

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 01/08 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-----|--------|--------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,231.35 | 2.1 | 2.7 | (9.9) | (17.8) |
| GTGD (tỷ đồng) | 16,178 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,256.25 | 2.0 | 0.3 | (11.4) | (18.2) |

Các chỉ số

| | 01/08 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|--------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 2.57 | 0.1 | 0.7 | 0.8 | 2.1 |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 2.84 | 0.1 | 0.6 | 0.8 | 2.2 |
| VND/USD (%) | 23,358 | (0.0) | (0.2) | (1.7) | (2.3) |
| VND/JPY (%) | 17,706 | (0.5) | (2.7) | 0.0 | 11.9 |
| VND/EUR (%) | 23,980 | (0.1) | 1.7 | 1.0 | 8.0 |
| VND/CNY (%) | 3,451 | 0.2 | 0.9 | 0.7 | 4.1 |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 2.53 | (0.0) | (0.4) | (0.5) | 1.0 |
| WTI (USD/thùng, %) | 94.05 | 0.2 | (13.3) | (10.6) | 25.0 |
| Vàng (USD/oz, %) | 100.16 | 0.1 | (10.3) | (6.9) | 28.8 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| HPG | 77.9 | VIC | (46.3) |
| KBC | 69.1 | ACB | (22.6) |
| DXG | 44.8 | VHM | (20.2) |
| VIB | 41.7 | FUESSVFL | (20.1) |
| VPB | 25.5 | MWG | (18.1) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| SSI | 114.9 | DGC | (39.3) |
| STB | 105.0 | TLG | (31.8) |
| HPG | 76.3 | FUEVFNVD | (22.2) |
| KBC | 65.6 | VGC | (15.5) |
| CTG | 65.6 | FRT | (12.2) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|----------------------|-----|--------------------|-------|
| Tài chính khác | 5.4 | Thiết bị & DV y tế | (0.5) |
| Dịch vụ thương mại | 4.9 | Dịch vụ viễn thông | 0.0 |
| Phần cứng & thiết bị | 3.9 | Dược & sinh học | 0.2 |
| Vật liệu | 3.8 | Tiện ích | 0.4 |
| Ngân hàng | 2.7 | Bán lẻ | 0.5 |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thị trường con bò?

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Dòng vốn tích cực đã quay trở lại

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 |
| 2020 | 270,014 | 151,973 | 41.3 | 13.1 | 2.1 | 11.1 | 16.2 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 19.2 | 11.0 | 1.8 | 9.9 | 16.5 |

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

| | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22F | 2020 | 2021 | 2022F |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GDP (% n/n) | 6.6 | (6.0) | 5.2 | 6.0 | 2.9 | 2.6 | 7.5 |
| Cán cân thương mại (tỷ USD) | (3.8) | (1.0) | 5.4 | 1.5 | 19.9 | 4.0 | 6.0 |
| CPI (% n/n, TB) | 2.7 | 2.5 | 1.9 | 2.5 | 3.2 | 1.8 | 3.5 |
| LS chiết khấu (% cuối kỳ) | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 |
| VND/USD (tb) | 23,043 | 22,878 | 22,787 | 22,900 | 23,252 | 22,936 | 23,200 |
| GDP Mỹ (% n/n) | 6.6 | 2.0 | 6.9 | 1.1 | 5.7 | 5.7 | 2.0 |
| GDP Trung Quốc (% n/n) | 7.9 | 4.9 | 2.9 | 4.3 | 8.1 | 8.1 | 4.0 |

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Thị trường con bò?

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu lớn ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 2.07% đóng cửa ở mức 1,231 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 670 triệu cổ phiếu / 16,177 tỷ đồng, tương ứng tăng 37% / 35% so với mức trung bình của tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài quay đầu mua ròng với giá trị gần 660 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất SSI, STB và HPG với giá trị ròng lần lượt là 114 tỷ đồng, 104 tỷ đồng và 76 tỷ đồng.

Nhóm Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ BSI (+2.63%), BVS (+9.42%), HCM (+3.64%), VCI (+6.17%) và VDS (+3.54%). Đáng chú ý, FTS, SSI và VND đều tăng trần.

Bên cạnh đó, nhóm Ngân hàng cũng có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung nhờ BID (+4.56%), HDB (+2.28%), MBB (+3.31%), STB (+2.02%), TCB (+1.85%) và VCB (+3.08%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 3% như HPG (+6.05%), VRE (+3.57%), GVR (+3.35%) và MSN (+3.11%).

Chỉ số VNIndex cho thấy sự bứt phá thứ hai với khối lượng lớn, hàm ý về xu hướng phục hồi trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư có thể nắm giữ cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt.

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow

Dòng vốn tích cực đã quay trở lại

Đặng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Dòng vốn tích cực đã quay trở lại

Trong tuần trước, lực cầu ngoại chiếm ưu thế. Giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 1,200 tỷ đồng.

Hoạt động mua ròng tiếp tục tập trung trên TD thiết yếu, đóng góp bởi lực cầu trên KDC và MSN. Ngoài ra, lực cầu ngoại tiếp tục duy trì ở mức cao trên lĩnh vực TD không thiết yếu và Tài chính khi hoạt động mua tăng mạnh trên SSI, STB, LPB, và MWG. Hoạt động mua ròng từ khối ngoại đã quay trở lại trên lĩnh vực CNTT, tập trung chủ yếu trên FPT. Ở chiều ngược lại, áp lực bán tiếp tục lan tỏa trên lĩnh vực Nguyên vật liệu, tập trung trên HPG.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực đã quay trở lại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 2 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực xuất hiện là do hoạt động rút vốn đã giảm đáng kể tại Việt Nam. Tuy nhiên, lực cầu tiếp tục duy trì ở mức thấp trên các ETF chủ đạo tại Singapore. Hoạt động của dòng vốn trên các quốc gia chủ đạo khác như Malaysia, Philippines, và Thailand là không đáng kể trong tuần trước.

Dòng vốn tích cực đã quay trở lại Việt Nam trong tuần trước, ghi nhận ở mức 5 triệu USD. Cụ thể, nguyên nhân chính cho sự xuất hiện của dòng vốn tích cực là do hoạt động rút vốn đã giảm trên VFMVN Diamond và VanEck. Ngoài ra, lực cầu duy trì ở mức ổn định trên Fubon FTSE và VNFIN Lead.

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 |
|--------------|----|---|-------------|------------|-----------------|--|
| 05/08/22 | - | CTCP Phát triển hạ tầng khu công nghiệp Thái Nguyên | - | 13,919,957 | 316,213,000,000 | 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 (tỷ đồng) |
|------------|----------------|-----|-------|-------------------------------------|-----------------|-------------------|
| 01/08/2022 | 23/08/2022 | A32 | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,700/cp) | 27.00% | 2,700 |
| 01/08/2022 | 30/08/2022 | BNA | HNX | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 01/08/2022 | 12/08/2022 | CMN | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,700/cp) | 17.00% | 1,700 |
| 01/08/2022 | 12/08/2022 | PJT | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp) | 8.00% | 800 |
| 01/08/2022 | 31/08/2022 | POS | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 01/08/2022 | 15/08/2022 | POV | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp) | 15.00% | 1,500 |
| 01/08/2022 | | SIP | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 01/08/2022 | | TVS | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 01/08/2022 | 24/08/2022 | VDN | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp) | 10.00% | 1,000 |
| 02/08/2022 | | KOS | HOSE | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 02/08/2022 | 02/08/2022 | NXT | UPCOM | Quyền mua | 100.00% | |
| 02/08/2022 | 31/08/2022 | PCT | HNX | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 02/08/2022 | | VSC | HOSE | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 02/08/2022 | 02/08/2022 | VTD | UPCOM | Quyền mua | 100.00% | |
| 02/08/2022 | 18/08/2022 | VW3 | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp) | 6.00% | 600 |
| 03/08/2022 | 15/08/2022 | BDG | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,500/cp) | 25.00% | 2,500 |
| 03/08/2022 | 15/08/2022 | BTT | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp) | 7.00% | 700 |
| 03/08/2022 | | HDB | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 03/08/2022 | 03/08/2022 | LHC | HNX | Cổ phiếu thưởng | 100.00% | |
| 03/08/2022 | 03/08/2022 | VC3 | HNX | Quyền mua | 50.00% | |
| 03/08/2022 | | VNW | | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 04/08/2022 | | AUM | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 04/08/2022 | 23/08/2022 | BCF | HNX | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp) | 10.00% | 1,000 |
| 04/08/2022 | 29/08/2022 | BSL | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp) | 7.00% | 700 |
| 04/08/2022 | | BVL | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 04/08/2022 | 25/08/2022 | L10 | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp) | 10.00% | 1,000 |

| | | | | | | |
|------------|------------|-----|-------|--|--------|-------|
| 04/08/2022 | 04/08/2022 | STK | HOSE | Quyền mua | 20.00% | |
| 04/08/2022 | 25/08/2022 | VFG | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp) | 10.00% | 1,000 |
| 04/08/2022 | | VTR | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 05/08/2022 | 30/08/2022 | BRC | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp) | 12.00% | 1,200 |
| 05/08/2022 | | GE2 | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 05/08/2022 | 31/08/2022 | NTW | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp) | 12.00% | 1,200 |
| 05/08/2022 | 05/08/2022 | PVD | HOSE | Cổ tức cổ phiếu | 10.00% | |
| 05/08/2022 | 05/08/2022 | SCS | HOSE | Cổ phiếu thưởng | 85.00% | |
| 05/08/2022 | | SZL | HOSE | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 05/08/2022 | 19/08/2022 | TR1 | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp) | 7.00% | 700 |

- **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 © 2022 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.