600.0	16,000,000	10,000	
12/04/2021		Công ty TNHH MTV Muối Việt Nam	43.7	1,279,392	21,300	IPO; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
12/04/2021		Công ty TNHH MTV Lương thực Lương Yên	35.4	1,671,308	16,800	
05/04/2021		Công ty TNHH MTV In báo Nghệ An	34.5	3,355,370	12,000	

- **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.