

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,362.82	0.6	1.2	0.6	23.5
GTGD (tỷ đồng)	19,233				
VN30 (điểm, %)	1,461.72	0.4	1.4	(1.8)	36.5

Các chỉ số

	06/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	(0.0)	(0.0)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.87	(0.0)	0.2	(0.0)	0.0
VND/USD (%)	22,762	(0.0)	0.0	1.1	1.5
VND/JPY (%)	20,408	0.2	1.6	1.9	9.6
VND/EUR (%)	26,273	(0.0)	2.8	3.6	8.4
VND/CNY (%)	3,532	(0.0)	(0.2)	0.8	0.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.55	0.0	0.2	0.2	0.6
WTI (USD/thùng, %)	78.53	(0.5)	13.3	7.0	61.9
Vàng (USD/oz, %)	82.19	(0.4)	13.8	10.3	58.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NVL	84.7	TCB	(63.7)
HPG	67.1	FIT	(50.2)
VPB	66.7	VIC	(41.7)
REE	56.3	MWG	(35.2)
HDG	36.0	KBC	(34.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TPB	115.3	HPG	(173.9)
VHM	45.2	NVL	(131.8)
DCM	34.5	CTG	(54.2)
DHC	28.4	SSI	(49.6)
VND	22.9	GMD	(42.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tiện ích	3.2	Tài chính khác	(0.3)
Thiết bị & DV y tế	2.9	Vận tải	(0.2)
Dịch vụ thương mại	2.0	Dược & sinh học	(0.2)
Hàng hóa vốn	2.0	F&B	(0.1)
Khác	2.0	Ngân hàng	(0.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Kiểm định lại đỉnh gần nhất
- Đức:** Nhu cầu sản phẩm công nghiệp giảm mạnh trong bối cảnh nguồn cung toàn cầu bị tắc nghẽn
- New Zealand:** Ngân hàng trung ương thắt chặt chính sách tiền tệ.

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	13.2	16.5
2021F	304,264	177,159	19.0	13.8	2.3	11.8	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

Kiểm định lại đỉnh gần nhất

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tiếp tục tăng điểm trong phiên hôm qua nhờ xu hướng phục hồi của thị trường tài chính toàn cầu.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.60% lên 1,362 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 618 triệu cổ phiếu, tương đương 19,233 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 255 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, NVL và CTG với giá trị ròng lần lượt là 173 tỷ đồng, 135 tỷ đồng và 54 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ DXG (+3.95%), HDG (+0.82%), KDH (+1.08%), NLG (+2.60%), SCR (+1.60%), VHM (+1.39%) và VRE (+3.34%).

Dòng tiền đổ vào nhóm Vật liệu với các mã HPG (+1.45%), HSG (+1.04%) và NKG (+1.90%). Trong số này, HPG ước tính sản lượng tiêu thụ trong tháng 9 là (1) 56,000 tấn (+85% t/t) thép cuộn, (2) 39,000 tấn (-1.4% t/t) thép ống, (3) 176,000 tấn (-35.7% t/t) HRC và (4) 327,000 tấn (+21.8% t/t) thép xây dựng.

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như GAS (+4.13%) và TCB (+2.44%).

Ngược lại, áp lực bán đẩy nhóm Chứng khoán điều chỉnh với tâm điểm là các mã BVS (-0.90%), HCM (-1.39%), MBS (-0.61%), SHS (-0.54%) và SSI (-1.11%).

DBC (-0.68%) đã thông qua phương án thành lập Công ty TNHH Dabaco Thanh Hóa với vốn điều lệ 100 tỷ đồng, hoạt động trong lĩnh vực chăn nuôi lợn.

Bất chấp phiên tăng thứ hai liên tiếp, chỉ số VNIndex vẫn đang kiểm định mức đỉnh tháng 9, vùng 1,365 điểm. Chỉ số cần một tín hiệu phá vỡ để xác nhận xu hướng tăng. 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

- Đức: Nhu cầu sản phẩm công nghiệp giảm mạnh trong bối cảnh nguồn cung toàn cầu bị tắc nghẽn

Theo số liệu mới cập nhật từ Phòng Thống kê Liên bang Đức, chỉ số đơn đặt hàng tại nhà máy, nhằm đo lường các đơn đặt hàng mới cho các sản phẩm công nghiệp, đã lao dốc mạnh 7.7% t/t trong tháng 8 sau khi tăng mạnh trong 2 tháng trước đó. Số liệu này thấp hơn rất nhiều so với kỳ vọng của thị trường chỉ giảm 2.1%. Sự sụt giảm này được cho là bị ảnh hưởng bởi tình trạng nguồn cung toàn cầu bị tắc nghẽn gần đây, gây áp lực lớn lên các hoạt động sản xuất công nghiệp trên thế giới. So với cùng kỳ năm ngoái, chỉ số đơn đặt hàng tại nhà máy ở Đức vẫn duy trì mức tăng 11.7%. (Phòng Thống kê Liên bang Đức)

- New Zealand: Ngân hàng trung ương thắt chặt chính sách tiền tệ.

Chính sách tiền tệ siêu nới lỏng trên toàn cầu trong thời kỳ đại dịch COVID-19 từ đầu năm ngoái đang dần đi đến hồi kết trong tương lai gần khi mà ngày càng nhiều các ngân hàng trung ương đưa ra kế hoạch hoặc thậm chí quyết định thắt chặt chính sách tiền tệ. Ngân hàng trung ương New Zealand là cái tên mới nhất quyết định nâng lãi suất điều hành và báo hiệu một chu kỳ thắt chặt tiền tệ đang đến. Cụ thể, Cục dự trữ New Zealand đã quyết định tăng lãi suất điều hành 25 điểm cơ bản lên 0.50%, là lần tăng lãi suất đầu tiên sau 7 năm. (Reuters, Ngân hàng trung ương New Zealand)

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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 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.