

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/04	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,239.96	0.3	6.1	8.5	12.3
GTGD (tỷ đồng)	16,652				
VN30 (điểm, %)	1,255.36	0.4	6.9	12.7	17.2

Các chỉ số

	06/04	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.46	(0.0)	(0.0)	0.0	0.0
TPCP 3 năm (% đcb)	0.69	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)
VND/USD (%)	23,091	(0.1)	(0.2)	0.0	0.0
VND/JPY (%)	20,896	0.2	1.3	7.2	7.0
VND/EUR (%)	27,276	(0.3)	0.4	4.4	4.4
VND/CNY (%)	3,524	(0.3)	0.2	1.4	0.4
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.70	0.0	0.1	0.7	0.8
WTI (USD/thùng, %)	60.09	2.5	(9.1)	18.7	23.8
Vàng (USD/oz, %)	63.59	2.3	(8.3)	17.1	22.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	58.3	VIC	(125.6)
TCB	57.0	FLC	(89.0)
APH	50.0	GEX	(62.9)
MWG	46.1	LPB	(56.7)
ACB	37.7	STB	(51.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	131.9	CTG	(298.6)
VRE	79.1	VNM	(50.6)
HPG	74.3	MSN	(34.6)
VHM	53.1	VPB	(31.7)
VCI	31.0	SAB	(20.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	3.7	Truyền thông & giải trí	(4.3)
Phần cứng & thiết bị	3.5	Dịch vụ thương mại	(1.0)
Bảo hiểm	1.4	F&B	(0.9)
Dịch vụ tiêu dùng	1.1	Dược & sinh học	(0.8)
Hàng hóa cá nhân	1.0	Bán lẻ	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phiên tăng thứ tư
- Việt Nam:** Thị trường trái phiếu sơ cấp phục hồi trở lại sau dịp Tết

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	29.7	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	7.3	17.5	2.8	11.6	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.7	2.4	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)	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

Phiên tăng thứ tư

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận phiên tăng điểm thứ 4 trong bối cảnh lĩnh vực sản xuất phục hồi. Theo đó, PMI tháng 4 đạt 50.8.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.32% lên 1,239 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 672 triệu cổ phiếu, tương đương 16,651 tỷ đồng.

Các nhà đầu tư nước ngoài đảo chiều bán ra với giá trị ròng 11 tỷ đồng. Họ bán ra nhiều nhất CTG, VNM và MSN với giá trị ròng lần lượt là 298 tỷ đồng, 50 tỷ đồng và 34 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường với tâm điểm là các mã VIC (+2.2%), VRE (+1.4%), NVL (+1.5%), ROS (+1.0%), TCH (+5.5%) và KDH (+0.8%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như MBB (+3.3%), CTG (+2.4%), TCB (+1.7%) và BVH (+1.5%).

Trong Đại hội cổ đông năm 2021, ACB (+0.0%) kỳ vọng lợi nhuận đạt 3,105 tỷ đồng (+61% n/n) trong quý 1/2021. Trong khi đó, mục tiêu lợi nhuận sau thuế là 10,602 tỷ (+10% n/n).

Ngược lại, POW (-1.5%), STB (-1.7%), TPB (-0.9%) và SBT (-0.9%) đóng cửa trong sắc đỏ.

SK Group đã ký thỏa thuận mua 16.3% cổ phần của VCM, công ty mẹ của VinCommerce và Công ty con của MSN (-1.2%), với giá trị ròng là 104 triệu USD.

VNM (-1.1%) đặt kế hoạch doanh thu 62,160 tỷ đồng (+4% n/n) và lợi nhuận 11,240 tỷ đồng (+0.03% n/n) trong năm 2021.

Trong ngắn hạn, VNIndex sẽ tiến lên ngưỡng 1,250 điểm, mức giá mục tiêu của mô hình hình chữ nhật. 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: Thị trường trái phiếu sơ cấp phục hồi trở lại sau dịp Tết

Theo Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội, trong 21 phiên đấu thầu TPCP trong tháng 3, Kho bạc Nhà nước Việt Nam (VST) đã chào bán tổng cộng 29.75 nghìn tỷ đồng TPCP từ kỳ hạn 5 năm đến 30 năm, mức cao nhất từ 3 tháng trở lên và tăng 65.28% so với tháng trước. Giá trị đấu thầu cũng tăng lên 68.09 nghìn tỷ đồng, tương ứng tăng 60.89% t/t. Cuối cùng, chỉ có 12.19 tỷ đồng TPCP được phát hành thành công tính đến cuối tháng, là mức thấp thứ hai trong 11 tháng. Tỷ lệ hấp thụ cũng ghi nhận mức thấp thứ hai kể từ tháng 5 năm ngoái, ở mức 41%. (HNX, 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
08/04/2021	LPT	CTCP Thương mại và Sản xuất Lập Phương Thành	UPCoM	80.0	8,000,000	10,600

► 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	IPO; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
12/04/2021		Công ty TNHH MTV Muối Việt Nam	43.7	1,279,392	21,300	
12/04/2021		Công ty TNHH MTV Lương thực Lương Yên	35.4	1,671,308	16,800	

- **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.