

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,339.70	(0.1)	(1.3)	(1.6)	21.4
GTGD (tỷ đồng)	19,463				
VN30 (điểm, %)	1,438.16	(0.5)	(3.1)	(3.8)	34.3

Các chỉ số

	14/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.1	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.63	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)
VND/USD (%)	22,764	(0.0)	0.4	1.0	1.5
VND/JPY (%)	20,689	(0.1)	1.1	1.0	8.1
VND/EUR (%)	26,895	(0.3)	0.1	3.3	5.9
VND/CNY (%)	3,533	(0.3)	(0.2)	1.7	0.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.34	0.0	0.1	(0.2)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	70.86	0.6	3.5	(0.0)	46.0
Vàng (USD/oz, %)	74.02	0.7	4.9	1.6	42.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	241.2	KDH	(77.9)
VCB	144.6	VND	(35.8)
MSN	109.1	TIX	(23.8)
TDC	104.6	PVT	(18.3)
TPB	70.2	NVL	(12.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	51.4	HPG	(195.8)
VND	49.6	VCB	(178.0)
DGC	40.0	MSN	(89.8)
SAB	27.9	STB	(88.3)
KDH	27.0	VHM	(70.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	7.0	Tài chính khác	(2.1)
Dịch vụ viễn thông	6.9	Truyền thông & giải trí	(1.1)
Thiết bị & DV y tế	4.3	Dịch vụ tiêu dùng	(1.0)
F&B	1.6	Bảo hiểm	(1.0)
Phần mềm & dịch vụ	1.3	Ngân hàng	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Sự tích lũy
- **Việt Nam:** Nhập khẩu điều chỉnh giảm mạnh trong tháng 8

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	17.0	17.2	2.8	12.8	16.0
2021F	304,264	177,159	19.3	14.4	2.4	11.5	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)	5.9
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.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tiếp tục đi xuống sau khi Thành phố Hồ Chí Minh kéo dài thời gian giãn cách xã hội đến cuối tháng 09/2021.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.13%, đóng cửa ở mức 1,339 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 709 triệu cổ phiếu, tương đương 19,462 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 754 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất HPG, VCB và MSN với giá trị ròng lần lượt là 195 tỷ đồng, 178 tỷ đồng và 89 tỷ đồng.

Chứng khoán có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã BSI (-3.68%), BVS (-2.68%), FTS (-1.31%), HCM (-3.38%), MBS (-3.43%), SHS (-2.25%), SSI (-2.52%), VCI (-1.57%) và VND (-1.85%).

Áp lực bán đẩy Ngân hàng và Năng lượng đi xuống, cụ thể là NT2 (-1.40%), PLX (-0.40%), POW (-2.95%), PVD (-0.27%), PVS (-0.74%), VSH (-1.25%), ACB (-1.25%), BID (-1.15%), CTG (-2.04%), MBB (-1.08%), NVB (-1.27%), TCB (-0.92%), TPB (-1.31%) và VPB (-1.39%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như PNJ (-3.26%), VJC (-1.72%) và BVH (-1.10).

Ngược lại, MSN (+3.75%), SAB (+2.79%), VRE (+1.43%), FPT (+0.86%) và GVR (+0.80%) đóng cửa trong sắc xanh.

Mặc dù có phiên điều chỉnh thứ hai, nhưng xu hướng tăng hiện tại vẫn còn nguyên vẹn do VNIndex đóng cửa trên các đường trung bình động ngắn hạn (MA20 và MA50). Do đó, các nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ vị thế cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tập trung vào nhóm ngành dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: Nhập khẩu điều chỉnh giảm mạnh trong tháng 8

Theo số liệu thống kê mới nhất từ Tổng cục Hải quan, số liệu nhập khẩu trong tháng 8 giảm mạnh so với ước tính ban đầu từ Tổng cục Thống kê, trong khi con số xuất khẩu tương ứng so với ước tính. Cụ thể hơn, tổng xuất khẩu trong tháng 8 được điều chỉnh tăng nhẹ từ 27.00 tỷ USD lên 27.23 tỷ USD, giảm 1.71% so với cùng kỳ năm ngoái, trong khi nhập khẩu điều chỉnh giảm mạnh về mức thấp nhất trong 5 tháng trở lại đây, chỉ đạt 27.34 tỷ USD so với ước tính đến 28.70 tỷ USD, mặc dù vẫn cao hơn 20.34% so với cùng kỳ. Do đó, thâm hụt thương mại thu hẹp chỉ còn khoảng 0.11 tỷ USD trong tháng. (GSO, Tổng cục Hải quan)

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
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
------------	----------------	----	-----	------------------	-----------------	---------

15/09/2021		HAF	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
15/09/2021	01/10/2021	VHM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
15/09/2021	15/09/2021	VHM	HOSE	Phát hành cổ phiếu	30%	
16/09/2021	30/09/2021	GDT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
17/09/2021	29/10/2021	BTP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	11%	1,100
17/09/2021	20/10/2021	DIH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	1%	100
17/09/2021	20/10/2021	DNW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
17/09/2021	01/11/2021	PVP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
17/09/2021	19/10/2021	SMA	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/09/2021	15/10/2021	SMT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/09/2021	11/10/2021	SZC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000

- **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.