

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/04	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,234.89	(0.6)	5.7	5.8	11.9
GTGD (tỷ đồng)	14,125				
VN30 (điểm, %)	1,251.81	(0.5)	7.0	9.1	16.9

Các chỉ số

	08/04	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.1	0.1	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.97	0.3	0.3	0.1	0.1
VND/USD (%)	23,088	0.0	(0.2)	(0.1)	0.0
VND/JPY (%)	21,075	(0.3)	0.4	5.3	6.1
VND/EUR (%)	27,438	(0.6)	(0.2)	3.9	3.8
VND/CNY (%)	3,525	0.1	0.2	1.1	0.4

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.65	(0.0)	0.1	0.5	0.7
WTI (USD/thùng, %)	59.46	(0.5)	(8.6)	13.8	22.5
Vàng (USD/oz, %)	62.99	(0.3)	(7.7)	12.5	21.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VJC	219.3	VNM	(57.6)
ROS	75.3	STB	(51.8)
CTG	51.4	GEX	(40.1)
FLC	40.3	MSB	(27.5)
DXG	36.9	LPB	(19.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VRE	72.0	BID	(37.6)
NVL	35.2	VNM	(30.3)
HPG	26.6	KDH	(30.0)
STB	19.2	VCB	(27.2)
VJC	15.6	CTG	(26.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa vốn	0.7	Thiết bị & DV y tế	(6.9)
Vật liệu	0.3	Truyền thông & giải trí	(3.0)
Hàng không thiết yếu	0.1	Phần cứng & thiết bị	(2.7)
Năng lượng	0.1	Bảo hiểm	(1.6)
Vận tải	0.1	Ngân hàng	(1.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Tạm thời chốt lời
- **Việt Nam:** Thương mại hồi phục mạnh sau Tết

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	7.3	17.3	2.8	11.5	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.5	2.4	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)	5.8
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

Tạm thời chốt lời

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam hôm qua đảo chiều giảm điểm do áp lực bán ra ở các cổ phiếu chủ chốt.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.60%, đóng cửa ở mức 1,234 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 645 triệu cổ phiếu, tương đương 14,124 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 11 tỷ đồng. Họ bán ròng nhiều nhất BID, VNM và KDH với giá trị ròng lần lượt là 37 tỷ đồng, 30 tỷ đồng và 29 tỷ đồng.

Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã CTG (-0.9%), VCB (-1.9%), BID (-1.6%), TCB (-0.6%), MBB (-1.9%), STB (-0.4%) và EIB (-0.9%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu tạo nên chỉ số Vn30Index giảm hơn 1% như VIC (-1.8%), BVH (-1.6%), TCH (-1.5%) và POW (-1.1%).

Ngược lại, HDB (+1.1%), VPB (+0.4%) và TPB (+0.3%) đóng cửa trong sắc xanh.

PLX (+0.2%) đặt kế hoạch doanh thu 135 ngàn tỷ đồng (+9% n/n) và lợi nhuận trước thuế là 3,360 tỷ đồng (+140% n/n) trong năm 2021 trong khi đặt mục tiêu cổ tức tiền mặt là 12%. Bên cạnh đó, công ty sẽ hoàn tất việc thoái vốn tại PGBank vào năm 2021, cũng như giảm tỷ lệ sở hữu nhà nước trong giai đoạn 2021-2026.

Trong Đại hội cổ đông, VDS (+0.00%) dự báo lợi nhuận sau thuế đạt 123 tỷ đồng trong quý 01/2021. Trong năm 2021, họ đặt mục tiêu doanh thu là 528 tỷ đồng (+13% n/n) và lợi nhuận là 144 tỷ đồng (-4% n/n) do chi phí hoạt động tăng.

Bất chấp sự điều chỉnh, giá mục tiêu của VNIndex vẫn là 1,250 điểm dựa trên mô hình hình chữ nhật. Do đó, nhà đầu tư nên giữ 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: Thương mại hồi phục mạnh sau Tết

Dữ liệu tháng 3 cho thấy hoạt động xuất nhập khẩu Việt Nam cải thiện mạnh trong tháng sau kỳ nghỉ Tết kéo dài. Theo ước tính từ Tổng cục Thống kê, giá trị nhập khẩu ghi nhận mức 28.2 tỷ USD, tăng mạnh 27.32% so với cùng kỳ năm ngoái, trong khi tốc độ trên đạt gần gấp đôi so với tăng trưởng trong tháng 12. Trong khi đó, xuất khẩu cũng bật tăng trở lại mạnh mẽ khi tăng đến 18.53% so với tháng 3/2020, đạt 28.60 tỷ USD. Kết quả cũng cho thấy thặng dư thương mại trong tháng 3 ước tính đạt 400 triệu USD. (GSO, KIS)

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	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.