

Sản xuất công nghiệp tháng 2

Lĩnh vực sản xuất phục hồi mạnh mẽ

Chỉ số PMI của Việt Nam tăng lên 54.3 điểm trong tháng 2

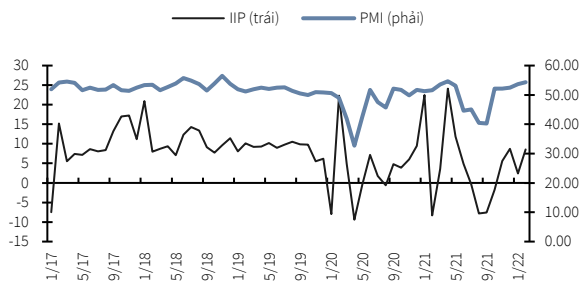
- Theo IHS Markit, chỉ số PMI trong tháng 2 của Việt Nam tăng lên 54.3 điểm, so với 53.7 của tháng 1, cho thấy tăng trưởng đã tăng tháng thứ tư liên tiếp, lĩnh vực sản xuất hồi phục mạnh mẽ nhờ nhu cầu khách hàng nội địa và quốc tế tăng mạnh với số lượng đơn hàng mới luôn ở mức cao.
- Nếu so với các nước trong khu vực, chỉ số PMI của Việt Nam có mức tăng mạnh so với tháng trước, chỉ sau Đài Loan, cho thấy các điều kiện kinh doanh, sản xuất đã cải thiện tốt sau khi bị gián đoạn do làn sóng Delta của đại dịch COVID-19 trong năm 2021.
- Khảo sát của IHS cho thấy các công ty sản xuất ở Việt Nam vẫn tương đối lạc quan về triển vọng kinh doanh trong năm 2022 dựa trên những kỳ vọng trong cải thiện nhu cầu. Tuy nhiên, việc hạn chế nguồn cung đang kìm hãm đà tăng của sản lượng do: (1) Các công ty vẫn gặp khó khăn trong việc thuyết phục số lượng công nhân đủ lớn quay trở lại nhà máy để giải quyết việc tồn đọng; và (2) Tình trạng nguyên vật liệu khan hiếm.
- Chúng tôi đánh giá cao khả năng PMI tháng 3 sẽ tiếp tục duy trì trên 53 điểm, nhờ việc sản lượng và số lượng các đơn đặt hàng mới đều tăng cao, và doanh nghiệp luôn nỗ lực tăng công suất bằng cách tuyển thêm lao động.

Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP) tăng mạnh

- Số liệu từ Tổng cục thống kê cũng cho thấy sản lượng sản xuất công nghiệp trong tháng 2 đã có sự hồi phục đáng kể ở một số ngành công nghiệp chủ lực. Cụ thể, chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) toàn ngành tăng 8.5% so với cùng kỳ năm trước, nhờ việc Chính phủ chuyển trọng tâm sang khôi phục phát triển kinh tế.
- Chỉ số sản của hầu hết các ngành trọng điểm cấp II tăng cao so với cùng kỳ năm trước: Sản xuất thiết bị điện tăng 27.9%; sản xuất máy móc, thiết bị chưa được phân vào đâu tăng 21.2%; sản xuất trang phục tăng 20.1%; sản xuất thuốc, hóa dược và dược liệu tăng 15%; sản xuất xe có động cơ tăng 10.8%; xuất phương tiện vận tải khác (mô tô, xe máy) tăng 10,2%; sản xuất hóa chất và sản phẩm hóa chất tăng 9.7%.
- Chúng tôi cho rằng chỉ số IIP sẽ tiếp tục tăng trong tháng 3, khi đối tác thương mại chính như Hàn Quốc, Mỹ và EU đều đang hồi phục tốt sau đại dịch.

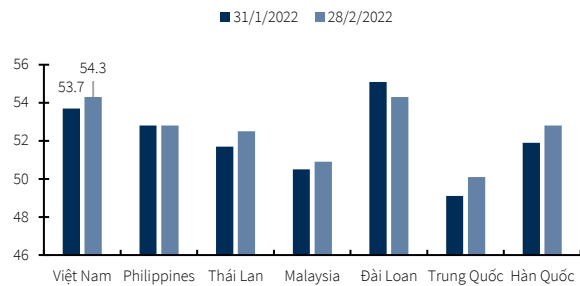


Biểu đồ 1. Việt Nam – Chỉ số sản xuất công nghiệp và PMI



Nguồn: Tổng cục Thống kê, IHS Markit, KBSV

Biểu đồ 2. PMI các nước trong khu vực



Nguồn: IHS Markit, KBSV

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình
Giám đốc Khối Phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp

Dương Đức Hiếu
Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp
hieudd@kbsec.com.vn

Nguyễn Anh Tùng
Chuyên viên cao cấp – Tài chính & Công nghệ
tungna@kbsec.com.vn

Phạm Hoàng Bảo Nga
Chuyên viên cao cấp – Bất động sản nhà ở
ngaphb@kbsec.com.vn

Lê Anh Tùng
Chuyên viên cao cấp – Dầu Khí & Ngân hàng
tungla@kbsec.com.vn

Nguyễn Ngọc Hiếu
Chuyên viên phân tích – Năng lượng & Vật liệu xây dựng
hieunn@kbsec.com.vn

Tiêu Phan Thanh Quang
Chuyên viên phân tích – Bất động sản công nghiệp & Logistics
quangtpt@kbsec.com.vn

Lương Ngọc Tuấn Dũng
Chuyên viên phân tích – Bán lẻ & Hàng tiêu dùng
dunglnt@kbsec.com.vn

Khối Phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh
Giám đốc Vĩ mô & Chiến lược Đầu tư
anhtd@kbsec.com.vn

Lê Hạnh Quyên
Chuyên viên phân tích – Vĩ mô & Ngân hàng
quyenlh@kbsec.com.vn

Thái Hữu Công
Chuyên viên phân tích – Chiến lược & Cổ phiếu Mid cap
congth@kbsec.com.vn

Trần Thị Phương Anh
Chuyên viên phân tích – Chiến lược & Cổ phiếu Mid cap
anhhttp@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ
Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương
Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng M, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Nắm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.