

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	05/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,354.63	1.1	1.5	(4.0)	22.7
GTGD (tỷ đồng)	19,083				
VN30 (điểm, %)	1,456.21	0.9	2.1	(6.5)	36.0

Các chỉ số

	05/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	0.52	(0.0)	0.1	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% , đcb)	0.88	0.2	0.1	0.1	0.0
VND/USD (%)	22,759	0.0	0.1	1.0	1.5
VND/JPY (%)	20,470	0.2	1.3	1.3	9.2
VND/EUR (%)	26,396	0.2	2.4	3.5	7.9
VND/CNY (%)	3,532	(0.0)	(0.2)	0.7	0.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	1.49	0.0	0.2	0.1	0.6
WTI (USD/thùng, %)	77.94	0.4	12.5	3.7	60.6
Vàng (USD/oz, %)	81.73	0.6	12.6	5.9	57.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	176.5	TPB	(645.5)
FMC	70.0	FIT	(329.6)
VPB	62.9	VND	(75.9)
VHM	36.6	KOS	(45.0)
DBD	30.4	VCB	(36.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TPB	1,199.3	HPG	(468.4)
DCM	42.2	MBB	(57.2)
DHC	40.8	MSN	(29.4)
GAS	26.9	GMD	(27.2)
STB	25.2	E1VFN30	(25.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	4.9	Khác	(1.5)
Tiện ích	3.5	Hàng không thiết yếu	(0.5)
Dịch vụ viễn thông	2.6	Phần cứng & thiết bị	(0.4)
Ô tô & phụ tùng	1.4	Vận tải	(0.2)
Ngân hàng	1.4	Dược & sinh học	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Cần thêm tín hiệu xác nhận xu hướng tăng
- Việt Nam:** Ngành sản xuất báo hiệu sự phục hồi tích cực

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	24.0	16.4	2.7	13.1	16.5
2021F	304,264	177,159	19.0	13.7	2.3	11.7	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	8.3

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Cần thêm tín hiệu xác nhận xu hướng tăng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng trong phiên hôm qua, mặc dù các thị trường tài chính toàn cầu giảm điểm.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.13% lên 1,354 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 616 triệu cổ phiếu, tương đương 19,082 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 559 tỷ đồng trên HSX. Họ mua vào TPB nhiều nhất với giá trị ròng là 1,199 tỷ đồng.

Lực cầu cao đã giúp nhóm cổ phiếu Chứng khoán tăng trưởng, cụ thể là BVS (+5.38%), HCM (+3.93%), MBS (+7.57%), SHS (+6.67%), SSI (+4.66%), VDS (+6.68%) và VND (+4.33%). Đáng chú ý, BSI, FTS và VCI đều tăng trần. Các nhà đầu tư kỳ vọng kết quả kinh doanh của các công ty trong quý 3/2021 sẽ tăng dựa trên giá trị và khối lượng giao dịch cao.

Ngoài ra, ngành Ngân hàng và Năng lượng tăng tốt hơn so với chỉ số chung nhờ GAS (+4.81%), PVD (+4.35%), PVS (+2.50%), VSH (+3.05%), ACB (+1.61%), CTG (+2.79%), EIB (+1.36%), HDB (+1.66%), NVB (+1.47%), SHB (+2.48%), STB (+5.97%) và TPB (+1.19%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như SAB (+3.55%), NVL (+2.35%), VHM (+1.79%), KDH (+1.09%) và GVR (+1.08%).

Ngược lại, nhóm Vật liệu, cụ thể là HPG (-0.36%), NKG (-0.84%) và HSG (-1.64%) đóng cửa trong vùng đỏ.

Mặc dù có sự phục hồi nhưng chỉ số VNIndex cần một tín hiệu phá vỡ để xác nhận xu hướng (xu hướng tăng hoặc xu hướng giảm). Cho đến khi tín hiệu xác nhận xuất hiện, các nhà đầu tư nên thận trọng và đừng ngoài quan sát.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Ngành sản xuất báo hiệu sự phục hồi tích cực

Cập nhật mới nhất về dữ liệu sản xuất công nghiệp trong tháng 9 là một bất ngờ lớn khi cho thấy khả năng hồi phục nhanh chóng của ngành sản xuất công nghiệp trong giai đoạn đầu của kế hoạch mở cửa giữa đại dịch COVID-19 hiện tại. Theo đó, đà giảm liên tục 3 tháng của ngành sản xuất vừa chấm dứt trong tháng 9 với sự phục hồi rõ rệt giúp sản lượng ngành về mức xấp xỉ so với trước dịch (thời điểm cuối tháng 5). Cụ thể hơn, chỉ số đo lường sản lượng sản xuất công nghiệp IIP tăng mạnh 5.45% so với tháng trước lên mức cao nhất trong 4 tháng trở lại đây, trong đó đà phục hồi cũng là cao nhất trong 15 tháng kể từ tháng 6/2020. Thời hạn cho các biện pháp giãn cách xã hội nghiêm ngặt đang dần kết thúc và bắt đầu 1 giai đoạn mới cho phục hồi kinh tế, chúng tôi cho rằng khu vực sản xuất công nghiệp sẽ trở thành động lực tăng trưởng cho nền kinh tế trong các tháng còn lại 2021. (GSO, KIS)

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
06/10/2021	22/10/2021	DAS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
06/10/2021		MTC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/10/2021	06/10/2021	TV4	HNX	Phát hành cổ phiếu	12%	
06/10/2021	02/11/2021	X20	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/10/2021	08/11/2021	ANV	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		

07/10/2021	07/10/2021	GKM	HNX	Phát hành cổ phiếu	10%	
07/10/2021	25/10/2021	MCP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	785
07/10/2021	07/10/2021	MSB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	30%	
07/10/2021	20/10/2021	SRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
07/10/2021	16/11/2021	TTB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
07/10/2021	04/11/2021	TVB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/10/2021	05/11/2021	TVC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/10/2021		BNW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/10/2021	08/10/2021	DNA	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	5%	
08/10/2021	08/11/2021	HAX	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/10/2021		HII	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/10/2021	08/11/2021	PCT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/10/2021	25/10/2021	SGN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
08/10/2021	26/10/2021	VMS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200

■ 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 tuyển bổ 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.