

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	13/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,391.91	(0.2)	3.8	7.3	26.1
GTGD (tỷ đồng)	18,617				
VN30 (điểm, %)	1,505.55	(0.3)	4.2	4.5	40.6

Các chỉ số

	13/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	0.1	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.69	0.0	(0.1)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	22,762	(0.0)	(0.0)	1.1	1.5
VND/JPY (%)	20,056	(0.1)	3.1	3.7	11.5
VND/EUR (%)	26,295	(0.0)	1.9	3.7	8.3
VND/CNY (%)	3,531	(0.1)	(0.2)	0.8	0.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.56	(0.0)	0.2	0.1	0.6
WTI (USD/thùng, %)	80.17	(0.6)	13.8	6.5	65.2
Vàng (USD/oz, %)	82.89	(0.6)	12.8	8.4	60.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	104.2	DCM	(71.3)
TCB	101.5	DPM	(45.3)
MWG	96.2	SAM	(30.7)
SSB	66.4	NBB	(26.5)
VHM	66.0	GMD	(26.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDG	31.0	HPG	(149.2)
MBB	25.8	SSI	(69.6)
LPB	23.3	VNM	(66.0)
FUESSVFL	21.3	PAN	(60.2)
VHC	15.3	VHM	(59.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	2.1	Bảo hiểm	(2.4)
Bán lẻ	1.4	Dịch vụ viễn thông	(2.0)
Truyền thông & giải trí	0.9	Năng lượng	(1.8)
Khác	0.9	Phần cứng & thiết bị	(1.6)
Vận tải	0.8	Tài chính khác	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Giảm ở ngưỡng 1,400 điểm
- Việt Nam:** Ngân hàng Thế giới hạ dự báo tăng trưởng của Việt Nam về mức 2% - 2.5%

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	16.1	2.6	13.3	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.5	2.3	11.9	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

Giảm ở ngưỡng 1,400 điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều giảm điểm vào ngày hôm qua sau khi VNIndex kiểm định lại ngưỡng 1,400 điểm. Bên cạnh đó, Chính phủ vừa ban hành Nghị quyết số 128 về hướng dẫn "Thích ứng an toàn, linh hoạt, kiểm soát hiệu quả dịch COVID-19". Thực hiện theo Nghị quyết này, chính quyền các tỉnh sẽ không thực hiện theo các Chỉ thị số 15, 16 và 19.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.21%, đóng cửa ở mức 1,391 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 618 triệu cổ phiếu, tương đương 18,617 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 518 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất HPG, SSI và VNM với giá trị ròng lần lượt là 149 tỷ đồng, 69 tỷ đồng và 65 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã GAS (-0.89%), OIL (-1.32%), PLX (-2.18%), POW (-1.57%), PVB (-1.18%), PVC (-2.33%), PVD (-0.61%), PVS (-1.37%) và VSH (-1.84%).

Áp lực bán đẩy nhóm Chứng khoán và Vật liệu đi xuống, cụ thể là HPG (-0.35%), HSG (-0.52%), NKG (-0.51%), BSI (-2.23%), HCM (-1.56%), MBS (-1.49%), SSI (-0.97%), VCI (-0.81%), VDS (-1.37%) và VND (-1.16%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 1% như BVH (-3.07%), MSN (-1.65%), STB (-1.32%), VRE (-1.30%), SAB (-1.23%), TCB (-1.13%) và VHM (-1.11%).

Ngược lại, PDR (+2.10%), MWG (+1.80%), VJC (+1.40%) và PNJ (+1.00%) đóng cửa trong sắc xanh.

VHC (+1.05%) công bố tổng doanh thu (không bao gồm Sa Giang, công ty con của VHC) đạt 658 tỷ đồng (+18% n/n) trong tháng 9. Trong đó, doanh thu từ sản phẩm cá tra đạt 471 tỷ đồng (+36% n/n), tiếp theo là 128 tỷ đồng từ phụ phẩm (-9% n/n), 38 tỷ đồng từ sản phẩm bảo vệ sức khỏe (+36% n/n), 8 tỷ đồng từ sản phẩm giá trị gia tăng (-58% n/n) và 13 tỷ đồng từ các sản phẩm khác (-35% YoY).

Bất chấp sự điều chỉnh thứ hai liên tiếp, xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn khi chỉ số VNIndex phá vỡ đỉnh tháng 8 (vùng 1,380 điểm). 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: Ngân hàng Thế giới hạ dự báo tăng trưởng của Việt Nam về mức 2% - 2.5%

Do ảnh hưởng kinh tế nặng nề bởi đợt bùng phát dịch lần thứ 4, kinh tế Việt Nam trong quý 3/2021 ghi nhận mức lao dốc mạnh nhất từ trước đến nay, giảm 6.17% so với cùng kỳ năm ngoái, khi mà nhiều tỉnh thành phải áp dụng phong tỏa nghiêm ngặt nhằm kiểm soát đại dịch, đặc biệt là trung tâm kinh tế TP. Hồ Chí Minh. Theo cập nhật gần nhất trong báo cáo cập nhật vĩ mô Việt Nam của Ngân hàng Thế giới, tổ chức này đã hạ dự báo tăng trưởng kinh tế trong năm nay của Việt Nam xuống chỉ còn 2% - 2.5%, thấp hơn rất nhiều so với ước tính trước đó khoảng 4.8% n/n hồi tháng 8. (World Bank)

Lịch sự kiện

▶ Lịch sự kiện

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