

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	20/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,329.43	(3.3)	4.8	3.5	20.4
GTGD (tỷ đồng)	38,222				
VN30 (điểm, %)	1,450.45	(3.6)	3.5	1.8	35.5

Các chỉ số

	20/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	(0.0)	(0.1)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.87	0.0	0.1	(0.1)	0.0
VND/USD (%)	22,828	(0.1)	0.8	1.0	1.2
VND/JPY (%)	20,818	(0.1)	0.7	1.8	7.4
VND/EUR (%)	26,666	0.0	1.7	5.4	6.8
VND/CNY (%)	3,511	0.1	1.1	2.0	0.8
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.23	(0.0)	0.0	(0.4)	0.3
WTI (USD/thùng, %)	63.25	(0.7)	(6.2)	1.9	30.4
Vàng (USD/oz, %)	65.99	(0.7)	(4.8)	1.4	27.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	300.3	VHM	(285.6)
VPB	220.5	MSB	(61.1)
VJC	177.5	GEX	(59.4)
TCB	156.6	MHC	(50.4)
MSN	97.2	PAC	(49.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	189.2	HPG	(181.5)
DGC	50.3	VJC	(159.0)
VHM	36.7	VIC	(107.7)
PHR	6.9	CTG	(101.7)
PC1	5.7	HCM	(49.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	6.9	Dịch vụ thương mại	(4.9)
Phần cứng & thiết bị	2.2	Bán lẻ	(4.8)
		Dịch vụ viễn thông	(4.8)
		Năng lượng	(4.2)
		Ngân hàng	(3.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thị trường chứng khoán hỗn loạn
- Việt Nam:** Thành phố Hồ Chí Minh sẽ thực hiện kế hoạch giãn cách xã hội nghiêm ngặt hơn

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Sự sụp đổ?

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	17.4	2.8	12.5	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	14.6	2.4	11.2	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

Thị trường chứng khoán hỗn loạn

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà giảm sau khi Thành phố Hồ Chí Minh thông báo rằng thành phố sẽ thực hiện nhiều biện pháp mới nhằm thắt chặt Chỉ thị 16 vào thứ hai tuần sau.

Đóng cửa, VNIndex giảm 3.30% xuống còn 1,329 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 1,199 triệu cổ phiếu, tương đương 38,222 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 773 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VJC và VIC với giá trị ròng lần lượt là 181 tỷ đồng, 158 tỷ đồng và 107 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là ACB (-4.82%), BID (-4.71%), CTG (-4.66%), EIB (-3.86%), HDB (-4.17%), MBB (-3.86%), NVB (-4.91%), STB (-5.51%), TCB (-4.72%), TPB (-4.63%), VCB (-2.63%) và VPB (-3.25%).

Bên cạnh đó, Bất động sản và Năng lượng hoạt động kém hơn chỉ số chung với sự điều chỉnh của GAS (-3.74%), OIL (-5.15%), PLX (-3.69%), POW (-3.96%), PVD (-6.15%), PVS (-6.72%), DIG (-6.38%), HDG (-6.91%), KDH (-5.17%), PDR (-3.62%), VHM (-2.61%), VIC (-6.06%) và VRE (-3.22%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 3% như GVR (-6.31%), MWG (-4.93%), HPG (-3.73%) và SAB (-3.38%).

Ngược lại, VIX (+4.98%), DPM (+3.58%), GEX (+1.69%), HCM (+1.06%) và REE (+0.99%) đóng cửa trong sắc xanh.

Dựa trên sự sụp đổ, xu hướng tăng của VNIndex có thể bị đảo ngược. Rủi ro giảm giá tăng trong ngắn hạn. Do đó, các nhà giao dịch nên cẩn thận và giảm các vị thế mua về mức an toàn.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Thành phố Hồ Chí Minh sẽ thực hiện kế hoạch giãn cách xã hội nghiêm ngặt hơn

Trong cuộc họp báo sáng thứ Sáu tuần trước từ Ban Chỉ đạo Phòng chống dịch bệnh COVID-19, chính quyền TP.HCM đã quyết định sẽ thắt chặt các quy định về giãn cách xã hội hiện tại, trong bối cảnh tình hình đại dịch đang trở nên phức tạp hơn. Theo Trưởng ban Tuyên giáo Thành ủy Hồ Chí Minh Phan Nguyễn Như Khê cho biết các cơ quan liên quan đang chuẩn bị các phương án cụ thể cho Chỉ thị giãn cách mới và sẽ thông báo rộng rãi đến người dân trước ngày 23 tháng 8. (tuoitre.vn)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Sự sụp đổ?

Hiếu Trần
Hieu.ttm@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex bất ngờ điều chỉnh mạnh vào phiên thứ 6 tuần trước do những thông tin tiêu cực từ thành phố Hồ Chí Minh.

- ▶ Đồ thị: Sự sụp đổ?

Trong ngắn hạn, xu hướng tăng có thể bị đảo ngược khi thị trường giảm mạnh vào phiên thứ 6 tuần trước. Bên cạnh đó, phân kỳ giảm giá giữa chỉ báo Momentum và giá xuất hiện khi chỉ số điều chỉnh dưới ngưỡng 1,350 điểm, đây là cận dưới của mẫu hình chữ nhật nhỏ trên đồ thị 4 giờ. Hơn thế, khối lượng và giá trị giao dịch đều tăng, điều này hàm ý áp lực bán đang tăng. Do đó, xu hướng điều chỉnh có thể xuất hiện trong tuần tới.

Tuy nhiên, 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.

Vùng 1,300 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 có thể hình thành xu hướng giảm khi xuất hiện phân kỳ giảm giá và tín hiệu phá vỡ mẫu hình chữ nhật nhỏ.

► Chiến lược đầu tư: Giảm vị thế cổ phiếu

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục và đứng ngoài quan sát. Tuy nhiên, xu hướng tăng trong dài hạn vẫn được duy trì. Vì thế, sự điều chỉnh có thể là cơ hội để tích lũy cổ phiếu trong dài hạn ở những ngưỡng hỗ trợ quan trọng như ngưỡng 1,250 điểm.

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
24/09/2021	TEG	CTCP Năng lượng và BĐS Trường Thành	323.8	10,000,000	10,000	-
25/08/2021	BVB	Ngân hàng TMCP Bản Việt	3,670.9	8,261,611	22,800	Tạm hoãn

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
23/08/2021	10/09/2021	DFC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	11%	1,100
23/08/2021	24/09/2021	GEG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
23/08/2021	23/08/2021	GEG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	4%	
23/08/2021	23/08/2021	GEG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	6%	
23/08/2021	23/08/2021	HSV	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	100%	
23/08/2021	15/09/2021	KDC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
23/08/2021		KDC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
23/08/2021	22/09/2021	LHG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	19%	1,900
23/08/2021	23/08/2021	NKG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	7%	
23/08/2021	23/08/2021	NKG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	13%	
23/08/2021	06/10/2021	SHS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
23/08/2021	23/08/2021	SHS	HNX	Phát hành cổ phiếu	50%	
23/08/2021	23/08/2021	SHS	HNX	Phát hành cổ phiếu	5%	
23/08/2021	15/09/2021	TSJ	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	11%	1,100
23/08/2021	23/08/2021	VFS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	25%	
24/08/2021	08/09/2021	DGW	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
24/08/2021	24/08/2021	DGW	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100%	
24/08/2021	10/09/2021	KSV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
24/08/2021		LSS	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
24/08/2021	09/09/2021	NBP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
24/08/2021	24/09/2021	PHS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	330

24/08/2021	25/09/2021	TCO	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/08/2021	15/09/2021	VRG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
25/08/2021	25/08/2021	BMI	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20%	
25/08/2021	17/09/2021	BMJ	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
25/08/2021	10/09/2021	CDR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
25/08/2021	16/09/2021	IRC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	655
25/08/2021	24/09/2021	PHP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
25/08/2021	20/09/2021	SPH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
25/08/2021	22/09/2021	TVC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/08/2021	15/09/2021	BSI	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	900
26/08/2021	26/08/2021	HDB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25%	
26/08/2021	20/09/2021	TPC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
26/08/2021	16/09/2021	VTB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
27/08/2021	10/09/2021	DRL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
27/08/2021	30/09/2021	JVC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/08/2021	30/09/2021	VDL	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		

- **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.