

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	20/04	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,268.28	0.6	6.2	11.8	14.9
GTGD (tỷ đồng)	22,540				
VN30 (điểm, %)	1,312.68	0.5	9.1	17.6	22.6

Các chỉ số

	20/04	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	0.53	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% , đcb)	0.75	(0.2)	(0.0)	0.1	(0.1)
VND/USD (%)	23,077	(0.0)	0.0	0.0	0.1
VND/JPY (%)	21,288	0.2	(0.4)	4.7	5.0
VND/EUR (%)	27,805	(0.6)	(1.1)	1.0	2.4
VND/CNY (%)	3,552	(0.3)	(0.2)	0.5	(0.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	1.60	(0.0)	(0.1)	0.5	0.7
WTI (USD/thùng, %)	63.95	0.9	4.1	20.1	31.8
Vàng (USD/oz, %)	67.66	0.9	4.9	20.6	30.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VGC	237.6	VPB	(48.2)
HPG	77.8	VHM	(40.7)
MWG	52.4	NVL	(25.3)
VIC	51.8	FCN	(25.2)
TCB	24.7	FPT	(19.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	66.6	VHM	(342.9)
VIC	58.1	VNM	(129.7)
NVL	44.3	CTG	(118.2)
HDB	28.3	HPG	(104.2)
STB	28.3	KDH	(59.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	4.0	Hàng hóa cá nhân	(2.2)
Bán lẻ	3.6	Tài chính khác	(1.8)
Phần mềm & dịch vụ	1.5	Vật liệu	(1.5)
Ngân hàng	1.1	Thiết bị & DV y tế	(0.7)
Bất động sản	1.0	Hàng không thiết yếu	(0.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Biến động cao
- Mỹ:** Bộ Tài chính Mỹ xóa bỏ cáo buộc Việt Nam thao túng tiền tệ

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	17.8	2.9	12.1	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	15.0	2.4	10.8	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

Biến động cao

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục xu hướng tăng, nhưng mức độ biến động gia tăng do hoạt động chốt lời ở các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.61% lên 1,268 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 787 triệu cổ phiếu, tương đương 22,540 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 558 tỷ đồng. Họ bán ròng nhiều nhất VHM, VNM và CTG với giá trị ròng lần lượt là 342 tỷ đồng, 129 tỷ đồng và 118 tỷ đồng.

Nhóm Bất động sản dẫn đầu thị trường nhờ VHM (+3.9%), VRE (+1.9%), NLG (+0.6%), ROS (+6.9%), KDH (+3.2%) và PDR (+4.6%).

Một số mã cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 3% như VCB (+4.6%), MWG (+3.7%) và VNM (+3.3%).

Ngược lại, TCH (-2.6%), SBT (-2.1%), TPB (-1.8%) và MSN (-1.5%) đóng cửa trong sắc xanh.

DGC (-2.5%) công bố doanh thu và lợi nhuận sau thuế quý 1/2021 đạt 1,949 tỷ đồng (+28% n/n) và 292 tỷ đồng (+47% n/n) nhờ doanh thu bán phát pho, axit photphoric, phân bón...

SSI (-2.0%) công bố doanh thu 1,469 tỷ đồng (+25% q/q), lợi nhuận sau thuế là 246 tỷ đồng (+12% q/q) với khoản cho vay kỳ quỹ là 246 tỷ đồng (+60% q/q).

Doanh thu và lợi nhuận sau thuế của NKG (-0.4%) đạt 4,853 tỷ đồng (+97% n/n) và 399 tỷ đồng (+670% n/n) do giá thép cao và sản lượng cao.

Trong ngắn hạn, tâm lý thị trường đã trở nên lạc quan. Do đó, nhà đầu tư nên giữ danh mục hiện tại trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Mỹ: Bộ Tài chính Mỹ xóa bỏ cáo buộc Việt Nam thao túng tiền tệ

Theo báo cáo bán niên mới nhất về các chính sách kinh tế vĩ mô và ngoại hối của các đối tác thương mại lớn của Mỹ, vào ngày 16/04 vừa rồi, Bộ Tài chính Mỹ quyết định gỡ bỏ cáo buộc Việt Nam thao túng tiền tệ sau khi đưa Việt Nam vào danh sách các quốc gia thao túng tiền tệ 6 tháng trước đó. Theo thông tin từ báo cáo mới nhất, Bộ Tài chính Mỹ cho biết không có đủ chứng cứ để kết luận rằng Việt Nam thao túng tiền tệ ở thời điểm hiện tại. (Bộ Tài chính Mỹ)

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	-

■ 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.