

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	15/04	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,250.40	(0.4)	5.6	4.7	13.3
GTGD (tỷ đồng)	20,387				
VN30 (điểm, %)	1,284.20	(0.5)	7.8	8.6	19.9

Các chỉ số

	15/04	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.48	(0.1)	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.94	(0.1)	0.2	0.1	0.1
VND/USD (%)	23,074	0.0	(0.0)	(0.0)	0.1
VND/JPY (%)	21,221	(0.2)	(0.4)	4.6	5.4
VND/EUR (%)	27,648	(0.1)	(0.4)	1.7	3.0
VND/CNY (%)	3,537	(0.1)	0.3	0.6	0.1
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.61	(0.0)	0.0	0.5	0.7
WTI (USD/thùng, %)	62.85	(0.5)	(3.9)	20.0	29.5
Vàng (USD/oz, %)	66.32	(0.4)	(3.7)	20.4	28.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
E1VFN30	119.3	HPG	(178.4)
SSI	31.9	VHM	(96.2)
CVT	16.6	TCB	(95.9)
STB	8.7	VPB	(95.3)
CTG	7.9	VCB	(69.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NVL	112.5	VHM	(297.7)
VIC	78.8	E1VFN30	(111.9)
FUEVFN30	25.4	GAS	(74.0)
HSG	16.5	KDH	(63.1)
MSN	15.3	CII	(56.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vật liệu	0.8	Tài chính khác	(2.6)
Khác	0.6	Truyền thông & giải trí	(2.0)
Bất động sản	0.5	Năng lượng	(1.6)
Hàng không thiết yếu	0.2	Dược & sinh học	(1.5)
Thiết bị & DV y tế	0.1	Ngân hàng	(1.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Áp lực bán
- **Việt Nam:** Đầu tư công giải ngân chậm trong quý 1

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	17.4	2.8	11.8	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.6	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

Áp lực bán

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều giảm điểm do áp lực bán tăng cao vào phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.69%, đóng cửa ở mức 1,247 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 775 triệu cổ phiếu, tương đương 20,387 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 982 tỷ đồng. Họ bán ra nhiều nhất VHM, E1VFN30 và GAS với giá trị ròng lần lượt là 297 tỷ đồng, 111 tỷ đồng và 74 tỷ đồng.

Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã CTG (-1.3%), BID (-2.2%), VCB (-1.2%), HDB (-2.0%), TCB (-2.2%), ACB (-2.2%), MBB (-2.1%) và STB (-2.4%).

Một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 2% như SSI (-3.1%), POW (-2.9%), VRE (-2.9%), REE (-2.3%), TCH (-2.2%) và BVH (-2.0%).

Trong tài liệu ĐHCĐ, GAS (-0.6%) lên kế hoạch doanh thu là 70,169 tỷ đồng (+6.9% n/n) và lợi nhuận trước thuế là 8,794 tỷ đồng (-11.9% n/n) dựa trên giá dầu bình quân là 45 đô la mỗi thùng.

Ngược lại, HPG (+2.8%), NVL (+2.4%), VHM (+0.7%) và VIC (+0.6%) đóng cửa trong sắc xanh.

Trong 6 tháng đầu năm tài khóa, HSG (+5.3%) ước tính doanh thu đạt 19,941 tỷ đồng (59% n/n) và lợi nhuận sau thuế 1,406 tỷ đồng (+270% n/n).

MSR (+0.00%) đưa ra hai kịch bản kinh doanh trong năm 2021 là (1) doanh thu 12,500 tỷ đồng và thu nhập ròng là 400 tỷ đồng (2) doanh thu 11,500 tỷ đồng và thu nhập ròng 200 tỷ đồng.

Bất chấp sự co lại, thị trường tăng giá vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn khi mô hình hình chữ nhật nhỏ hình thành. Điều đó có nghĩa là giá mục tiêu 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: Đầu tư công giải ngân chậm trong quý 1

Bộ tài chính ước tính số liệu vốn đầu tư từ ngân sách nhà nước đến cuối tháng 3/2021 đạt 66 nghìn tỷ đồng, chiếm 11.7% kế hoạch của năm 2021. Trong đó, số liệu giải ngân của kế hoạch các năm trước chuyển sang là 5.2 nghìn tỷ đồng, đạt 9.43% và số vốn giải ngân tính riêng cho kế hoạch năm 2021 đạt 60.7 nghìn tỷ đồng, chiếm 11.95% kế hoạch cả năm. (MOF)

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
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.