

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,357.79	(0.3)	0.8	8.1	23.0
GTGD (tỷ đồng)	26,116				
VN30 (điểm, %)	1,487.91	(0.4)	(0.4)	9.5	39.0

Các chỉ số

	11/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.89	0.2	0.1	(0.1)	0.0
VND/USD (%)	22,885	0.1	0.5	0.8	0.9
VND/JPY (%)	20,662	0.3	1.2	2.7	8.2
VND/EUR (%)	26,753	0.4	1.9	4.8	6.4
VND/CNY (%)	3,528	0.1	0.7	1.6	0.3
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.37	0.0	0.0	(0.3)	0.5
WTI (USD/thùng, %)	68.38	0.1	(8.3)	4.7	40.9
Vàng (USD/oz, %)	70.76	0.2	(6.3)	3.2	36.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	256.7	VHM	(499.8)
FLC	46.5	VPB	(123.2)
AGG	28.0	DIG	(55.8)
PVT	14.6	LPB	(51.0)
SCR	12.9	PLX	(43.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	196.9	SSI	(327.5)
STB	104.0	FUEVFNVD	(263.2)
PLX	97.0	VCI	(87.1)
VNM	42.6	VIC	(72.6)
NLG	30.2	MBB	(56.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	3.7	Dịch vụ viễn thông	(3.6)
Dịch vụ thương mại	2.4	Truyền thông & giải trí	(3.5)
Khác	2.0	Tài chính khác	(2.2)
Bảo hiểm	1.2	Phần mềm & dịch vụ	(1.9)
Hàng không thiết yếu	1.0	Hàng hóa cá nhân	(1.7)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán phiên chiều
- Việt Nam:** Ngân hàng nhà nước giảm giá mua vào USD

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	11.5	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

Áp lực bán phiên chiều

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều giảm điểm trước áp lực bán vào phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex giảm 0.34%, đóng cửa ở mức 1,357 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 795 triệu cổ phiếu, tương đương 26,116 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 588 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất SSI, FUEVFVND và VCI với giá trị ròng lần lượt là 327 tỷ đồng, 263 tỷ đồng và 87 tỷ đồng.

Áp lực bán đẩy Bất động sản đi xuống, cụ thể là DXG (-4.10%), KBC (-3.91%), KDH (-4.42%), NLG (-4.17%), NVL (-0.67%), VHM (-0.85%), VHM (-1.77%) và VRE (-1.23%). Trong đó, KBC đạt doanh thu 750 tỷ đồng (+337% n/n) trong quý 02/2021 và lợi nhuận sau thuế 34.4 tỷ đồng so với khoản lỗ 3 tỷ đồng trong quý 02/2020.

Bên cạnh đó, Chứng khoán và Vật liệu xây dựng có diễn biến kém hơn thị trường chung với sự đi xuống của HCM (-1.35%), MBS (-0.93%), SSI (-2.86%), VCI (-3.33%), VND (-2.53%), HPG (-0.91%), HSG (-1.29%) và NKG (-0.75%). Trong số này, HPG đã công bố sản lượng tiêu thụ trong tháng 7 với sự tăng trưởng toàn diện ở mọi phân khúc: tổng sản lượng tiêu thụ trong tháng 7 đạt 600.000 tấn, tăng 47% n/n trong đó thép xây dựng tăng lên 363.000 tấn (+21% n/n) HRC tăng lên 160.000 tấn (+56.8% n/n).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như FPT (-1.74%), MSN (-1.37%) và CTG (-1.01%).

Ngược lại, SBT (+6.99%), TPB (+2.78%), POW (+1.78%), VNM (+1.68%), VCB (+1.52%) và BVH (+1.50%) đóng cửa trong sắc xanh.

Mặc dù có sự điều chỉnh nhưng VNIndex vẫn khẳng định xu hướng tăng trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư nên nắm giữ các vị thế hiện tại và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Ngân hàng nhà nước giảm giá mua vào USD

Ngân hàng nhà nước vừa có một thay đổi quan trọng cách thức mua vào USD và giá mua vào USD ngày hôm qua. Theo đó, NHNN điều chỉnh giá mua vào USD giảm hơn 1%, từ mức trước đó 22,975 đồng về 22,750 đồng. Bên cạnh đó, NHNN cũng thay đổi phương thức mua vào USD từ các hợp đồng mua vào kỳ hạn 6 tháng sang phương thức giao ngay. Theo quan điểm của chúng tôi, sự thay đổi này từ NHNN có thể hỗ trợ điều kiện thanh khoản trong hệ thống ngân hàng, và tạo áp lực giảm giá lên lãi suất liên ngân hàng ở một mức nào đó. (SBV, 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
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.