

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	15/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,392.70	0.1	3.5	7.6	26.2
GTGD (tỷ đồng)	21,822				
VN30 (điểm, %)	1,504.84	0.1	4.2	5.2	40.5

Các chỉ số

	15/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	0.1	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.87	0.0	0.1	0.1	0.0
VND/USD (%)	22,762	0.0	(0.0)	1.1	1.5
VND/JPY (%)	19,971	0.5	4.2	4.9	12.0
VND/EUR (%)	26,425	0.0	1.8	2.9	7.7
VND/CNY (%)	3,537	(0.1)	0.0	0.7	0.1
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.54	0.0	0.2	0.2	0.6
WTI (USD/thùng, %)	82.07	0.9	13.0	14.5	69.1
Vàng (USD/oz, %)	84.77	0.9	12.3	15.4	63.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSB	128.8	GAB	(105.4)
VPB	85.9	FLC	(77.5)
HPG	36.3	DPM	(70.8)
MWG	32.8	GEX	(56.4)
BVH	30.2	VSC	(43.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HSG	94.4	PAN	(107.1)
VHM	58.2	KBC	(97.6)
VNM	51.7	SHB	(42.0)
DIG	43.2	MSN	(39.7)
DPM	39.8	SBT	(37.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	1.3	Dịch vụ viễn thông	(1.1)
Truyền thông & giải trí	0.8	Vận tải	(1.1)
Vật liệu	0.7	Bán lẻ	(0.7)
Hàng không thiết yếu	0.6	Thiết bị & DV y tế	(0.7)
Tiện ích	0.4	Năng lượng	(0.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Sự thận trọng ở ngưỡng 1,400 điểm
- Việt Nam:** IMF hạ dự báo tăng trưởng kinh tế Việt Nam xuống còn 3.8% vào năm 2021

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Xu hướng tăng?

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)	5.8
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

Sự thận trọng ở ngưỡng 1,400 điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều đi lên nhưng áp lực bán vẫn xuất hiện vào phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.06% lên 1,392 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 750 triệu cổ phiếu, tương đương 21,822 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 84 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HSG, VHM và VNM với giá trị ròng lần lượt là 94 tỷ đồng, 58 tỷ đồng và 51 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ BSR (+1.32%), GAS (+0.63%), NT2 (+0.23%), PVD (+0.20%) và VSH (+3.90%).

Dòng tiền đổ vào Chứng khoán và Vật liệu, cụ thể là HPG (+0.88%), HSG (+2.68%), NKG (+5.27%), BSI (+0.64%), BVS (+3.03%), SHS (+0.26%), VCI (+0.65%), VDS (+4.23%) và VND (+0.39%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index tăng hơn 1% như TPB (+2.96%), SAB (+1.75%), STB (+1.70%) và VPB (+1.49%).

Ngược lại, Bất động sản đóng cửa trong sắc đỏ với tâm điểm là các mã DXG (-0.23%), FLC (-2.44%), KBC (-1.09%), NVL (-0.29%), PDR (-1.83%), VCG (-0.25%), VHM (-0.25%) và VRE (-0.65%).

CTR (-0.23%) đã công bố doanh thu và lợi nhuận sau thuế lần lượt là 1,924.2 tỷ đồng (+23.8% n/n) và 112 tỷ đồng (+26.1% n/n), mang lại doanh thu 9 tháng đầu năm là 5,476.3 tỷ đồng (+29.3% n/n) và Lợi nhuận sau thuế là 306 tỷ đồng (+44% n/n).

QNS (-0.38%) đạt Doanh thu quý 3 ở mức 2,100 tỷ đồng (+15% n/n) và Lợi nhuận sau thuế là 398 tỷ đồng (+42% n/n). Trong 9 tháng đầu năm, Doanh thu và Lợi nhuận sau thuế lần lượt là 5,800 tỷ đồng (+14% n/n) và 1,000 tỷ đồng (+24% n/n).

Trong ngắn hạn, tâm lý thị trường trở nên thận trọng khi 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 tiếp tục nắm giữ vị thế hiện tại trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: IMF hạ dự báo tăng trưởng kinh tế Việt Nam xuống còn 3.8% vào năm 2021

Bị ảnh hưởng nặng nề bởi đợt phong tỏa kéo dài nhằm kiểm soát đợt bùng phát dịch COVID-19 lần thứ tư, nền kinh tế Việt Nam vừa trải qua quý tồi tệ nhất khi tăng trưởng GDP quý 3 rớt xuống mức thấp kỷ lục âm 6.17% so với cùng kỳ năm trước. Tổ chức IMF là một trong những cái tên mới nhất quyết định hạ dự báo tăng trưởng kinh tế của Việt Nam trong bản cập nhật báo cáo World Economic Outlook được công bố cách đây vài ngày. Theo đó, tăng trưởng GDP 2021 của Việt Nam giảm xuống chỉ còn 3.8% so với cùng kỳ năm trước, thấp hơn đáng kể so với ước tính trước đó là tăng trưởng 6.5% n/n vào lần cập nhật tháng Tư. (IMF)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Xu hướng tăng?

Đặng Lê
dang.lh@kisvn.vn

▶ Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex ghi nhận tuần tăng thứ 2 liên tiếp sau khi chỉ số vượt đỉnh ngắn hạn trong tháng 08/2021.

▶ Đồ thị: Xu hướng tăng?

Trong trung và dài hạn, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi chỉ số VNIndex vẫn đóng cửa trên các đường trung bình động dài

hạn như MA100 và MA200, trong đó những đường này vẫn đi lên. Thêm vào, đường xu hướng (đường màu đỏ trong Hình 1) đang hướng lên, hàm ý về một xu hướng tăng lớn.

Dựa vào tín hiệu phá vỡ vào phiên thứ 2 tuần trước, chỉ số VNIndex một lần nữa xác nhận xu hướng tăng. Bên cạnh đó, các đường trung bình động ngắn hạn đang hỗ trợ cho xu hướng này. Tuy nhiên, đà tăng đang chững lại khi chỉ số tiếp cận kháng cự 1,400 điểm và biến động trong biên độ hẹp, vùng 1,380-1,400 điểm. Điều này hàm ý về mẫu hình lá cờ, mẫu hình tiếp diễn xu hướng. Nếu giá đóng cửa trên vùng 1,400 điểm trong tuần này, mục tiêu giá có thể là 1,480 điểm.

Vùng 1,360-1,380 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,400 điểm được kỳ vọng là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex đã xác nhận xu hướng tăng và mục tiêu giá có thể là vùng 1,480 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Giữ tỷ trọng cổ phiếu

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên gia tăng tỷ trọng cổ phiếu và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt dựa trên tín hiệu phá vỡ mẫu hình lá cờ. Bên cạnh đó, xu hướng tăng dài hạn vẫn được duy trì. Vì thế, sự điều chỉnh có thể là cơ hội để tích lũy cổ phiếu trong dài hạn ở những ngưỡng hỗ trợ quan trọng như ngưỡng 1,300 điểm.

Lịch sự kiện

► Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đấu giá	Mã	Công ty	Vốn điều lệ	SLCP bán	Giá khởi điểm	Ghi chú
12/11/2021		CTCP Minh Hưng Quảng Trị	160.0	500,000	11,000	NĐT nước ngoài không thể mua
12/11/2021	PHC	CTCP Xây dựng Phục Hưng Holdings	257.0	10,000,000	12,000	-

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
18/10/2021	29/10/2021	E29	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
18/10/2021	19/11/2021	GTS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
18/10/2021	03/11/2021	SGC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
19/10/2021		DGT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/10/2021		I10	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/10/2021	16/11/2021	MCT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/10/2021		THS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/10/2021	02/11/2021	AGE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
20/10/2021		AGM	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/10/2021	23/11/2021	DFC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/10/2021	20/10/2021	LCG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	8%	
20/10/2021	20/10/2021	LCG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	43%	
20/10/2021	29/10/2021	MLS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	27%	2,710
20/10/2021		PMJ	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
20/10/2021	20/10/2021	VC7	HNX	Phát hành cổ phiếu	100%	
20/10/2021	18/11/2021	VSC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
21/10/2021	25/11/2021	CE1	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/10/2021	18/11/2021	HNE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	1%	61

21/10/2021	11/11/2021	ISH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
21/10/2021	21/10/2021	NRC	HNX	Phát hành cổ phiếu	5%	
21/10/2021		SID	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/10/2021	12/11/2021	SPS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
21/10/2021	05/11/2021	TNC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
22/10/2021	08/11/2021	ATB	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
22/10/2021	18/11/2021	BXH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
22/10/2021	30/12/2021	CCL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
22/10/2021	23/11/2021	CEG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
22/10/2021	19/11/2021	TGG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
22/10/2021	18/11/2021	VLA	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
22/10/2021		VSA	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 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.