

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	16/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,370.96	1.0	5.5	8.3	24.2
GTGD (tỷ đồng)	27,341				
VN30 (điểm, %)	1,500.77	1.1	4.4	8.7	40.2

Các chỉ số

	16/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.68	(0.2)	(0.2)	(0.3)	(0.2)
VND/USD (%)	22,858	(0.2)	0.7	0.8	1.1
VND/JPY (%)	20,902	(0.6)	0.0	0.9	7.0
VND/EUR (%)	26,916	0.1	0.9	4.2	5.8
VND/CNY (%)	3,528	(0.1)	0.8	1.5	0.3
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.27	(0.0)	(0.0)	(0.4)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	67.50	(1.4)	(6.0)	3.3	39.1
Vàng (USD/oz, %)	69.71	(1.2)	(5.3)	1.5	34.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	244.9	VHM	(211.5)
STB	151.4	MSB	(193.1)
HPG	134.7	KBC	(190.5)
DPM	42.2	VPB	(170.7)
VCI	40.6	DIG	(157.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HSG	15.9	VHM	(136.7)
BWE	15.9	VIC	(102.6)
PTB	15.5	HPG	(81.3)
MSH	14.6	SSI	(66.8)
HDB	14.0	KBC	(54.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	5.9	Năng lượng	(1.0)
Thiết bị & DV y tế	3.7	Bất động sản	(0.8)
Vật liệu	3.3	Bán lẻ	(0.5)
Dịch vụ viễn thông	3.2	Dịch vụ tiêu dùng	(0.4)
Dịch vụ thương mại	2.4	Phần mềm & dịch vụ	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lực cầu cao trên nhóm cổ phiếu Ngân hàng
- Việt Nam:** Hoạt động thương mại tăng tốc trong tháng 7 sau điều chỉnh

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow tuần 09 – 13/08:** Dòng vốn tiêu cực tiếp tục duy trì tại Việt Nam

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	16.8	18.1	2.9	12.9	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	15.1	2.5	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)	6.2
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

Lực cầu cao trên nhóm cổ phiếu Ngân hàng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu lớn ở nhóm cổ phiếu Ngân hàng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.03% lên 1,370 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 821 triệu cổ phiếu, tương đương 27,340 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 958 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VHM, VIC và HPG với giá trị ròng lần lượt là 136 tỷ đồng, 102 tỷ đồng và 81 tỷ đồng.

Ngân hàng trở thành nhóm cổ phiếu dẫn dắt với ACB (+0.99%), BID (+1.76%), CTG (+2.33%), HDB (+2.88%), MBB (+4.73%), NVB (+2.40%), SHB (+1.03%), STB (+2.02%), TCB (+3.45%), TPB (+1.92%), VCB (+1.00%) và VPB (+3.14%).

Bên cạnh đó, Chứng khoán vượt trội so với chỉ số chung nhờ là BVS (+7.26%), HCM (+5.29%), MBS (+9.54%), SHS (+7.88%), SSI (+5.25%) và VNS (+3.31%). Đáng chú ý là BSI, FTS, VCI và VDS tăng trần.

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như SBT (+5.97%), VRE (+1.79%), HPG (+1.64%), REE (+1.44%), POW (+1.33%) và GAS (+1.29%).

Ngược lại, VHM (-3.33%), PLX (-1.51%), TCH (-1.03%) và VJC (-0.59%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên phiên tăng điểm, xu hướng tăng ngắn hạn của VNIndex vẫn còn nguyên vẹn. 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: Hoạt động thương mại tăng tốc trong tháng 7 sau điều chỉnh

Theo cập nhật mới nhất về kim ngạch thương mại trong tháng 7 từ Tổng cục Hải quan, cả xuất khẩu lẫn nhập khẩu đều được điều chỉnh cao hơn đáng kể so với ước tính ban đầu của Tổng cục Thống kê vào cuối tháng 7. Cụ thể, kim ngạch xuất khẩu trong tháng đạt đến 27.87 tỷ USD so với ước tính trước đó chỉ 27 tỷ USD, cao hơn 870 triệu USD và tăng 12.0% so với cùng kỳ năm ngoái. Đối với nhập khẩu, con số sau điều chỉnh đạt 29.11 tỷ USD trong tháng, cao hơn 411 triệu USD so với ước tính của TCTK là 28.7 tỷ USD, tăng mạnh 31.8% so với cùng kỳ 2020. (Tổng cục Hải quan, Tổng cục Thống kê)

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow tuần 09 – 13/08

Dòng vốn tiêu cực tiếp tục duy trì tại Việt Nam

Đặng Lê
dang.lh@kisvn.vn

▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, áp lực bán tăng cao và chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 2,180 tỷ đồng.

Áp lực bán tập trung chủ yếu trên lĩnh vực Tài chính và Nguyên vật liệu. Cụ thể, nhóm này tập trung bán ròng trên SSI, CTG, DPM, và HPG trong khi STB và NKG được mua ròng. Bên cạnh đó, Tiêu dùng thiết yếu cũng bị chi phối từ áp lực bán của khối ngoại, tập trung trên MSN. Ở chiều ngược lại, Năng lượng và Tiêu dùng không thiết yếu thu hút phần lớn lực cầu ngoại khi PLX và DRC được mua ròng mạnh.

▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tiêu cực quay trở lại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 37 triệu USD, cao nhất trong 3 tháng vừa qua. Đáng chú ý, Việt Nam là nguyên nhân chính cho sự trở lại của dòng vốn tiêu cực tại Đông Nam Á. Ở chiều ngược lại, Thái Lan tiếp tục ghi nhận

dòng vốn tích cực tuần thứ 2 liên tiếp.

Trong tuần trước, Việt Nam ghi nhận dòng vốn tiêu cực ở mức cao nhất kể từ năm 2015 (32 triệu USD). Tuy nhiên, dòng vốn tiêu cực được kỳ vọng sẽ giảm trong thời gian tới. Cụ thể, hoạt động rút vốn chỉ tập trung chủ yếu trên Fubon FTSE Vietnam ETF trong khi cái ETF chủ đạo khác vẫn duy trì dòng vốn tích cực hoặc bị rút vốn nhẹ. Trong trường hợp này, dòng vốn tiêu cực không ảnh hưởng đáng kể đến thị trường và sẽ quay trở lại mức bình thường trong thời gian tới.

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
17/08/2021	31/08/2021	CKV	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
17/08/2021		DNB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/08/2021		DTI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/08/2021		MHP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/08/2021	17/08/2021	MQN	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	16%	
17/08/2021	17/08/2021	VIC	HOSE	Phát hành cổ phiếu	12%	
18/08/2021	18/08/2021	GIL	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20%	
18/08/2021		TST	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/08/2021	10/09/2021	D2D	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
19/08/2021		FDC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/08/2021	20/09/2021	HGM	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
19/08/2021		KTS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/08/2021		PPH	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/08/2021	20/09/2021	VE2	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
19/08/2021	31/08/2021	VFG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
20/08/2021		AAS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/08/2021	20/09/2021	MVN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/08/2021	18/09/2021	SGP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/08/2021		SLS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
20/08/2021	10/09/2021	SUM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	173

- **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.