

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 20/05 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-----|------|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,278.22 | 1.2 | 0.8 | 8.9 | 15.8 |
| GTGD (tỷ đồng) | 22,292 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,424.92 | 1.7 | 8.6 | 20.7 | 33.1 |

Các chỉ số

| | 20/05 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 0.56 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 0.98 | 0.1 | 0.2 | 0.1 | 0.1 |
| VND/USD (%) | 23,048 | (0.0) | 0.1 | (0.1) | 0.2 |
| VND/JPY (%) | 21,176 | 0.0 | 0.8 | 3.4 | 5.6 |
| VND/EUR (%) | 28,118 | (0.0) | (1.1) | (0.7) | 1.2 |
| VND/CNY (%) | 3,582 | (0.0) | (0.9) | (0.6) | (1.2) |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 1.64 | 0.0 | 0.1 | 0.3 | 0.7 |
| WTI (USD/thùng, %) | 62.23 | 0.5 | 1.4 | 5.0 | 28.3 |
| Vàng (USD/oz, %) | 65.32 | 0.3 | 0.0 | 3.8 | 26.1 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| FMC | 179.8 | STB | (168.4) |
| VHM | 80.9 | HPG | (81.2) |
| FPT | 72.9 | TCB | (25.0) |
| VPB | 38.8 | MBB | (24.6) |
| NVL | 35.6 | FLC | (23.9) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| HPG | 115.3 | KDH | (277.6) |
| VHM | 36.7 | VPB | (119.0) |
| MSN | 31.4 | NVL | (91.0) |
| SSI | 30.4 | VIC | (65.5) |
| GMD | 30.0 | STB | (48.6) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|----------------------|-----|-------------------------|-------|
| Bán lẻ | 5.5 | Dịch vụ viễn thông | (5.6) |
| Phần mềm & dịch vụ | 5.0 | Truyền thông & giải trí | (1.7) |
| Tài chính khác | 4.9 | Tiện ích | (1.1) |
| Hàng không thiết yếu | 3.1 | Bảo hiểm | (0.5) |
| Phần cứng & thiết bị | 2.2 | Vận tải | (0.4) |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Kiểm định lại đỉnh cao lịch sử
- Việt Nam:** Cán cân thương mại thâm hụt gần 2 tỷ USD trong nửa đầu tháng 5

Niềm yết mới & Đâu 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 | 18.5 | 3.0 | 11.9 | 16.1 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 18.9 | 15.6 | 2.5 | 10.7 | 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) | 6.5 |
| 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

Kiểm định lại đỉnh cao lịch sử

Hiếu Trần
hieut.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng nhờ lực cầu lớn trên các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.25% lên 1,278 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 719 triệu cổ phiếu, tương đương 22,292 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 558 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất KDH, VPB và NVL với giá trị ròng lần lượt là 227 tỷ đồng, 119 tỷ đồng và 91 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ CTG (+1.9%), VCB (+5.2%), BID (+2.3%), HDB (+1.7%), ACB (+2.2%) và STB (+3.2%).

Đáng chú ý, dòng tiền vẫn chảy vào nhóm Chứng khoán như SSI (+6.9%), HCM (+4.4%) và VND (+4.0%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 4% như REE (+6.2%), MWG (+5.9%), FPT (+5.2%), MSN (+5.2%) và PDR (+4.0%).

PNJ (+6.2%) công bố doanh thu 1,851 tỷ đồng (tăng 3.7 lần n/n) và lợi nhuận sau thuế là 85 tỷ đồng. Lũy kế 4 tháng, công ty ghi nhận doanh thu đạt 9,033 tỷ đồng (tăng 64% so với cùng kỳ) và lợi nhuận sau thuế đạt 598 tỷ đồng (tăng gấp 2 lần so với cùng kỳ).

Ngược lại, POW (+2.1%), SBT (+1.8%), VPB (+1.0%), GAS (+1.0%), BVH (+0.8%) và NVL (+0.7%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Trong ngắn hạn, VNIndex đang kiểm định lại vùng đỉnh lịch sử 1,280 điểm, đây là ngưỡng kháng cự mạnh. Do đó, nhà đầu tư nên cẩn thận và chờ đợi các tín hiệu tiếp theo. Nếu chỉ số đóng cửa trên ngưỡng này, các nhà giao dịch có thể tăng vị thế của mình và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: Cán cân thương mại thâm hụt gần 2 tỷ USD trong nửa đầu tháng 5

Theo cập nhật mới nhất từ Tổng cục Hải quan Việt Nam, cán cân xuất nhập khẩu trong nửa đầu tháng 5 ghi nhận mức thâm hụt lớn đến 1.93 tỷ USD. Trong giai đoạn này, giá trị xuất khẩu đạt chỉ 11.89 tỷ USD, trong đó đóng góp của các doanh nghiệp FDI đến 8.70 tỷ USD, chiếm khoảng 73.1% tổng xuất khẩu. Thêm vào đó, chỉ có 4 nhóm ngành sản phẩm ghi nhận mức xuất khẩu trên 1 tỷ USD, bao gồm dệt may, máy tính và linh kiện điện tử, điện thoại và linh kiện điện thoại, và máy móc thiết bị. Về nhập khẩu, giá trị nhập khẩu ghi nhận đến 13.82 tỷ USD trong 15 ngày đầu tháng 5, trong đó các doanh nghiệp ngoại nhập khẩu đến 8.87 tỷ USD và chiếm khoảng 64.2% tổng lượng nhập khẩu. (Tổng cục Hải quan)

Niềm yết mới & Đấu giá cổ phần

▶ Niềm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

| Ngày GDBT | Mã | Công ty | Sàn GD | Giá trị niềm yết | SLCP niềm yết | Giá tham chiếu |
|------------|-----|---|--------|------------------|---------------|----------------|
| 21/05/2021 | TV6 | CTCP Thương mại Đầu tư Xây lắp điện Thịnh Vượng | UPCoM | 30.0 | 3,000,000 | 11,000 |

- **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.