

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 09/08 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-----|------|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,359.86 | 1.4 | 0.9 | 9.5 | 23.2 |
| GTGD (tỷ đồng) | 22,447 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,497.83 | 1.4 | 0.2 | 11.7 | 39.9 |

Các chỉ số

| | 09/08 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 0.53 | 0.0 | (0.0) | 0.1 | 0.1 |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 0.71 | (0.1) | (0.1) | (0.2) | (0.1) |
| VND/USD (%) | 22,930 | 0.0 | 0.3 | 0.6 | 0.7 |
| VND/JPY (%) | 20,818 | (0.0) | 0.3 | 1.8 | 7.4 |
| VND/EUR (%) | 26,962 | 0.0 | 1.3 | 4.0 | 5.6 |
| VND/CNY (%) | 3,540 | (0.1) | 0.2 | 1.5 | (0.0) |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 1.28 | (0.0) | (0.1) | (0.3) | 0.4 |
| WTI (USD/thùng, %) | 65.58 | (4.0) | (12.0) | 1.0 | 35.2 |
| Vàng (USD/oz, %) | 68.01 | (3.8) | (10.0) | (0.4) | 31.3 |

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 | E1VFN30 | (35.2) |
| MWG | 28.4 | DIG | (33.5) |
| PNJ | 12.4 | TCB | (25.1) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VHM | 359.0 | VIC | (87.5) |
| FUEVFN30 | 71.6 | VNM | (72.8) |
| STB | 51.5 | CTG | (63.4) |
| SSI | 48.6 | NVL | (52.5) |
| PLX | 24.4 | DPM | (43.5) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|----------------------|-----|------------------|-------|
| Dịch vụ viễn thông | 6.8 | Hàng hóa cá nhân | (0.5) |
| Thiết bị & DV y tế | 5.4 | Dược & sinh học | (0.5) |
| Tài chính khác | 4.6 | | |
| Dịch vụ thương mại | 4.0 | | |
| Phần cứng & thiết bị | 3.0 | | |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền chảy vào Chứng khoán
- Trung Quốc:** Tăng trưởng sản xuất của Trung Quốc chạm mức thấp nhất 15 tháng

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow tuần 02 – 06/08:** Dòng vốn tiêu cực

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 | 17.9 | 2.9 | 12.9 | 16.0 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 19.3 | 15.0 | 2.4 | 11.6 | 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

Dòng tiền chảy vào Chứng khoán

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng nhờ lực cầu lớn ở các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.37% lên 1,359 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 675 triệu cổ phiếu, tương đương 22,447 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 110 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, FUEVFNDD và STB với giá trị ròng lần lượt là 358 tỷ đồng, 71 tỷ đồng và 51 tỷ đồng.

Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ BSI (+6.28%), BVS (+3.81%), FTS (+6.71%), HCM (+5.07%), MBS (+5.56%), SHS (+5.20%), SSI (+5.14%), VCI (+4.78%) và VND (+3.79%).

Ngoài ra, nhóm Ngân hàng và Bất động sản có diễn biến vượt trội so với thị trường chung nhờ ACB (+2.67%), CTG (+1.17%), HDB (+1.43%), NVB (+1.15%), STB (+1.32%), TCB (+1.35%), TPB (+1.13%), DXG (+1.52%), KBC (+2.82%), KDH (+2.29%), NLG (+1.83%), VHM (+3.07%) và VRE (+2.33%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng hơn 2% như MSN (+4.83%), REE (3.52%) và HPG (+2.69%).

Ngược lại, VIC (-0.18%), NVL (-1.40%), HAG (-0.92%), BSR (-1.52%) và PVD (-1.08%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Chỉ số VNIndex vẫn duy trì xu hướng tăng trong ngắn hạn 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

- ▶ Trung Quốc: Tăng trưởng sản xuất của Trung Quốc chạm mức thấp nhất 15 tháng

Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, lĩnh vực sản xuất của Trung Quốc tiếp tục ghi nhận tăng trưởng trong tháng 7, mặc dù tốc độ tăng trưởng không đạt mức khả quan, ghi nhận mức thấp nhất 15 tháng. Cụ thể hơn, chỉ số PMI sản xuất của Trung Quốc ghi nhận ở mức 50.3 trong tháng 7, giảm từ mức 51.3 trong tháng trước đó, cho thấy tăng trưởng trong tháng không đáng kể. Điểm đáng chú ý là số doanh nghiệp mới ghi nhận mức giảm đầu tiên trong 14 tháng trở lại đây khi áp lực về lạm phát giá cả đè nặng lên nhu cầu tiêu thụ. Bên cạnh đó, tăng trưởng sản lượng sản xuất cũng rơi về mức thấp nhất 16 tháng, mặc dù vẫn ghi nhận tăng trưởng dương. (IHS Markit)

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow tuần 02 – 06/08

Dòng vốn tiêu cực

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

- ▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, hoạt động mua tiếp tục chiếm ưu thế. Giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 2,500 tỷ đồng, tăng gấp 3 lần so với tuần trước đó.

Lực cầu tiếp tục tập trung chủ yếu trên các nhóm ngành chủ đạo như Tài chính và Bất động sản. Cụ thể, STB, SSI, MBB, và VHM được mua ròng nhiều nhất trong khi VIC, VRE, NVL, và CTG bị bán ròng. Bên cạnh đó, lực cầu ngoại đã quay trở lại trên Nguyên vật liệu, tập trung chủ yếu trên HPG. Ở chiều ngược lại, Công nghiệp và Tiêu dùng thiết yếu chịu áp lực bán từ khối ngoại, tập trung trên SZC, DIG, VNM, và SAB. Ngoài ra, DV tiện ích tiếp tục bị áp lực bán chi phối khi nhóm này tập trung bán

ròng trên GAS.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tiếp tục duy trì tại Đông Nam Á và đã trở về mức bình thường, ghi nhận ở mức 8 triệu USD. Tuy nhiên, Việt Nam đã không còn là quốc gia chủ đạo. Ở chiều ngược lại, Singapore ghi nhận dòng vốn tích cực tuần thứ 6 liên tiếp bị rút vốn. Ngoài ra, dòng vốn tích cực tại Thái Lan ghi nhận mức cao nhất trong 3 tháng vừa qua.

Việt Nam ghi nhận dòng vốn tiêu cực, ở mức 8 triệu USD. Cụ thể, hoạt động rút vốn tập trung trên VFMVN Diamond và Fubon FTSE Vietnam ETF.

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 |
|------------|----------------|-----|-------|----------------------------|-----------------|---------|
| 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.