

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/05	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,250.57	(0.5)	0.9	11.0	13.3
GTGD (tỷ đồng)	19,737				
VN30 (điểm, %)	1,344.64	(0.2)	7.1	18.4	25.6

Các chỉ số

	06/05	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	0.1	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.95	0.2	0.3	(0.0)	0.1
VND/USD (%)	23,064	(0.0)	0.1	(0.4)	0.1
VND/JPY (%)	21,136	(0.1)	(0.5)	3.3	5.8
VND/EUR (%)	27,675	(0.1)	(1.4)	(0.1)	2.9
VND/CNY (%)	3,563	(0.1)	(0.9)	(0.0)	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.57	0.0	(0.1)	0.4	0.7
WTI (USD/thùng, %)	65.32	(0.5)	10.1	14.9	34.6
Vàng (USD/oz, %)	68.70	(0.4)	9.5	15.8	32.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	386.6	MBB	(86.4)
CTG	98.0	AMD	(59.7)
PNJ	80.7	GMD	(37.9)
STB	74.5	VNM	(36.6)
VIC	52.4	FUEVFNVD	(17.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	118.5	VPB	(311.7)
HSG	65.2	VNM	(287.3)
MBB	57.6	HPG	(229.2)
NVL	50.7	KBC	(102.1)
DHC	31.5	MSB	(97.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	0.6	Dịch vụ viễn thông	(6.9)
Hàng hóa vốn	0.5	Khác	(1.9)
Ô tô & phụ tùng	0.2	Truyền thông & giải trí	(1.9)
Phần cứng & thiết bị	0.2	F&B	(1.6)
Vật liệu	0.1	Vận tải	(1.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Chốt lời trong ngắn hạn
- **Việt Nam:** Tăng trưởng bất ngờ từ khai thác dầu khí thúc đẩy tăng trưởng công nghiệp

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	17.6	2.8	11.5	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.8	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

	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21F	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	2.6	4.5	4.5	4.5	7.0	2.9	6.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	10.7	3.3	2.8	3.7	10.4	19.8	1.8
CPI (% n/n, TB)	3.2	1.4	0.3	2.8	5.2	3.2	2.4
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	3.0	3.0	3.0	3.0	4.0	3.0	3.0
VND/USD (tb)	23,179	23,159	23,054	23,252	23,231	23,252	23,174
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

Chốt lời trong ngắn hạn

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều đi xuống sau khi một số tỉnh, thành phố của Việt Nam ghi nhận thêm trường hợp nhiễm COVID-19 trong cộng đồng, đặc biệt là thành phố Hà Nội.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.47%, đóng cửa ở mức 1,250 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 696 triệu cổ phiếu, tương đương 19,736 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 1,103 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VPB, VNM và HPG với giá trị ròng lần lượt là 311 tỷ đồng, 287 tỷ đồng và 229 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là CTG (-1.0%), VCB (-1.9%), BID (-1.6%), HDB (-0.9%), ACB (-1.4%), MBB (-0.3%), STB (-1.2%) và EIB (-1.5%).

Một số cổ phiếu trong VN30Index giảm mạnh hơn 2% như POW (-3.1%), VNM (-2.6%), SSI (-2.2%) và VJC (-2.0%).

Trong 9 tháng đầu năm tài chính 2020-2021, SBT (-0.5%) đạt doanh thu thuần 10,749 tỷ đồng (+18% n/n) và lợi nhuận sau thuế đạt 479 tỷ đồng (+225% n/n) nhờ doanh thu cao hơn với 877,000 tấn đường (+26% n/n).

Trong quý 1/2021, MSR (-1.0%) công bố doanh thu đạt 2,963 tỷ đồng (+2.8 lần n/n), nhưng công ty ghi nhận khoản lỗ 293 tỷ đồng do hợp nhất H.C. Starck.

Ngược lại, dòng tiền đổ vào một số cổ phiếu Bất động sản như NVL (+2.0%), DXG (+1.1%), ROS (+2.3%), FLC (+1.3%) và TCH (+0.9%). Trong số này, TCH đã báo cáo lợi nhuận sau thuế quý 4 năm tài chính 03/31/2020-04/01/2021 ở mức 171.7 tỷ đồng (-2% n/n). Năm tài chính 03/31/2020-04/01/2021, TCH công bố doanh thu tăng trưởng 98% n/n lên 4.4 ngàn tỷ đồng và lợi nhuận ròng tăng trưởng 43% n/n lên 905 tỷ đồng.

Ngoài ra, nhóm nguyên vật liệu, cụ thể là HSG (+4.2%), HPG (+0.2%) và MKG (+1.8%) có diễn biến vượt trội hơn so với chỉ số chung nhờ kết quả kinh doanh của các công ty này tốt hơn dự kiến trong quý 1/2021.

Bất chấp sự điều chỉnh, xu hướng phục hồi vẫn được duy trì nhờ tâm lý thị trường lạc quan. Do đó, nhà đầu tư có thể nắm giữ cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Tăng trưởng bất ngờ từ khai thác dầu khí thúc đẩy tăng trưởng công nghiệp

Theo số liệu mới cập nhật từ Tổng cục Thống kê, tăng trưởng ngành công nghiệp sản xuất được duy trì trong tháng 4 ở mức khiêm tốn. Đáng chú ý, có đến gần 75% phân ngành phụ (53 trên tổng số 72 phân ngành cấp 3) ghi nhận tăng trưởng trong tháng. Cụ thể, IIP tăng nhẹ 1.05% so với tháng 3, nhưng tăng trưởng so với cùng kỳ năm ngoái tăng đột biến lên mức 24.11% nhờ vào mức sản xuất thấp do giãn cách xã hội tháng 4/2020. Ngành khai khoáng ghi nhận sự phục hồi đáng kể sau khi giảm liên tục trong giai đoạn trước đó. Nhờ vào hoạt động khai thác dầu khí cải thiện đáng kể, ngành khai khoáng tăng mạnh nhất kể từ 2020, cụ thể tăng 3.78% t/t và 1.77% n/n. Mặt khác, do lĩnh vực công nghiệp điện tử chủ chốt đang tăng trưởng âm kể từ cuối năm 2020, ngành sản xuất chế biến ghi nhận mức tăng trưởng thấp nhất so với các khu vực công nghiệp khác, chỉ đạt 0.45% t/t, tuy nhiên tăng 29.12% so với cùng kỳ năm ngoái do giai đoạn giãn cách xã hội toàn quốc năm 2020. (GSO, KIS)

Niêm yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDDT	Mã	Công ty	Sàn GD	Giá trị niêm yết	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
07/05/2021	GE2	Tổng công ty Phát điện 2 - Công ty TNHH MTV	UPCoM	2.6	262,500	24,600

- **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.