

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	13/05	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,261.99	(0.6)	1.1	13.2	14.3
GTGD (tỷ đồng)	21,294				
VN30 (điểm, %)	1,370.18	(0.7)	7.3	21.3	28.0

Các chỉ số

	13/05	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.40	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.91	0.2	0.2	(0.0)	0.1
VND/USD (%)	23,051	0.0	0.1	(0.2)	0.2
VND/JPY (%)	21,028	(0.0)	0.6	3.8	6.3
VND/EUR (%)	27,816	0.6	(1.3)	0.3	2.3
VND/CNY (%)	3,570	0.0	(1.2)	(0.3)	(0.9)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.70	0.0	0.1	0.5	0.8
WTI (USD/thùng, %)	64.34	(2.6)	6.9	8.2	32.6
Vàng (USD/oz, %)	67.63	(2.4)	6.2	8.3	30.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	136.4	MBB	(59.4)
VJC	53.4	TPB	(49.6)
MWG	38.1	HPG	(37.5)
ROS	36.5	STB	(25.7)
FUESSVFL	17.4	SSB	(21.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HCM	33.9	CTG	(395.5)
VNM	25.8	HPG	(231.0)
VHM	15.0	NVL	(129.8)
VPB	11.7	VJC	(82.0)
PVT	8.0	MBB	(62.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	1.8	Khác	(2.8)
Năng lượng	0.8	Phần cứng & thiết bị	(2.1)
Tài chính khác	0.4	Vận tải	(1.6)
Bán lẻ	0.4	Dược & sinh học	(1.6)
Ngân hàng	0.3	Vật liệu	(1.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tích lũy ngắn hạn
- Việt Nam:** Số liệu xuất nhập khẩu được điều chỉnh tăng nhẹ trong tháng 4
- Mỹ:** Lạm phát Mỹ tăng tốc kỷ lục kể từ 2009

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	18.0	2.9	11.6	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	15.1	2.5	10.4	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)	6.3
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

Tích lũy ngắn hạn

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Tâm lý thận trọng quanh vùng kháng cự ngắn hạn (1,280 điểm). Đóng cửa, VNIndex giảm 0.6%, đóng cửa tại 1,262 điểm.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 1,200 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất CTG, HPG, và NVL với giá trị ròng lần lượt là 395 tỷ đồng, 231 tỷ đồng và 130 tỷ đồng.

Dòng tiền đã có sự phân kỳ ở cái lĩnh vực chủ trọng. Với nhóm ngân hàng, CTG (+3.3%), VPB (+1.7%), và HDB (+0.3%) dẫn dắt thị trường trong khi TCB (-2.5%), TPB (-1.4%), và MBB (-0.8%) có diễn biến kém tích cực.

Bên cạnh đó, sự phân kỳ cũng diễn ra ở nhóm Năng lượng khi PLX (+1.3%) thu hút lực cầu trong khi PVD (-1.9%) và PVS (-2.3%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Với bộ 5 mã chiếm tỉ trọng cao nhất VN30, chỉ VPB (+1.7%) ảnh hưởng tích cực đến chỉ số trong khi VNM (-1.4%), HPG (-1.9%), VIC (-2.5%), và TCB (-2.5%) tạo áp lực giảm điểm đáng kể lên chỉ số VN30.

Trong ngắn hạn, ngưỡng 1,280-1,300 điểm là ngưỡng kháng cự đáng kể. Do đó, giai đoạn tích lũy có thể sẽ tiếp tục và xu hướng tăng đã bị chững lại. Trong trường hợp này, các nhà giao dịch nên cẩn thận và chờ đợi tín hiệu tiếp theo.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: Số liệu xuất nhập khẩu được điều chỉnh tăng nhẹ trong tháng 4

Theo số liệu mới được cập nhật từ Tổng cục Hải quan Việt Nam vào thứ 4, cả xuất khẩu lẫn nhập khẩu đều được điều chỉnh tăng nhẹ so với ước tính trước đó của Tổng cục Thống kê. Cụ thể, giá trị xuất khẩu tăng lên 26.6 tỷ USD so với ước tính trước đó 25.5 tỷ USD, tăng 51.0% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong khi đó, giá trị nhập khẩu cũng tăng lên 27.8 tỷ USD so với ước tính của Tổng cục Thống kê là 27 tỷ USD, tăng 50% so với tháng 4/2020. Theo đó, thâm hụt thương mại ghi nhận mức 1.2 tỷ USD trong tháng. (Tổng cục Hải quan Việt Nam, Tổng cục Thống kê, KIS)

▶ USA: Lạm phát Mỹ tăng tốc kỷ lục kể từ 2009

Theo số liệu mới cập nhật từ Bộ Lao động Mỹ, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng nhanh nhất kể từ 2009 do ảnh hưởng của xu hướng tăng giá hàng hóa toàn cầu. Cụ thể, CPI tăng mạnh 0.8% so với mức giá cuối tháng 3, cao hơn nhiều so với dự đoán của các nhà kinh tế học với mức tăng chỉ 0.2%. Tốc độ tăng của chỉ số CPI lõi, sau khi loại trừ đi các thành phần biến động mạnh như giá thực phẩm và năng lượng, cũng đạt mức cao nhất kể từ 1982, tăng 0.9% so với tháng trước. Nếu xét tăng trưởng giá so với 2020, tốc độ tăng của CPI đạt đỉnh kể từ 2008, đạt 4.2% n/n do mức thấp do đại dịch COVID-19 năm trước, trong khi CPI lõi cũng ghi nhận mức cao nhất trong 16 năm, đạt 3%. Các nhà đầu tư toàn cầu gần đây đang lo ngại về việc có thể các chính sách tiền tệ siêu nới lỏng có thể kết thúc sớm hơn dự kiến trong điều kiện lạm phát tăng mạnh. (Bộ Lao động Mỹ).

- **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.