

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 07/09 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-------|-------|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,341.90 | (0.3) | 0.0 | (1.2) | 21.6 |
| GTGD (tỷ đồng) | 26,327 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,444.10 | 0.2 | (2.2) | (2.7) | 34.9 |

Các chỉ số

| | 07/09 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 0.51 | (0.0) | 0.0 | (0.0) | 0.1 |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 0.64 | (0.0) | (0.2) | (0.3) | (0.2) |
| VND/USD (%) | 22,762 | 0.0 | 0.7 | 1.2 | 1.5 |
| VND/JPY (%) | 20,697 | 0.2 | 0.4 | 1.8 | 8.0 |
| VND/EUR (%) | 27,007 | 0.0 | (0.2) | 3.7 | 5.4 |
| VND/CNY (%) | 3,524 | 0.1 | 0.3 | 2.1 | 0.4 |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 1.36 | 0.0 | 0.1 | (0.2) | 0.5 |
| WTI (USD/thùng, %) | 68.68 | (0.9) | 0.6 | (0.8) | 41.5 |
| Vàng (USD/oz, %) | 72.18 | (0.1) | 2.1 | 1.0 | 39.3 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| SSI | 157.5 | VHM | (143.0) |
| APH | 107.1 | MSB | (138.7) |
| HPG | 51.0 | MBB | (117.2) |
| HSG | 33.5 | VPB | (43.1) |
| DHC | 26.4 | CTG | (42.3) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VCB | 44.7 | VHM | (351.0) |
| MBB | 37.3 | SSI | (246.8) |
| DCM | 31.7 | VIC | (88.5) |
| VCI | 28.2 | HPG | (58.5) |
| CTG | 27.4 | MSN | (44.6) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|----------------------|-----|-------------------------|-------|
| Phần cứng & thiết bị | 1.8 | Thiết bị & DV y tế | (5.9) |
| Tài chính khác | 1.8 | Hàng hóa vốn | (2.9) |
| Ngân hàng | 1.5 | Truyền thông & giải trí | (2.5) |
| Dịch vụ tiêu dùng | 0.7 | Ô tô & phụ tùng | (2.4) |
| | | Dịch vụ viễn thông | (2.3) |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Sự tích lũy
- **Việt Nam:** Giá thực phẩm tăng mạnh tạo áp lực lên lạm phát

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 | 12.7 | 16.0 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 19.3 | 14.6 | 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) | 6.1 |
| 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

Sự tích lũy

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều giảm điểm trước áp lực bán trong phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.33%, đóng cửa ở mức 1,341 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 844 triệu cổ phiếu, tương đương 26,326 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 795 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VHM, SSI và VIC với giá trị ròng lần lượt là 351 tỷ đồng, 246 tỷ đồng và 88 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là GAS (-1.88%), NT2 (-2.27%), OIL (-2.27%), PLX (-1.37%), POW (-2.82%), PVS (-3.76%), PVD (-3.90%) và VSH (-4.66%).

Áp lực bán đẩy Bất động sản và Vật tư đi xuống, cụ thể là VIC (-1.16%), VRE (-3.20%), TDH (-3.50%), PDR (-3.49%), NLG (-2.84%), KDH (-0.85%) và DXG (-3.93%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như BVH (-1.95%), FPT (-1.48%) và GVR (-1.15%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Ngân hàng với các mã là ACB (+1.40%), BID (+1.53%), CTG (+1.87%), EIB (+4.21%), MBB (+1.06%), NVB (+9.72%), TCB (+1.43%), TPB (+4.60%) và VPB (+3.93%).

Mặc dù có sự co lại, nhưng xu hướng tăng ngắn hạn vẫn còn nguyên vẹn khi chỉ số VNIndex đóng cửa trên đường trung bình động 50 kỳ. Do đó, nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- Việt Nam: Giá thực phẩm tăng mạnh tạo áp lực lên lạm phát

Theo cập nhật từ Tổng cục Thống kê, giá cả ngành lương thực thực phẩm tiếp tục tăng mạnh và là nhân tố chính gây áp lực lên lạm phát trong tháng 8. Cụ thể, chỉ số giá tiêu dùng CPI ghi nhận tháng thứ 4 tăng liên tục, tăng 0.25% so với tháng 7, trong khi chỉ số giá lương thực thực phẩm tăng 0.74% so với tháng 7, đóng góp hoàn toàn mức tăng chung của CPI, trong bối cảnh đại dịch hiện tại khiến nhu cầu tích trữ lương thực thực phẩm tăng mạnh. So với cùng kỳ năm ngoái, chỉ số CPI tăng 1.79%, trong khi CPI trung bình 12 tháng đạt 1.70%, thấp hơn nhiều so với mục tiêu 4% của chính phủ. (GSO, KIS)

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

| Ngày GDĐT | Mã | Công ty | Sàn GD | GT niêm yết | SL niêm yết | Giá tham chiếu |
|------------|-----|----------------------------|--------|-------------|-------------|----------------|
| 08/09/2021 | BCA | CTCP B.C.H | UPCoM | 190.0 | 19,000,000 | 11,000 |
| 08/09/2021 | TOS | CTCP Dịch vụ biển Tân Cảng | UPCoM | 265.0 | 26,500,000 | 32,000 |

► 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 |
|--------------|-----|-------------------------------------|-------------|------------|---------------|----------------------------------------------------|
| 27/09/2021 | BVB | Ngân hàng TMCP Bản Việt | 3,670.9 | 8,261,611 | 22,800 | - |
| 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 |
|------------|----------------|-----|-------|----------------------------|-----------------|---------|
| 08/09/2021 | 06/10/2021 | APG | HOSE | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 08/09/2021 | 08/09/2021 | GKM | HNX | Phát hành cổ phiếu | 50% | |
| 08/09/2021 | 08/09/2021 | SSI | HOSE | Phát hành cổ phiếu | 17% | |
| 08/09/2021 | 08/09/2021 | SSI | HOSE | Phát hành cổ phiếu | 33% | |
| 08/09/2021 | 30/09/2021 | TDB | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt | 10% | 1,000 |
| 09/09/2021 | 24/09/2021 | GIC | HNX | Trả cổ tức bằng tiền mặt | 5% | 500 |
| 09/09/2021 | 12/10/2021 | IDC | HNX | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 09/09/2021 | | NQT | UPCOM | Đại hội Đồng Cổ đông | | |
| 09/09/2021 | 24/09/2021 | TBC | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt | 15% | 1,500 |
| 09/09/2021 | 29/09/2021 | VIH | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt | 10% | 1,000 |
| 09/09/2021 | | VVN | UPCOM | Đại hội Đồng Cổ đông | | |
| 10/09/2021 | 30/09/2021 | SZL | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt | 30% | 3,000 |

- **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.