

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	04/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,334.74	0.2	(5.4)	6.2	20.9
GTGD (tỷ đồng)	21,089				
VN30 (điểm, %)	1,472.20	0.2	(5.5)	9.3	37.5

Các chỉ số

	04/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.86	(0.0)	(0.0)	0.1	0.0
VND/USD (%)	22,950	(0.1)	0.2	0.5	0.6
VND/JPY (%)	21,025	0.1	(1.4)	0.3	6.4
VND/EUR (%)	27,228	(0.1)	0.3	1.5	4.6
VND/CNY (%)	3,552	(0.2)	0.2	0.2	(0.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.16	(0.0)	(0.3)	(0.4)	0.2
WTI (USD/thùng, %)	69.71	(1.2)	(7.3)	6.1	43.7
Vàng (USD/oz, %)	71.74	(0.9)	(5.8)	4.2	38.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	370.2	VHM	(520.3)
TCB	65.1	DIG	(49.0)
STB	62.5	HCM	(42.7)
MSN	45.4	CTG	(38.4)
MBB	39.5	TCO	(36.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	373.6	VIC	(86.4)
STB	316.9	HPG	(60.0)
SSI	137.5	NVL	(34.6)
MBB	106.2	VCB	(28.0)
FUEVFVND	40.3	VRE	(22.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	2.3	Dịch vụ thương mại	(1.0)
Năng lượng	2.1	Vận tải	(0.7)
Tài chính khác	1.5	Phần mềm & dịch vụ	(0.3)
Dược & sinh học	1.5	Ô tô & phụ tùng	(0.1)
Bảo hiểm	1.3	Bất động sản	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tiếp tục thị trường tăng giá
- Việt Nam:** Giá cả lương thực thực phẩm tăng mạnh gây áp lực lên lạm phát

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	16.3	17.6	2.8	12.5	16.0
2021F	304,264	177,159	19.4	14.7	2.4	11.2	16.3

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)	(4.8)	(31.7)	33.1	4.0	(3.4)	(3.5)	6.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	5.8	2.3	2.3	8.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tiếp tục thị trường tăng giá

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng với phiên tăng thứ tám nhờ nhu cầu cao trên nhóm Năng lượng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.17% lên 1,334 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 648 triệu cổ phiếu, tương đương 21,089 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 817 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, STB và SSI với giá trị ròng lần lượt là 373 tỷ đồng, 330 tỷ đồng và 137 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ GAS (+1.08%), NT2 (+1.08%), OIL (+3.20%), PLX (+2.15%), POW (+0.46%), PVB (+0.74%), PVD (+3.56%) và PVS (+2.01%).

Bên cạnh đó, dòng tiền chảy vào Chứng khoán và Vật liệu xây dựng như HCM (+0.61%), SHS (+1.17%), SSI (+0.53%), VCI (+3.69%), HPG (+0.53%), HSG (+1.35%) và NKG (+4.62%). Trong số này, doanh thu và lợi nhuận sau thuế của SSI lần lượt đạt 1,766.2 tỷ đồng (+33,1% n/n) và 590.8 tỷ đồng (+13.1% n/n) trong quý 2/2021. Trong 6 tháng đầu năm, lợi nhuận sau thuế đạt 1,014.5 tỷ đồng, hoàn thành 67.8% kế hoạch năm 2021.

Ngoài ra, một số cổ phiếu cầu thành nên VN30Index tăng hơn 2% như STB (+2.85%), BVH (+2.09%), NVL (+1.90%), TPB (+1.59%) và MBB (+1.37%).

TCB (+0.39%) công bố doanh thu và lợi nhuận sau thuế đạt 9,206.0 tỷ đồng (+60% n/n) và 4,086.7 tỷ đồng (+66.4% n/n) trong quý 2/2021. Trong 6 tháng đầu năm, lợi nhuận sau thuế của công ty đạt 9,282.9 tỷ đồng.

Ngược lại, SBT (-1.84%), TCH (-1.56%), VRE (-1.41%), MSN (-1.31%) và KDH (-0.85%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Trong ngắn hạn, VNIndex xác nhận xu hướng tăng khi chỉ số đóng cửa trên ngưỡng 1,300 điểm. Do đó, nhà đầu tư nên nắm giữ danh mục cổ phiếu hiện tại, tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt như Ngân hàng và Chứng khoán.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Giá cả lương thực thực phẩm tăng mạnh gây áp lực lên lạm phát

Theo Tổng cục Thống kê, tình trạng giá cả lương thực thực phẩm tăng đột biến do đợt bùng phát dịch COVID-19 hiện tại đã gây áp lực lên chỉ số giá tiêu dùng CPI trong tháng này, cùng với đà tăng trưởng giá mạnh ở các mặt hàng năng lượng, nhà ở & vật liệu xây dựng. Cụ thể hơn, CPI trong tháng 7 tăng 0.62% so với tháng trước, và tăng 2.64% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, mức lạm phát trung bình 12 tháng hiện tại đạt 1.82%, thấp hơn nhiều so với mục tiêu lạm phát 4% của chính phủ. (GSO, KIS)

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
25/08/2021	BVB	Ngân hàng TMCP Bản Việt	3,670.9	8,261,611	22,800	-

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
05/08/2021		AAV	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/08/2021	05/08/2021	CMX	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100%	
05/08/2021	08/09/2021	HVX	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
05/08/2021		LMC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/08/2021	25/08/2021	MDG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2020)	3%	300
05/08/2021	25/08/2021	MDG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2021)	3%	300
05/08/2021	24/08/2021	SAL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	445
05/08/2021	19/08/2021	SEB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
05/08/2021	05/08/2021	TTA	HOSE	Phát hành cổ phiếu	8%	
06/08/2021		AMP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
06/08/2021		KOS	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/08/2021	25/08/2021	TGG	HOSE	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.