

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 19/08 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|--------|--------|-------|-------|--------|
| VNIndex (điểm, %) | 851.21 | 0.6 | (2.4) | 0.6 | (11.4) |
| GTGD (tỷ đồng) | 3,932 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 789.41 | 0.3 | (3.0) | (1.2) | (10.2) |

Các chỉ số

| | 19/08 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|--------------------------|-------------|--------|--------|-------|--------|
| TPCP 1 năm (%), đcb) | 0.63 | (0.1) | (0.0) | (0.9) | (0.8) |
| TPCP 3 năm (%), đcb) | 1.02 | (0.3) | (0.2) | (0.9) | (0.6) |
| VND/USD (%) | 23,176 | 0.0 | 0.1 | 0.6 | (0.0) |
| VND/JPY (%) | 22,003 | (0.1) | (1.8) | (1.7) | (3.1) |
| VND/EUR (%) | 27,714 | (0.4) | (4.3) | (8.1) | (6.3) |
| VND/CNY (%) | 3,356 | (0.3) | (1.1) | (2.2) | (0.8) |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (%), đcb) | 0.65 | (0.0) | 0.0 | (0.0) | (1.3) |
| WTI (USD/thùng, %) | 42.56 | (0.8) | 4.9 | 31.0 | (30.3) |
| Vàng (USD/oz, %) | 45.07 | (0.9) | 4.5 | 30.1 | (31.7) |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| HPG | 25.7 | HNG | (35.8) |
| AAA | 24.0 | PNJ | (14.2) |
| VNM | 19.2 | DBC | (4.9) |
| FPT | 15.9 | CII | (4.4) |
| MWG | 13.6 | HDG | (3.4) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VHM | 21.9 | VNM | (36.3) |
| KSB | 14.9 | MSN | (14.9) |
| HPG | 7.6 | DXG | (11.8) |
| STB | 5.0 | HBC | (7.8) |
| DHC | 3.9 | SAB | (6.0) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|--------------------|-----|--------------------|-------|
| Khác | 3.6 | Dịch vụ viễn thông | (5.6) |
| Phần mềm & dịch vụ | 2.9 | Dịch vụ tiêu dùng | (0.1) |
| Hàng hóa cá nhân | 2.7 | Ô tô & phụ tùng | (0.0) |
| Thiết bị & DV y tế | 2.3 | Hàng hóa vốn | 0.2 |
| Năng lượng | 1.8 | F&B | 0.3 |

có gì hôm nay?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Vượt đường trung bình động 50 kỳ
- Thế giới:** Kinh tế toàn cầu ghi nhận mức phục hồi mạnh nhất kể từ tháng 1

Niêm yết mới & Đầu giá cổ phần

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

| | LNHD (Tỷ đồng) | LN ròng (Tỷ đồng) | Tăng EPS (% n/n) | PE (x) | PB (x) | EV/EBITDA (x) | ROE (%) |
|-------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------|-----------|------------------|------------|
| 2018 | 186,396 | 115,391 | 35.2 | 14.7 | 2.7 | 14.0 | 18.2 |
| 2019 | 231,781 | 139,038 | 23.9 | 13.3 | 2.3 | 11.0 | 17.7 |
| 2020F | 238,766 | 129,763 | -7.8 | 13.7 | 2.0 | 10.3 | 14.3 |
| 2021F | 275,785 | 142,326 | 11.2 | 12.3 | 1.7 | 8.9 | 14.1 |

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

| | 1Q20 | 2Q20 | 3Q20F | 4Q20F | 2019 | 2020F | 2021F |
|-----------------------------|------|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GDP (% n/n) | | | 3.8 | 0.4 | 4.1 | 5.0 | 7.0 |
| Cán cân thương mại (tỷ USD) | | | 1.7 | 0.6 | 5.7 | 5.1 | 10.4 |
| CPI (% n/n. TB) | | | 5.6 | 2.8 | 1.3 | 0.7 | 2.8 |
| LS chiết khấu (%), cuối kỳ) | | | 3.5 | 3.0 | 3.0 | 4.0 | 3.0 |
| VND/USD (tb) | | | 23,264 | 23,335 | 23,300 | 23,317 | 23,231 |
| GDP Mỹ (% n/n) | | | (4.8) | (32.9) | 20.1 | 6.1 | 2.2 |
| GDP Trung Quốc (% n/n) | | | (6.8) | 3.2 | 5.2 | 6.1 | 6.1 |
| | | | | | | 2.0 | 8.0 |

Nguồn: KIS, Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TÁC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Vượt đường trung bình động 50 kỳ

Hiếu Trần

hieu.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều đi lên khi thị trường nhận được thông tin tích cực, theo đó Ngân hàng Nhà nước lùi lộ trình siết vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn thêm một năm.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.56% lên mức 851.2 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch tăng lên 233 triệu cổ phiếu, tương đương 3,932 tỷ đồng giá trị.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 19 tỷ đồng, phiên bán thứ 9 liên tiếp trên HSX. Nhóm này bán ra nhiều nhất VNM, MSN và DXG với giá trị ròng lần lượt là 36 tỷ đồng, 14 tỷ đồng và 11 tỷ đồng.

Chứng khoán dẫn dắt thị trường chung với tâm điểm là các mã SSI (+1.0%), HCM (+1.1%) và VND (+1.8%), nhà đầu tư kỳ vọng kết quả kinh doanh của nhóm này khả quan trong quý 3/2020 nhờ sự phục hồi của thị trường.

Một số mã vốn hóa lớn tăng hơn 1% như KDH (+1.5%), PLX (+2.0%), POW (+3.2%), ROS (+1.3%) và TCH (+1.5%).

Ngoài ra, dòng tiền chảy vào các cổ phiếu vốn hóa trung bình và nhỏ như HNG (+6.7%), HAG (+7.0%), CTR (2.2%), GMD (+4.8%), LCG (+7.0%) và PHR (+5.9%).

Ngược lại, HDB (-0.9%), SBT (-0.7%) và VNM (-0.2%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên sự phục hồi trong phiên, tâm lý thị trường trở nên lạc quan khi VNIndex đóng cửa trên đường trung bình động 50 kỳ. Do đó, nhà đầu tư nên tăng vị thế mua và tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

- Thế giới: Kinh tế toàn cầu ghi nhận mức phục hồi mạnh nhất kể từ tháng 1

Theo tổ chức hàng đầu IHS Markit, chỉ số PMI toàn cầu trong tháng 7 đang cho thấy sự phục hồi mạnh mẽ của tăng trưởng kinh tế toàn cầu nhờ vào hoạt động kinh tế cải thiện trở lại trên thế giới. Cụ thể, chỉ số JPMorgan PMI toàn cầu ghi nhận xu hướng tăng trong 3 tháng liên tục, ghi nhận ở mức 50.8 trong tháng 7 so với mức 47.8 trong tháng 6. Đây là lần đầu tiên chỉ số này ghi nhận mức tăng trưởng dương kể từ khi đại dịch lan rộng trên toàn cầu vào đầu tháng 2. Đáng chú ý nhất, Pháp, Anh, Nga, và Đức là các nước cải thiện rõ rệt nhất về sản lượng chung của nền kinh tế, xếp theo thứ tự từ trên xuống. (IHS Markit)

Niệm yết mới & Đầu giá cổ phần

► Đầu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

| Ngày đấu giá | Mã | Công ty | Vốn điều lệ | SLCP bán | Giá khởi điểm | Ghi chú |
|--------------|--------|---|-------------|------------|---------------|---|
| 16/09/2020 | VICOSA | CTCP Đại lý hàng hải - Vinacomin | 25.0 | 52,255 | 182,200 | |
| 11/09/2020 | IBD | CTCP In Tổng hợp Bình Dương | 90.0 | 4,514,300 | 12,600 | Nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua |
| 10/09/2020 | AFX | CTCP Xuất nhập khẩu Nông sản Thực phẩm An Giang | 350.0 | 17,850,000 | 18,900 | Đầu giá cà lồ; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua |
| 04/09/2020 | TEL | CTCP Phát triển Công trình Viễn thông | 50.0 | 2,450,000 | 21,801 | |
| 01/09/2020 | CC4 | CTCP Đầu tư và Xây dựng số 4 | 160.0 | 4,137,500 | 16,100 | Nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua |
| 31/08/2020 | HDLB | Công ty TNHH MTV Giống gia súc Hải Dương | 37.8 | 2,414,700 | 13,800 | IPO |
| 21/08/2020 | TSCC | CTCP Tư vấn Trường Sơn | 27.3 | 1,389,750 | 12,300 | |
| 20/08/2020 | BMF | CTCP Vật liệu Xây dựng và Chất đốt Đồng Nai | 41.6 | 443,500 | 28,600 | |

- **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 chép, nhân bản hoặc xuất bản (tổn 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 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 bổ 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 © 2020 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, nhân bản hoặc xuất bản (tổn 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.