

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/04	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,255.87	0.6	6.3	5.8	13.8
GTGD (tỷ đồng)	19,044				
VN30 (điểm, %)	1,290.77	1.1	8.7	10.4	20.5

Các chỉ số

	14/04	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.56	0.0	0.1	0.1	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	1.00	0.3	0.3	0.1	0.1
VND/USD (%)	23,078	(0.0)	(0.0)	(0.1)	0.1
VND/JPY (%)	21,170	(0.1)	(0.2)	4.9	5.6
VND/EUR (%)	27,614	(0.6)	(0.3)	1.9	3.1
VND/CNY (%)	3,533	(0.2)	0.4	0.8	0.2

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.64	0.0	0.0	0.5	0.7
WTI (USD/thùng, %)	61.22	1.7	(6.7)	14.3	26.2
Vàng (USD/oz, %)	64.76	1.7	(6.4)	14.8	25.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	112.8	FUESSVFL	(227.0)
FPT	62.7	HPG	(39.5)
VNM	60.2	STB	(33.8)
VPB	49.7	TCB	(33.6)
ROS	46.3	MSN	(28.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUESSVFL	226.8	VHM	(609.7)
NVL	72.3	VNM	(165.1)
HPG	25.1	CRE	(125.0)
MSN	19.7	VIC	(121.7)
MBB	11.9	CTG	(56.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vật liệu	2.7	Truyền thông & giải trí	(2.1)
Dịch vụ viễn thông	2.2	Khác	(0.9)
Phần cứng & thiết bị	1.7	Bất động sản	(0.4)
Thiết bị & DV y tế	1.5	Bảo hiểm	(0.2)
Dịch vụ tiêu dùng	1.4	Vận tải	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Phục hồi trong phiên
- **Việt Nam:** Động lực tăng trưởng cho ngành công nghiệp sản xuất từ nhu cầu xuất khẩu cao

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	17.5	2.8	11.7	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.7	2.4	10.5	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)	6.2
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

Phục hồi trong phiên

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tăng trở lại trong phiên hôm qua nhờ lực cầu cao ở các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.60% lên 1,255 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 834 triệu cổ phiếu, tương đương 19,043 tỷ đồng.

Các nhà đầu tư nước ngoài đảo chiều bán ra với giá trị ròng là 982 tỷ đồng. Họ bán ròng nhiều nhất VHM, VNM và CRE với giá trị ròng lần lượt là 609 tỷ đồng, 165 tỷ đồng và 125 tỷ đồng.

Nhóm ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ CTG (+1.7%), VCB (+1.2%), BID (+0.8%), HDB (+0.9%), STB (+0.9%), VPB (+0.8%) và EIB (+7.0%).

Một số cổ phiếu thành phần trong VN30Index tăng hơn 3% như MSN (+7.0%), HPG (+5.8%) và NVL (+3.6%).

OIL (+4.3%) đặt kế hoạch doanh thu 55,750 tỷ đồng (+10% n/n) và lợi nhuận sau thuế 320 tỷ đồng vào năm 2021.

AAA (+5.0%) đặt mục tiêu doanh thu là 9,500 tỷ đồng (+28% n/n) và lợi nhuận sau thuế 550 tỷ đồng (+94% n/n) vào năm 2021 nhờ vào mảng bao bì công nghiệp và mảng bất động sản khu công nghiệp.

Ngược lại, VHM (-2.0%), VRE (-0.8%), VIC (-0.4%) và VNM (-0.7%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn khi mẫu hình chữ nhật nhỏ hình thành. Điều đó có nghĩa là giá mục tiêu giá là 1,350 điểm. 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: Động lực tăng trưởng cho ngành công nghiệp sản xuất từ nhu cầu xuất khẩu cao

Sau khi hoạt động sản xuất công nghiệp giảm mạnh trong tháng 2 do kỳ nghỉ Tết, mức hồi phục của IIP trong tháng 3 không khả quan và thấp hơn nhiều so với đà tăng trưởng vào nửa cuối năm 2020. Theo số liệu mới nhất từ GSO, tính đến hết tháng 3, IIP hồi phục 22.1% t/t và tăng 3.86% so với cùng kỳ năm 2020. Tuy nhiên, mức sản lượng tuyệt đối lại chạm mức thấp nhất trong 8 tháng trở lại đây nếu loại trừ tháng Tết. Tuy nhiên, một yếu tố có thể đưa IIP trở về mức tăng trưởng cao trước đây là nhu cầu xuất khẩu đang hồi phục nhanh và mạnh. Theo quan điểm của chúng tôi, yếu tố này sẽ thúc đẩy mạnh đà hồi phục ngành công nghiệp sản xuất quay trở về mức cao như nửa cuối năm 2020. (KIS, GSO)

Niên 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
04/05/2021	AAA	CTCP Nhựa An Phát Xanh	2,217.6	75,000,000	14,000	-
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

- **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.