

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,391.85	(0.0)	3.9	8.7	26.1
GTGD (tỷ đồng)	21,927				
VN30 (điểm, %)	1,503.38	(0.1)	4.5	6.6	40.4

Các chỉ số

	14/10	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	0.2	0.2	(0.1)	0.0
VND/USD (%)	22,762	0.0	0.0	1.1	1.5
VND/JPY (%)	20,068	0.1	3.4	3.8	11.4
VND/EUR (%)	26,423	(0.5)	1.7	2.8	7.7
VND/CNY (%)	3,537	0.1	(0.1)	0.5	0.0
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.53	(0.0)	0.2	0.2	0.6
WTI (USD/thùng, %)	81.44	1.2	15.6	11.4	67.8
Vàng (USD/oz, %)	84.28	1.3	14.5	12.7	62.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSB	113.6	VND	(261.0)
HPG	110.6	SSI	(185.7)
PVT	62.9	NVL	(79.8)
TCB	49.9	VSC	(69.5)
TPB	41.2	VHM	(64.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	31.2	HPG	(168.2)
VRE	26.4	VND	(148.3)
DHC	23.3	PAN	(134.8)
HSG	23.2	SSI	(120.9)
TNH	23.1	KBC	(92.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	2.5	Phần cứng & thiết bị	(1.0)
Thiết bị & DV y tế	1.6	Dược & sinh học	(0.6)
Ô tô & phụ tùng	1.3	Hàng hóa cá nhân	(0.5)
Hàng hóa vốn	1.0	Phần mềm & dịch vụ	(0.4)
Hàng không thiết yếu	0.9	Bất động sản	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Cổ phiếu phân hóa
- Trung Quốc:** Chỉ số giá sản xuất của Trung Quốc tăng với tốc độ nhanh nhất kể từ năm 1995

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	16.0	2.6	13.3	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.5	2.2	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	8.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Cổ phiếu phân hóa

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán ghi nhận mức biến động cao khi các mã phân hóa trong phiên hôm qua.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,391 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 704 triệu cổ phiếu, tương đương 21,927 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 642 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VND và PAN với giá trị ròng lần lượt là 168 tỷ đồng, 144 tỷ đồng và 134 tỷ đồng.

Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ BSI (+1.63%), BVS (+1.23%), FTS (+2.62%), HCM (+0.66%), MBS (+1.52%), SHS (+0.80%), VCI (+1.14%) và VDS (+1.85%).

Bên cạnh đó, dòng tiền chảy vào Bất động sản và Năng lượng, cụ thể là BSR (+1.34%), PVB (+1.79%), PVC (+0.79%), PVD (+0.81%), VSH (+0.68%), CEO (+3.70%), FLC (+1.65%), NLG (+4.94%), PDR (+2.65%) và VRE (+0.99%).

POW (+0.00%) cập nhật một số chỉ tiêu kinh doanh trong tháng 9 khi sản lượng và doanh thu đạt 403 triệu KWh (-65% n/n) và 869 tỷ đồng (-48% n/n). Trong 9 tháng đầu năm, sản lượng ghi nhận 12.2 tỷ KWh (-19% n/n), nâng doanh thu lên 20.7 ngàn tỷ đồng (-5% n/n).

Ngược lại, lực bán đẩy Ngân hàng điều chỉnh với tâm điểm là các mã ACB (-0.92%), BID (-0.88%), CTG (-0.33%), MBB (-0.35%), SHB (-3.33%), TPB (-0.24%) và VCB (-0.31%).

SHB (-3,33%) đã công bố Kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm với Lợi nhuận sau thuế 5,055 tỷ đồng (+ 94% n/n), hoàn thành 86% kết hoạch cả năm của công ty. Bên cạnh đó, ROA và ROE lần lượt đạt 1.5% và 25.6% vào cuối tháng 9.

Tâm lý thị trường tỏ ra thận trọng trong ba phiên gần đây khi chỉ số VNIndex kiểm định lại ngưỡng 1,400 điểm. Tuy nhiên, xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn, nhờ các tín hiệu bứt phá ở ngưỡng 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

- ▶ Trung Quốc: Chỉ số giá sản xuất của Trung Quốc tăng với tốc độ nhanh nhất kể từ năm 1995

Theo cập nhật mới nhất từ Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc, chỉ số giá sản xuất trong tháng 9 đã tăng với tốc độ nhanh nhất trong 26 năm, tăng 10.7% so với cùng kỳ năm trước, do giá than và các hàng hóa khác leo thang gần đây. Tuy nhiên, chỉ số giá tiêu dùng CPI của Trung Quốc chỉ tăng 0.7% so với cùng kỳ năm ngoái, cho thấy là các nhà sản xuất phần lớn vẫn chưa tăng giá bán hàng trong bối cảnh chi phí sản xuất tăng đột biến. Là nhà xuất khẩu lớn nhất thế giới, đà tăng kỷ lục trong giá sản xuất của Trung Quốc sẽ gây thêm áp lực lên tình trạng lạm phát toàn cầu trong những tháng sắp tới. (China's National Bureau of Statistics, Bloomberg)

Lịch sự kiện

▶ Lịch sự kiện

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