

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	21/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,339.84	(0.8)	0.8	(2.4)	21.4
GTGD (tỷ đồng)	23,264				
VN30 (điểm, %)	1,446.22	(0.9)	(0.3)	(2.2)	35.1

Các chỉ số

	21/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.44	(0.0)	(0.1)	(0.1)	0.0
TPCP 3 năm (% đcb)	0.78	(0.0)	(0.1)	0.0	(0.1)
VND/USD (%)	22,770	0.0	0.3	1.1	1.4
VND/JPY (%)	20,780	0.1	(0.2)	0.6	7.6
VND/EUR (%)	26,694	(0.1)	0.3	2.6	6.6
VND/CNY (%)	3,521	0.0	(0.0)	1.1	0.5

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.33	0.0	0.1	(0.2)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	71.12	1.2	14.1	(3.4)	46.6
Vàng (USD/oz, %)	74.65	1.0	14.5	(0.3)	44.1

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	160.2	KDH	(72.7)
STB	58.4	HPG	(68.7)
E1VFN30	52.2	HT1	(64.4)
MBB	40.4	MWG	(32.0)
HDG	34.2	PPC	(30.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	87.1	FUEVFNVD	(162.4)
VNM	74.4	HPG	(97.1)
HSG	35.8	VIC	(92.8)
KBC	34.5	STB	(70.6)
VHC	30.7	E1VFN30	(56.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bảo hiểm	3.2	Truyền thông & giải trí	(2.4)
Dịch vụ viễn thông	1.9	Dịch vụ thương mại	(2.1)
Thiết bị & DV y tế	1.7	Bất động sản	(1.5)
Khác	0.8	Hàng không thiết yếu	(1.2)
Bán lẻ	0.7	Tài chính khác	(1.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Phiên điều chỉnh thứ hai
- **Việt Nam:** Hà Nội nới lỏng các hạn chế giãn cách xã hội với tình hình dịch bệnh được kiểm soát
- **Tập đoàn Masan (MSN):** Xây dựng nền tảng O2O tích hợp cho người tiêu dùng

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	23.7	16.4	2.7	12.8	16.5
2021F	304,264	177,159	19.0	13.8	2.3	11.4	16.7

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

Phiên điều chỉnh thứ hai

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Hôm qua, thị trường chứng khoán sụt giảm sau khi thị trường tài chính toàn cầu giảm mạnh.

Đóng cửa, VNIndex giảm 0.79% xuống 1,339 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 837 triệu cổ phiếu, tương đương 23,263 tỷ đồng.

Khối ngoại quay lại bán ròng với giá trị 488 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất FUEVFVND, HPG và VIC với giá trị ròng lần lượt là 162 tỷ đồng, 97 tỷ đồng và 92 tỷ đồng.

Bất động sản có diễn biến kém tích cực như VHM (-3.00%), VIC (-1.27%), VRE (-3.07%), PDR (-1.57%), NLG (-1.30%), KDH (-1.07%), DXG (-0.78%) và CEO (-1.87%).

Ngành Chứng khoán và Ngân hàng điều chỉnh với tâm điểm là các mã BVS (-1.51%), HCM (-2.22%), SSI (-1.64%), VND (-1.31%), ACB (-0.93%), CTG (-1.10%), EIB (-2.17%), SHB (-1.85%), STB (-1.11%) và VCB (-1.61%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào một số cổ phiếu ngành Năng lượng như NT2 (+3.89%), OIL (+0.74%), PVB (+0.68%), PVC (+2.83%), PVD (+6.37%) và PVS (+4.07%).

VNIndex kiểm định lại cận trên mẫu hình tam giác cân. Nếu VNIndex đóng cửa dưới đường này, xu hướng tăng sẽ bị đảo ngược. Do đó, các nhà đầu tư nên thận trọng và chờ tín hiệu tiếp theo.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Hà Nội nới lỏng các hạn chế giãn cách xã hội với tình hình dịch bệnh được kiểm soát

Vào tối ngày 20 tháng 9, chủ tịch Ủy ban Nhân dân Hà Nội, ông Chu Ngọc Anh, đã ký ban hành Chỉ thị số 12 về việc nới lỏng các biện pháp giãn cách xã hội nghiêm ngặt theo chỉ thị 16 tăng cường trước đây. Theo đó, các nhà chức trách đánh giá tình hình dịch bệnh ở Hà Nội cơ bản đã được kiểm soát tốt. Bên cạnh đó, việc thực hiện tiêm vắc xin cho phần đông dân số cũng đạt tín hiệu tốt, khi có khoảng 94% người dân trưởng thành tại Hà Nội đã được tiêm ít nhất 1 mũi vắc xin phòng chống COVID-19, trong khi chiến dịch phủ rộng mũi 2 vắc xin dự kiến sẽ được hoàn thành vào cuối tháng 11. Vì vậy, kể từ ngày 21 tháng 9, Hà Nội sẽ chính thức áp dụng các giãn cách xã hội theo chỉ thị 15. (tuoitre.vn)

- ▶ Tập đoàn Masan (MSN): Xây dựng nền tảng O2O tích hợp cho người tiêu dùng

Shepra (công ty con của MSN) thông báo gia nhập lĩnh vực viễn thông với thông qua việc mua lại 70% cổ phần của Mobicast JSC, tương đương 295,5 tỷ đồng. Mobicast hoạt động dưới thương hiệu Reddi, tích hợp hoàn chỉnh các dịch vụ viễn thông nhưng không sở hữu hạ tầng mạng lưới viễn thông.

Kế hoạch chiến lược gồm Masan sẽ tích hợp cơ sở dữ liệu khách hàng để Reddi xây dựng một nền tảng tích hợp từ ngoại tuyến đến trực tuyến (O2O) cho người tiêu dùng. Ngược lại, Reddi có quyền truy cập độc quyền vào cơ sở khách hàng của Masan thông qua các điểm bán hàng trực tiếp và online để giảm chi phí tiếp thị.

Mobicast được thành lập vào năm 2016, và chính thức nhận được giấy phép vận hành mạng MVNO với thương hiệu tiêu dùng "Reddi" vào năm 2019. Reddi tập trung vào chất lượng dịch vụ và trải nghiệm khách hàng, đồng thời hướng đến phân khúc người tiêu dùng trẻ hơn và hiểu biết hơn về kỹ thuật số.

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	-

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
22/09/2021	20/10/2021	CTD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
23/09/2021		BKG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
23/09/2021	12/10/2021	CAT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
23/09/2021	25/10/2021	KTC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
23/09/2021	25/10/2021	POS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
23/09/2021	22/10/2021	SBV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
23/09/2021	05/10/2021	TMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,230
23/09/2021	08/10/2021	TMS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
23/09/2021	23/09/2021	TMS	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15%	
24/09/2021	31/03/2022	DQC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
24/09/2021	27/10/2021	TVH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	34%	3,434

- **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.