

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	17/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,363.09	(0.6)	4.9	8.3	23.5
GTGD (tỷ đồng)	25,620				
VN30 (điểm, %)	1,494.12	(0.4)	3.9	9.0	39.5

Các chỉ số

	17/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.67	(0.0)	(0.2)	(0.3)	(0.2)
VND/USD (%)	22,836	0.1	0.8	0.9	1.1
VND/JPY (%)	20,890	0.1	0.7	1.0	7.0
VND/EUR (%)	26,876	0.1	0.8	4.3	5.9
VND/CNY (%)	3,524	0.0	0.6	1.6	0.4
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.23	(0.0)	(0.1)	(0.4)	0.3
WTI (USD/thùng, %)	67.02	(0.4)	(6.7)	1.1	38.1
Vàng (USD/oz, %)	69.29	(0.3)	(5.8)	(0.2)	33.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	75.6	DIG	(204.3)
VCI	55.8	VHM	(145.5)
HSG	42.6	LPB	(113.7)
MWG	38.1	MSB	(72.1)
DXG	11.1	MBB	(66.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HSG	33.7	VHM	(508.1)
DCM	26.2	VIC	(245.1)
DGC	21.5	HPG	(163.6)
DGW	16.0	GAS	(57.9)
STB	15.3	DPM	(46.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.9	Dịch vụ thương mại	(2.7)
Thiết bị & DV y tế	6.9	Truyền thông & giải trí	(1.9)
Vật liệu	1.3	Bất động sản	(1.5)
Dược & sinh học	1.0	Hàng hóa vốn	(1.4)
Phần cứng & thiết bị	0.9	Tiện ích	(1.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Giai đoạn tích lũy
- Việt Nam:** Hoạt động đấu thầu trái phiếu chính phủ chậm đi đáng kể trong tháng đầu quý 3

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	17.9	2.9	12.8	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	15.0	2.4	11.4	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

Giai đoạn tích lũy

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam hôm qua giảm điểm do áp lực bán vào phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.57%, đóng cửa ở mức 1,363 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 762 triệu cổ phiếu, tương đương 25,619 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 1,384 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VHM, VIC và HPG với giá trị ròng lần lượt là 508 tỷ đồng, 245 tỷ đồng và 163 tỷ đồng.

Bất động sản có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã DIG (-1.75%), HDG (-1.40%), KBC (-0.65%), NLG (-1.25%), NVL (-0.60%), VHM (-5.00%) và VRE (-0.45%). Trong đó, VIC đăng ký bán 100.5 triệu cổ phiếu VHM từ ngày 19/8 đến 17/9, bên cạnh đó Viking Asia Holdings II Pte. Ltd (Kohlberg Kravis Roberts) thông báo bán 31.9 triệu cổ phiếu VHM.

Một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 1% như SAB (-4.02%), GAS (-1.91%), CTG (-1.42%), TCB (-1.30%), SSI (-1.29%) và BVH (-1.11%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Vật liệu xây dựng, cụ thể là HPG (+0.95%), HSG (+1.70%) và NKG (+2.00%). Trong số này, HPG đã nhận được sự phản hồi từ các cơ quan chức năng về việc mở rộng ống thép tại Khu liên hợp Dung Quất. Kế hoạch 21,1 tỷ đồng không đáp ứng các yêu cầu về môi trường, mục đích sử dụng đất.

Mặc dù có sự co lại nhưng 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 đấu thầu trái phiếu chính phủ chậm đi đáng kể trong tháng đầu quý 3

Thị trường TPCP sơ cấp ghi nhận các hoạt động gọi thầu TPCP chậm lại trong tháng 7 so với các giai đoạn cao điểm vào tháng 5 và tháng 6. Cụ thể, trong tháng 7 chỉ diễn ra 16 đợt đấu thầu TPCP với 33 nghìn tỷ đồng TPCP được chào thầu, là mức thấp nhất trong 3 tháng trở lại đây và giảm 28.3% so với tháng 6. Hơn 86% lượng chào thầu là TPCP kỳ hạn dài hạn (từ 10 năm trở lên), trong đó các kỳ hạn 10 năm và 15 năm được chào thầu nhiều nhất với 13 nghìn tỷ đồng và 9 nghìn tỷ đồng, tương đương 2/3 lượng chào thầu. Về phía cầu, giá trị đăng ký đấu thầu TPCP đạt 92.5 nghìn tỷ đồng, giảm 9.9% so với tháng trước, phần lớn là do số lượng đấu thầu TPCP giảm mạnh. Kết quả có khoảng 28.1 nghìn tỷ đồng TPCP được phát hành thành công trong tháng 7, là mức thấp nhất kể từ tháng 5, và giảm 11.8% t/t. (HNX, 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
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.