

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	28/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,339.31	1.1	2.0	(4.7)	21.3
GTGD (tỷ đồng)	18,162				
VN30 (điểm, %)	1,451.12	0.8	2.3	(4.6)	35.5

Các chỉ số

	28/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.64	(0.2)	(0.2)	(0.3)	(0.2)
VND/USD (%)	22,768	(0.0)	0.1	1.1	1.4
VND/JPY (%)	20,456	0.3	1.3	1.8	9.3
VND/EUR (%)	26,585	0.3	1.1	3.4	7.1
VND/CNY (%)	3,525	0.0	(0.1)	1.0	0.4
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.52	0.0	0.2	0.0	0.6
WTI (USD/thùng, %)	76.26	1.1	10.9	4.6	57.2
Vàng (USD/oz, %)	80.21	0.9	10.3	7.4	54.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	201.5	SSI	(40.9)
VHM	93.6	DIG	(20.6)
KOS	75.0	GAS	(14.5)
HSG	66.1	VND	(12.6)
TCB	45.8	VCI	(11.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	95.4	GAS	(85.2)
VNM	87.5	HDB	(59.2)
HCM	54.8	KDH	(50.2)
KBC	54.2	VIC	(35.9)
VHC	36.4	PLX	(34.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tiện ích	4.3	Truyền thông & giải trí	(0.7)
Dịch vụ viễn thông	4.3		
Bảo hiểm	4.1		
Phần cứng & thiết bị	3.6		
Năng lượng	2.9		

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Năng lượng giúp thị trường tăng trưởng
- Châu Âu:** Tăng trưởng kinh tế Châu Âu chững lại do các vấn đề về tắc nghẽn chuỗi cung ứng toàn cầu

Lịch sự kiện

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	23.9	16.4	2.7	12.8	16.5
2021F	304,264	177,159	19.0	13.8	2.3	11.5	16.7

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	2Q21	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	2.6	4.5	4.5	6.6	7.0	2.9	6.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	10.7	3.3	2.8	(4.3)	10.4	19.8	1.8
CPI (% n/n, TB)	3.2	1.4	0.3	2.6	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)	33.1	4.0	4.2	6.6	2.3	(3.4)	5.9
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.9	5.8	18.3	7.9	6.0	2.3	8.4

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Năng lượng giúp thị trường tăng trưởng

Hiếu Trần
hieut.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tăng trở lại hôm qua nhờ tâm lý thị trường lạc quan bất chấp Sở Y tế Thành phố Hồ Chí Minh thông báo có thể ghi nhận thêm 150,000 trường hợp nhiễm COVID-19 từ 20/08 đến nay.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.08% lên 1,339 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 607 triệu cổ phiếu, tương đương 18,161 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 485 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, VNM và HCM với giá trị ròng lần lượt là 95 tỷ đồng, 87 tỷ đồng và 54 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ GAS (+5.67%), NT2 (+1.94%), OIL (+5.84%), PLX (+2.00%), POW (+1.73%), PVC (+9.52%), PVD (+6.97%) và PVS (+8.02%).

Dòng tiền đổ vào Vật liệu và Chứng khoán với tâm điểm là các mã BVS (+2.49%), HCM (+4.06%), SSI (+1.50%), VND (+2.59%), VCI (+3.42%), HPG (+3.54%), HSG (+4.55%) và NKG (+4.52%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như BVH (+3.89%), PNJ (+2.20%), BID (+1.78%), TPB (+1.75%), PDR (+1.25%) và VCB (+1.22%).

Ngược lại, SAB (-1.19%), VPB (-0.30%), APH (-1.31%) và HVN (-2.15%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù có sự phục hồi mạnh mẽ nhưng rủi ro điều chỉnh vẫn còn nguyên trong ngắn hạn. Bên cạnh đó, xu hướng tăng có thể bị đảo ngược do tín hiệu phá vỡ của mẫu hình tam giác cân có thể không chính xác. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng và chờ đợi thêm những tín hiệu khác.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- Châu Âu: Tăng trưởng kinh tế Châu Âu chững lại do các vấn đề về tắc nghẽn chuỗi cung ứng toàn cầu

Có vẻ như vấn đề chuỗi cung ứng toàn cầu đang bị quá tải và tắc nghẽn, cùng với đó là tình trạng thiếu hụt nguyên liệu sản xuất, đã kiềm hãm đã hồi phục kinh tế toàn cầu trong giai đoạn hiện tại. Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, nền kinh tế Châu Âu báo hiệu tốc độ tăng trưởng chậm hơn rõ rệt trong tháng 9 từ khu vực sản xuất đến khu vực dịch vụ, khi mà các hoạt động kinh tế đang bị ảnh hưởng rõ rệt bởi chuỗi cung ứng bị tắc nghẽn. Cụ thể hơn, chỉ số Flash Eurozone PMI Composite Output, nhằm đo lường điều kiện kinh doanh trong khu vực kinh tế tư nhân Châu Âu, ghi nhận mức chỉ 56.1 điểm trong tháng 9 so với 59.0 điểm trong tháng 8, cho thấy đã tăng trưởng dương nhưng tốc độ tăng trưởng lại chậm nhất trong 5 tháng trở lại đây. (IHS Markit)

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
29/09/2021	20/10/2021	CNG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
29/09/2021	23/11/2021	DBC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
29/09/2021	29/10/2021	GVR	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/09/2021	29/09/2021	HBC	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5%	
29/09/2021		HDG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/09/2021		HUT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

29/09/2021	28/10/2021	NT2	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/09/2021	23/10/2021	YBM	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
30/09/2021	15/10/2021	ABS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
30/09/2021	14/10/2021	CLL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	22%	2,200
30/09/2021	15/10/2021	DNT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
30/09/2021	11/10/2021	HLD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	25%	2,500
30/09/2021	02/11/2021	HMG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/09/2021	04/11/2021	POW	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
30/09/2021	25/10/2021	PVO	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	1%	100
01/10/2021	03/11/2021	CTG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/10/2021	25/10/2021	DND	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	11%	1,100
01/10/2021		GIL	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/10/2021		HHV	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/10/2021		PCG	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/10/2021	19/10/2021	SVT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000

- **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.