

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	25/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,309.55	0.8	3.2	0.1	18.6
GTGD (tỷ đồng)	16,573				
VN30 (điểm, %)	1,428.51	0.7	1.9	(1.1)	33.4

Các chỉ số

	25/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.50	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.83	0.2	(0.1)	0.1	(0.0)
VND/USD (%)	22,820	0.0	0.8	1.0	1.2
VND/JPY (%)	20,782	0.1	0.4	2.0	7.6
VND/EUR (%)	26,814	(0.1)	1.2	5.3	6.2
VND/CNY (%)	3,524	0.1	0.7	2.1	0.4
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.30	0.0	0.0	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	67.34	(0.3)	(6.6)	1.9	38.8
Vàng (USD/oz, %)	70.94	(0.2)	(4.3)	3.3	36.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VGC	114.9	VHM	(460.3)
SSI	77.7	TCB	(45.3)
CTG	37.7	VPB	(30.3)
HSG	23.2	SSB	(29.3)
HDB	20.4	DIG	(25.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	186.5	VHM	(152.0)
MBB	111.1	HPG	(94.9)
E1VFVN30	33.8	CTG	(31.2)
HDB	31.8	VIC	(28.0)
VJC	21.2	HSG	(20.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vận tải	2.6	Phần cứng & thiết bị	(2.1)
F&B	2.5	Truyền thông & giải trí	(1.1)
Tiện ích	1.9	Dịch vụ tiêu dùng	(0.6)
Khác	1.9	Bất động sản	(0.1)
Vật liệu	1.8	Phần mềm & dịch vụ	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Ngành Năng lượng dẫn dắt thị trường
- Việt Nam:** World Bank hạ triển vọng tăng trưởng kinh tế Việt Nam trong năm nay
- Tập đoàn Masan:** Masan cam kết IPO CrownX trước tháng 06/2026

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	17.1	2.7	12.5	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	14.3	2.3	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

Ngành Năng lượng dẫn dắt thị trường

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều đi lên nhờ lực cầu lớn ở các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.83% lên 1,309 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 511 triệu cổ phiếu, tương đương 16,572 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 9.7 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VHM, HPG và CTG với giá trị ròng lần lượt là 151 tỷ đồng, 94 tỷ đồng và 31 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ GAS (+1.51%), NT2 (+2.10%), OIL (+0.81%), PLX (+1.54%), POW (+6.64%), PVD (+2.27%), PVS (+2.90%) và VSH (+2.21%).

Dòng tiền chảy vào Ngân hàng và Chứng khoán với tâm điểm là BVS (+1.21%), HCM (+1.88%), SSI (+1.31%), VND (+3.00%), EIB (+2.07%), SHB (+1.85%), TPB (+2.50%) và VPB (+0.66%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 3% như MSN (+5.06%), GVR (+3.53%), VJC (+3.42%) và SAB (+3.37%).

Ngược lại, VHM (-0.28%), VIC (-0.84%), CTG (-1.83%), DCM (-1.69%) và ROS (-0.62%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù có sự phục hồi nhưng xu hướng giảm vẫn được duy trì trong ngắn hạn. Rủi ro điều chỉnh tăng trong ngắn hạn. Do đó, các nhà giao dịch nên cẩn thận và giảm các vị thế cổ phiếu về mức an toàn.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: World Bank hạ triển vọng tăng trưởng kinh tế Việt Nam trong năm nay

Đà tăng trưởng ấn tượng kinh tế Việt Nam đang đối mặt với những áp lực lớn từ đợt bùng phát dịch chủng Delta lần này. Trong bản cập nhật bán niên về tình hình hoạt động kinh tế của Việt Nam vào thứ 3 tuần này, tăng trưởng GDP của Việt Nam trong năm nay bị điều chỉnh thấp hơn 2% so với ước tính trước đó bởi World Bank, cụ thể ở mức 4.8% so với 2020. Ông Rahul Kitchlu, Quyền giám đốc World Bank tại Việt Nam, cho biết triển vọng phục hồi kinh tế của Việt Nam trong nửa cuối năm 2021 sẽ phụ thuộc rất nhiều vào việc kiểm soát đại dịch COVID-19 hiện tại, việc triển khai chiến dịch tiêm vaccine hiệu quả, và cũng như các gói kích thích tài khóa có thể có trong việc hỗ trợ doanh nghiệp và người dân bị ảnh hưởng bởi đại dịch. (World Bank)

Tin tức

Linh Phạm
linh.pt@kisvn.vn

► Tập đoàn Masan: Masan cam kết IPO CrownX trước tháng 06/2026

Theo ban lãnh đạo Masan Group, kế hoạch IPO của CrownX trước tháng 6 năm 2026 là một phần trong cam kết giữa Masan và các nhà đầu tư nước ngoài bao gồm Alibaba, Thunbergia và Credit Suisse. Nếu CrownX không IPO, các nhà đầu tư nước ngoài có quyền lựa chọn bán cổ phần với giá thỏa thuận cho công ty mẹ SHERPA của CrownX. Quyền chọn này có thể thực hiện sau ngày IPO và tiếp tục có hiệu lực cho đến khi đủ 9 năm 1 tháng kể từ ngày hoàn thành giao dịch

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	-

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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.