

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,313.20	0.9	2.8	0.7	19.0
GTGD (tỷ đồng)	21,233				
VN30 (điểm, %)	1,418.57	0.4	0.6	(1.3)	32.5

Các chỉ số

	27/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.48	(0.0)	(0.0)	(0.1)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.85	0.0	(0.1)	(0.1)	(0.0)
VND/USD (%)	22,787	0.0	1.0	1.2	1.4
VND/JPY (%)	20,694	0.0	0.9	1.4	8.0
VND/EUR (%)	26,783	0.2	1.3	5.0	6.3
VND/CNY (%)	3,517	(0.1)	1.0	2.6	0.6
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.34	(0.0)	0.1	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	68.45	1.5	(4.5)	2.4	41.1
Vàng (USD/oz, %)	72.03	1.4	(3.3)	3.7	39.1

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VJC	269.8	DIG	(215.5)
VHM	185.2	APH	(201.0)
HPG	88.8	SSB	(47.4)
MWG	75.5	CII	(44.8)
VNM	65.0	LPB	(22.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	65.3	VJC	(251.2)
MBB	50.9	PNJ	(62.3)
STB	39.5	HPG	(61.0)
CTG	21.6	MSN	(45.0)
POW	12.6	KDH	(36.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dược & sinh học	5.7	Phần cứng & thiết bị	(0.8)
Thiết bị & DV y tế	5.6	Truyền thông & giải trí	(0.3)
Dịch vụ thương mại	3.2		
Khác	3.0		
Hàng hóa vốn	2.6		

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền vào năng lượng
- Việt Nam:** Giá xăng dầu nội địa giảm mạnh theo đà điều chỉnh của giá năng lượng thế giới

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Tích lũy ngắn hạn

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	17.0	2.7	12.5	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	14.2	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

Dòng tiền vào năng lượng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều tăng điểm nhờ lực cầu tăng cao trong phiên giao dịch buổi chiều.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.64%, đóng cửa ở mức 1,301 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 650 triệu cổ phiếu, tương đương 21,233 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 385 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VJC, PNJ và HPG với giá trị ròng lần lượt là 251 tỷ đồng, 62 tỷ đồng và 60 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ các mã GAS (+0.81%), NT2 (+6.79%), OIL (+0.81%), PLX (+1.64%), POW (+4.85%), PVC (+1.12%), PVD (+2.53%), PVS (+2.07%) và VSH (+2.18%).

Bên cạnh đó, Bất động sản vượt trội so với thị trường chung nhờ DXG (+3.59%), HDG (+4.17%), KBC (+5.91%), KDH (+2.62%), NLG (+1.68%), PDR (+1.80%), VIC (+1.83%) và VRE (+1.32%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như GVR (+5.35%), MWG (+1.54%), BVH (+1.52%) và MSN (+1.42%).

Ngược lại, HDB (-1.30%), ACB (-0.63%), TCB (-0.52%) và PNJ (-0.46%) đóng cửa trong sắc xanh.

Mặc dù có phiên tăng điểm 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: Giá xăng dầu nội địa giảm mạnh theo đà điều chỉnh của giá năng lượng thế giới

Theo cập nhật điều chỉnh mới nhất từ Bộ Công Thương, giá xăng dầu nội địa được điều chỉnh giảm mạnh theo sau đà lao dốc giá năng lượng thế giới gần đây do triển vọng nhu cầu năng lượng toàn cầu âm ảm. Cụ thể hơn, giá bán xăng E5RON92 và RON95-III giảm lần lượt 2.96% và 2.54% so với đợt điều chỉnh giữa tháng 8, được bán ở mức 19,891 và 21,131 đồng trên lít. Do đó, việc giá xăng dầu giảm mạnh sẽ phần nào giảm áp lực lạm phát. (Bộ Công Thương)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Tích lũy ngắn hạn

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

▶ Diễn biến thị trường

VNIndex tích lũy trong tuần giao dịch trước, hình thành vùng hỗ trợ ngắn hạn quanh 1,300 điểm.

▶ Đồ thị: Vùng 1,200 điểm sẽ là vùng hỗ trợ quan trọng

Chỉ số VNIndex đóng cửa dưới các đường MA chủ đạo, điều này hàm ý rằng đà tăng đã tạm thời suy yếu khi áp lực bán vẫn duy trì. Bollinger bands dần co hẹp và các đường MA chủ đạo hướng ngang, tín hiệu cho giai đoạn tích lũy ngắn hạn.

Vùng 1,380-1,400 điểm sẽ là vùng kháng cự quan trọng cho sự tiếp tục của xu hướng tăng trong tuần này trong khi vùng 1,300 điểm sẽ là vùng hỗ trợ trong tuần. Đáng chú ý, đáy sau cao hơn đáy trước đã xuất hiện và breakout tại vùng 1,400 điểm là cần thiết cho sự xác nhận của xu hướng tăng.

→ Chỉ số VNIndex được kì vọng sẽ tích lũy trong tuần giao dịch này.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ vị thế

Với những phân tích trên, xu hướng tăng dài hạn vẫn duy trì nhưng sự tiếp tục của xu hướng tăng chỉ được xác nhận khi breakout xuất hiện tại vùng 1,400 điểm. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ vị thế những cổ phiếu dẫn dắt và chờ tín hiệu tin cậy trong tuần này.

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	-
21/09/2021		CTCP Vĩnh Sơn	1,150.0	4,588,500	201,044	Đấu giá cả lô; NĐT nước ngoài không được quyền mua

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
30/08/2021		BTP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/08/2021	30/09/2021	CMV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
30/08/2021	30/08/2021	GHC	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	50%	
30/08/2021		HDA	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/08/2021	25/09/2021	HIG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/08/2021	30/08/2021	MWG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	50%	
30/08/2021	13/09/2021	MWG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
30/08/2021	20/09/2021	UPC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	14%	1,400
31/08/2021	31/08/2021	GMC	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
31/08/2021		HAV	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
31/08/2021	31/08/2021	IDV	HNX	Phát hành cổ phiếu	3%	
31/08/2021	31/08/2021	IDV	HNX	Phát hành cổ phiếu	15%	
31/08/2021		KKC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2021	28/09/2021	NNB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2021	29/09/2021	PSN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
31/08/2021	25/09/2021	SSN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/09/2021	28/10/2021	AAA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
01/09/2021	01/09/2021	AAA	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
01/09/2021	24/09/2021	ACC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
01/09/2021	24/09/2021	BDW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
01/09/2021	01/09/2021	C47	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
01/09/2021	01/09/2021	C47	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5%	
01/09/2021	08/10/2021	GH3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
01/09/2021	04/10/2021	PGD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000

- **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.