

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	31/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,331.47	0.3	1.6	0.3	20.6
GTGD (tỷ đồng)	22,742				
VN30 (điểm, %)	1,428.66	(0.2)	(1.3)	(3.1)	33.4

Các chỉ số

	31/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.48	0.0	0.0	(0.1)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.83	(0.0)	(0.1)	(0.1)	(0.0)
VND/USD (%)	22,784	0.1	0.8	1.2	1.4
VND/JPY (%)	20,745	(0.1)	0.9	1.4	7.8
VND/EUR (%)	26,952	(0.2)	1.3	4.2	5.6
VND/CNY (%)	3,526	(0.1)	0.7	2.6	0.4
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.28	0.0	0.1	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	68.52	(1.0)	(7.3)	3.3	41.2
Vàng (USD/oz, %)	72.86	(0.7)	(4.5)	5.1	40.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	370.6	APH	(194.6)
FUEVFNVD	106.8	DIG	(100.7)
SSI	72.7	MBB	(66.6)
VNM	35.2	GEX	(57.0)
CTG	26.3	VPB	(46.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	55.9	MSN	(258.3)
PDR	42.2	VHM	(113.9)
DGC	38.4	VNM	(49.8)
DCM	28.8	KBC	(38.1)
HSG	26.4	HCM	(24.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	4.2	Tài chính khác	(1.0)
Dịch vụ viễn thông	3.9	Vận tải	(0.9)
Bảo hiểm	3.0	Ngân hàng	(0.8)
Vật liệu	1.7	Dịch vụ thương mại	(0.6)
Phần cứng & thiết bị	1.6	Hàng không thiết yếu	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Cần phiên bứt phá để xác nhận xu hướng tăng
- Việt Nam:** Ngành bán lẻ tiếp tục lao dốc trong đại dịch COVID-19

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	12.6	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	14.4	2.3	11.3	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	8.4

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Cần phiên bất phá để xác nhận xu hướng tăng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng nhờ nhu cầu cao trên cổ phiếu Năng lượng và Tiêu dùng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.25% lên 1,331 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 721 triệu cổ phiếu, tương đương 22,741 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 190 tỷ đồng trên HSX phiên bán ròng thứ 5 liên tiếp. Họ bán ra nhiều nhất MSN, VHM và VNM với giá trị ròng lần lượt là 258 tỷ đồng, 113 tỷ đồng và 49 tỷ đồng.

Năng lượng vẫn dẫn dắt thị trường nhờ GAS (+2.17%), OIL (+2.38%), PLX (+0.30%), PVB (+0.72%), PVC (+3.23%), PVD (+3.46%) và PVS (+2.78%).

Bên cạnh đó, dòng tiền chảy vào Tiêu dùng và Vật liệu xây dựng cụ thể là CMX (+4.18%), IDI (+1.93%), MSN (+1.81%), MWG (+0.36%), PAN (+2.17%), SAB (+1.90%), HPG (+1.23%) và HSG (+0.50%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng hơn 2% như BVH (+3.64%), GVR (+3.06%) và PDR (+2.81%).

Ngược lại, các mã VJC (-0.32%), PNJ (-0.46%), VHM (-0.47%), POW (-0.84%) và SSI (-0.96%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Áp lực bán đẩy nhóm Ngân hàng đi xuống với tâm điểm là các mã HDB (-2.81%), STB (-1.97%), MBB (-1.76%), TPB (-1.59%), CTG (-1.55%), TCB (-1.42%) và BID (-1.27%).

Mặc dù, có phiên phục hồi thứ hai nhưng VNIndex vẫn chưa xác nhận xu hướng tăng. Cho đến khi VNIndex đóng cửa trên đường trung bình động 50 kỳ, các nhà đầu tư nên cẩn thận và đứng ngoài quan sát.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: Ngành bán lẻ tiếp tục lao dốc trong đại dịch COVID-19

Trong tháng 8, ngành bán lẻ tiếp tục là lĩnh vực bị ảnh hưởng nặng nề khi mà các hoạt động kinh tế đang bị gián đoạn tạm thời bởi tình trạng giãn cách xã hội, đặc biệt là ở TP. Hồ Chí Minh hiện tại. Theo số liệu ước tính từ Tổng cục Thống kê, doanh thu bán lẻ trong tháng 8 giảm mạnh xuống mức thấp nhất trong năm nay, chỉ đạt 279.84 nghìn tỷ, giảm 10.50% so với tháng 7 và 33.70% so với cùng kỳ. (GSO, 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
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
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.