

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,341.45	(0.3)	(0.4)	8.0	21.5
GTGD (tỷ đồng)	22,316				
VN30 (điểm, %)	1,476.79	(0.7)	(1.2)	10.1	37.9

Các chỉ số

	06/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.48	0.0	(0.0)	(0.1)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.84	(0.0)	(0.0)	(0.1)	(0.0)
VND/USD (%)	22,934	0.1	0.3	0.6	0.7
VND/JPY (%)	20,808	0.6	(0.1)	1.6	7.5
VND/EUR (%)	26,967	0.8	1.0	3.0	5.6
VND/CNY (%)	3,538	0.4	0.6	0.8	0.0
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.30	0.1	(0.1)	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	66.98	(1.9)	(10.2)	3.2	38.0
Vàng (USD/oz, %)	69.40	(1.8)	(8.1)	1.6	34.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	78.8	VHM	(401.4)
HPG	73.6	IJC	(80.5)
GEX	48.6	ACB	(26.0)
MWG	28.4	DXG	(25.7)
PNJ	12.4	TCB	(25.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	116.6	VNM	(81.0)
STB	100.2	GAS	(61.7)
HPG	70.6	VRE	(50.0)
DXG	27.9	VIC	(33.7)
MBB	21.9	DIG	(30.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	3.2	Thiết bị & DV y tế	(2.3)
Truyền thông & giải trí	2.3	Tài chính khác	(1.4)
Vận tải	0.9	Ngân hàng	(1.1)
Dịch vụ thương mại	0.8	Tiện ích	(0.9)
Bất động sản	0.6	Vật liệu	(0.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Sự tích lũy
- Mỹ:** Tăng trưởng lĩnh vực dịch vụ của Mỹ ghi nhận mức thấp nhất 5 tháng

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	16.4	17.6	2.8	12.7	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	14.8	2.4	11.3	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

Sự tích lũy

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều giảm điểm do áp lực chốt lời sau 9 phiên tăng liên tiếp.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.30%, đóng cửa ở mức 1,341 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 718 triệu cổ phiếu, tương đương 22,719 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 33 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất SSI, STB và HPG với giá trị ròng tương ứng là 116 tỷ đồng, 100 tỷ đồng và 70 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã ACB (-1.25%), EIB (-2.18%), HDB (-1.41%), MBB (-1.17%), STB (-2.42%), TCB (-1.33%), TPB (-1.11%), VCB (-1.31%) và VPB (-1.94%).

Bên cạnh đó, lực bán đẩy các cổ phiếu ngành Chứng khoán đi xuống như BSI (-1.76%), BVS (-2.36%), HCM (-2.38%), MBS (-2.86%), SHS (-3.20%), SSI (-1.91%) và VCI (-2.51%).

Ngược lại, dòng tiền đổ vào Bất động sản với tâm điểm là các mã DIG (+4.68%), DXG (+1.99%), FLC (+1.31%), HDG (+1.60%), KDH (+0.98%), SCR (+0.94%), TDH (+6.94%) và VHM (+1.97%).

Bất chấp sự co lại, chỉ số VNIndex vẫn xác nhận xu hướng tăng khi chỉ số đóng cửa trên ngưỡng 1,300 điểm. Do đó, nhà đầu tư nên nắm giữ vị thế cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt như Ngân hàng và Môi giới.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- Mỹ: Tăng trưởng lĩnh vực dịch vụ của Mỹ ghi nhận mức thấp nhất 5 tháng

Theo cập nhật mới nhất của tổ chức IHS Markit, lĩnh vực dịch vụ của khu vực kinh tế tư nhân Mỹ ghi nhận mức tăng trưởng chậm nhất kể từ tháng 2 năm nay, mặc dù mức tăng trưởng chung được cho là vẫn bền vững, được thúc đẩy nhờ vào tăng trưởng sản lượng tổng thể và nhu cầu tiêu thụ cả trong và ngoài nước. Cụ thể hơn, chỉ số PMI đo lường hoạt động ngành dịch vụ của Mỹ chỉ đạt 59.9 điểm trong tháng 7 so với mức 64.6 điểm trong tháng trước đó, chạm mức thấp nhất 5 tháng. Xét về nhu cầu, tổng số đơn đặt hàng mới vẫn được ghi nhận tăng khá đáng kể, mặc dù đà tăng cũng chạm mức thấp nhất 4 tháng. (IHS Markit)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Xu hướng tăng

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex có tuần tăng trưởng trở lại khi có 9 phiên phục hồi liên tiếp.

- Đồ thị: Xu hướng tăng

Trong 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 MA125 và MA200. Thêm vào đó, đường xu hướng (đường màu đỏ trong Hình 1) đang hướng lên, hàm ý về một xu hướng tăng lớn.

Trong ngắn hạn, xu hướng tăng được xác nhận khi chỉ số VNIndex cắt lên các đường trung bình động như MA10, MA20 và MA50 và đi lên. Bên cạnh đó, chỉ số cũng đóng cửa trên ngưỡng 1,300 điểm đây là ngưỡng kháng cự quan trọng, thêm vào nhóm chỉ báo Momentum cũng phục hồi và cắt lên đường tín hiệu. Điều này hàm ý về tín hiệu bán.

Khối lượng và giá trị giao dịch suy giảm trong ngắn hạn, điều này cho thấy sự thận trọng trong tâm lý nhà đầu tư, tuy nhiên, việc này không ảnh hưởng đến xu hướng tăng hiện tại.

Vùng 1,250 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,350-1,380 điểm được kỳ vọng sẽ là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex xác nhận thị trường tăng khi VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,300 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ vị thế

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên nắm giữ những vị thế đầu cơ trong ngắn hạn với tỷ trọng nhỏ. Những giai đoạn điều chỉnh là cơ hội tốt để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục.

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
09/08/2021	09/09/2021	CQN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
09/08/2021		DTE	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/08/2021	30/08/2021	EIC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
09/08/2021	31/08/2021	ND2	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
09/08/2021	20/08/2021	NJC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
09/08/2021	10/09/2021	T12	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/08/2021	25/08/2021	VPD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
10/08/2021	10/08/2021	BAB	HNX	Phát hành cổ phiếu	6%	
10/08/2021	10/08/2021	CEN	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	200%	
10/08/2021		EVS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/08/2021	31/08/2021	SBH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
11/08/2021		SJD	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/08/2021		TNT	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/08/2021	23/08/2021	XDH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
12/08/2021	27/08/2021	PAC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
13/08/2021		DXD	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/08/2021	01/09/2021	HDA	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
13/08/2021	09/09/2021	RIC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/08/2021		VC2	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.