

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	12/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,394.80	0.1	3.7	7.6	26.4
GTGD (tỷ đồng)	21,899				
VN30 (điểm, %)	1,509.57	(0.0)	4.2	4.6	41.0

Các chỉ số

	12/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.67	(0.2)	(0.0)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	22,754	0.0	0.0	1.1	1.5
VND/JPY (%)	20,068	0.0	3.0	4.1	11.4
VND/EUR (%)	26,290	0.1	2.0	3.7	8.3
VND/CNY (%)	3,525	0.1	(0.0)	0.8	0.4
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.60	(0.0)	0.3	0.2	0.7
WTI (USD/thùng, %)	80.48	(0.0)	15.4	8.6	65.9
Vàng (USD/oz, %)	83.58	(0.1)	14.6	11.2	61.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	72.6	DCM	(84.2)
FLC	70.1	ITC	(47.8)
MBB	67.7	HSG	(35.6)
SZC	39.2	SHB	(32.7)
TCB	37.3	DIG	(28.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FMC	270.3	HPG	(119.5)
VRE	81.3	GMD	(54.2)
MBB	41.3	VNM	(50.1)
GAS	30.6	GVR	(44.3)
STB	24.7	NLG	(44.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	1.8	Thiết bị & DV y tế	(1.8)
Hàng hóa vốn	0.9	Dịch vụ viễn thông	(0.8)
Năng lượng	0.6	Hàng không thiết yếu	(0.7)
Bất động sản	0.3	Khác	(0.6)
Vật liệu	0.2	Tài chính khác	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Giai đoạn tích lũy
- **Việt Nam:** Đà phục hồi thương mại chậm lại trong tháng 9

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	29.4	16.2	2.7	13.4	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.6	2.3	12.0	16.6

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

Giai đoạn tích lũy

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tiếp tục đi lên nhưng áp lực bán đã xuất hiện trong phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,394 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 716 triệu cổ phiếu, tương đương 21,898 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 39 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, GMD và VNM với giá trị ròng lần lượt là 119 tỷ đồng, 54 tỷ đồng và 50 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ BSR (+4.13%), NT2 (+1.38%), OIL (+1.32%), PLX (+0.18%), POW (+2.42%), PVC (+3.20%), PVD (+3.77%) và PVS (+2.46%).

Dòng tiền chảy vào một số cổ phiếu Bất động sản như DIG (+3.57%), DXG (+0.46%), FLC (+2.47%), HDG (+3.80%), KBC (+0.22%), LDG (+0.80%), NDN (+1.83%), SCR (+0.79%), TDH (+6.60%), VIC (+1.09%) và VRE (+1.15%).

Ngược lại, áp lực bán đẩy nhóm Ngân hàng đi xuống do CTG (-0.65%), EIB (-0.43%), HDB (-0.39%), SHB (-0.33%), TPB (-0.93%), VCB (-0.51%) và VPB (-0.27%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như PNJ (-1.96%), SSI (-1.19%) và MSN (-1.02%).

PDR (-0.34%) đã công bố Kết quả kinh doanh quý 03/2021 với doanh thu 1,427 tỷ đồng (+8.4% n/n) nhưng Lợi nhuận sau thuế đạt 605 tỷ đồng (+37.8% n/n), đưa doanh thu 9 tháng đầu năm lên 2,551 tỷ đồng (+2.1% n/n) và Lợi nhuận sau thuế ở mức cao 1,107 tỷ đồng (+54% n/n).

Bất chấp sự co lại, xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn khi chỉ số VNIndex phá vỡ đỉnh tháng 8 (vùng 1,380 điểm) và đóng cửa ở mức cao trong ngày. Do đó, nhà đầu tư nên bắt đầu gia tăng vị thế cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Đà phục hồi thương mại chậm lại trong tháng 9

Theo số liệu vừa mới được cập nhật từ Tổng cục Hải quan Việt Nam, hoạt động xuất khẩu tiếp tục ghi nhận mức tăng trưởng âm tháng thứ 2 liên tiếp trong khi hoạt động nhập khẩu cũng chậm lại đáng kể trong bối cảnh đại dịch. Có thể thấy, hoạt động xuất nhập khẩu đang gặp rất nhiều khó khăn và thất bại trong việc duy trì đà tăng trưởng nhanh trong 7 tháng đầu năm nay. Cụ thể, giá trị xuất khẩu trong tháng đạt 27.0 tỷ USD, giảm nhẹ 0.50% so với cùng kỳ năm ngoái, trong khi giá trị nhập khẩu ghi nhận mức 26.7 tỷ USD và tăng 10.17% so với cùng kỳ 2020. Theo đó, cán cân thương mại bắt đầu trở lại thặng dư 0.36 tỷ USD sau khi thâm hụt 5 tháng liên tục trước đó. (Tổng cục Hải quan, KIS)

Lịch sự kiện

▶ Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
13/10/2021	12/11/2021	CCV	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/10/2021		FID	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/10/2021	28/10/2021	GVR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
13/10/2021		L35	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/10/2021	29/10/2021	AAT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
14/10/2021	14/10/2021	AAT	HOSE	Phát hành cổ phiếu	12%	

14/10/2021	15/11/2021	APS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/10/2021		BLW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/10/2021	29/10/2021	NDN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
14/10/2021	01/11/2021	PCM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	0%	34
14/10/2021		SDA	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/10/2021	19/11/2021	SNC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
14/10/2021		TDH	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/10/2021	10/11/2021	TKG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/10/2021		VGR	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/10/2021	01/11/2021	VMC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
15/10/2021	15/11/2021	DRH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/10/2021		VKC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

- **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 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.