

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	12/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,262.33	0.8	7.0	6.7	(15.7)
GTGD (tỷ đồng)	13,043				
VN30 (điểm, %)	1,280.96	0.7	5.0	4.7	(16.6)

## Các chỉ số

	12/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.74	(0.1)	0.8	0.9	2.2
TPCP 3 năm (% đcb)	2.98	0.0	0.7	0.8	2.3
VND/USD (%)	23,395	(0.0)	(0.1)	(1.3)	(2.4)
VND/JPY (%)	17,519	0.7	(2.8)	2.4	13.0
VND/EUR (%)	23,997	0.7	(2.4)	0.4	7.9
VND/CNY (%)	3,470	0.0	(0.0)	(2.0)	3.5
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	2.84	0.0	(0.1)	(0.1)	1.3
WTI (USD/thùng, %)	91.43	(0.7)	(6.3)	(17.3)	21.6
Vàng (USD/oz, %)	97.40	(0.8)	(3.7)	(12.7)	25.2

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCI	24.1	HPG	(37.1)
VNM	21.7	VGC	(21.2)
VCG	15.5	KBC	(8.8)
FUEVFVND	13.9	VHC	(7.9)
FRT	11.2	CII	(7.3)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	125.2	KBC	(25.6)
VIC	25.3	VHM	(20.2)
NVL	16.2	DGW	(18.6)
VND	13.5	DGC	(18.3)
VRE	12.7	TLG	(15.4)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	4.0	Hàng hóa cá nhân	(1.8)
Tài chính khác	2.7	Dịch vụ thương mại	(1.0)
Bảo hiểm	2.5	Hàng không thiết yếu	(0.7)
Hàng hóa vốn	2.3	Ô tô & phụ tùng	(0.3)
Vật liệu	1.5	Truyền thông & giải trí	(0.3)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Khu công nghiệp trở thành tâm điểm

### Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Tiếp cận vùng có áp lực bán cao

### 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	13.3	2.2	11.2	16.2
2021F	304,264	177,159	19.2	11.2	1.8	10.0	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	1.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	3.8

Nguồn: KIS, Bloomberg

## Nhận định thị trường & Tin tức

### Nhận định thị trường

Khu công nghiệp trở thành tâm điểm

Hiếu Trần  
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tăng trở lại vào thứ Sáu tuần trước nhờ tâm lý lạc quan.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.82% lên 1,262 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 511 triệu cổ phiếu / 13,043 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 139 tỷ đồng trên HSX.

Nhóm cổ phiếu Khu công nghiệp dẫn dắt thị trường nhờ BCM (+1.89%), IDC (+4.50%), LHG (+6.91%) và ZSC (+4.02%).

Bên cạnh đó, dòng tiền chảy vào nhóm Chứng khoán và Ngân hàng như BID (+2.35%), LPB (+1.63%), STB (+1.79%), VPB (+1.01%), HCM (+1.68%), SSI (+2.05%), VND (+2.51%) và VCI (+6.21%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 2% như BVH (+2.65%) và HPG (+2.35%).

Ngược lại, VJC (-0.72%), PNJ (-0.61%) và KDH (-0.51%) đóng cửa trong sắc đỏ.

VNIndex xuất hiện mẫu hình bullish piercing (mẫu hình tăng giá) nhưng khối lượng giao dịch ở mức thấp. Do đó, thị trường có thể đi ngang trong vài phiên tới trước khi đi lên. 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

### Đề thị trong ngày

Kiểm định vùng 1,300 điểm

Đăng Lê  
Dang.lh@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tích lũy ngắn hạn trong tuần trước. Tuy nhiên, giai đoạn phục hồi vẫn duy trì và chỉ số đang có khuynh hướng kiểm định vùng 1,300 điểm.

Đề thị: Vùng đáy đã hình thành

Vùng đáy đã hình thành và giai đoạn phục hồi đang được duy trì, xác nhận bởi cái đường MA chủ đạo.

Tuy nhiên, nhịp điều chỉnh là cần thiết để kiểm định lại vùng cầu của giai đoạn phục hồi.

Vùng 1,200-1,220 điểm là vùng hỗ trợ chủ đạo cho giai đoạn phục hồi. Nếu vùng này bị phá vỡ, giai đoạn phục hồi sẽ không còn.

Đà tăng vẫn duy trì ổn định và chưa có dấu hiệu suy yếu, điều này hàm ý rằng chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ tiếp tục tăng trong tuần giao dịch này.

Chiến lược đầu tư: Chờ tín hiệu tin cậy

Giai đoạn phục hồi vẫn đang duy trì và đà tăng chưa có dấu hiệu suy yếu. Trong trường hợp này, nhà đầu tư đã có thể mở vị thế mua trên nhóm cổ phiếu dẫn dắt nhưng tỷ lệ margin nên được duy trì ở mức thấp.

## Lịch sự kiện

### ► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
15/08/2022	23/08/2022	AGX	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
15/08/2022		AGX	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
15/08/2022	15/08/2022	CRE	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
15/08/2022	15/08/2022	CRE	HOSE	Phát hành cổ phiếu	30.00%	
15/08/2022	31/08/2022	HD6	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
15/08/2022	12/09/2022	NAP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (550/cp)	5.50%	550
15/08/2022	26/08/2022	NHC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
15/08/2022	08/09/2022	SBA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
15/08/2022	15/08/2022	VFG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	30.00%	
16/08/2022		DRI	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
16/08/2022	30/08/2022	HJS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
16/08/2022	30/08/2022	PWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (450/cp)	4.50%	450
17/08/2022	24/08/2022	CSI	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
17/08/2022		PMB	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/08/2022	15/09/2022	ST8	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/08/2022	23/09/2022	TRC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/08/2022	17/08/2022	VCI	HOSE	Phát hành cổ phiếu	30.00%	
17/08/2022	17/08/2022	VNF	HNX	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
17/08/2022		VPH	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/08/2022	05/09/2022	HKP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1095/cp)	10.95%	1,095
18/08/2022	19/09/2022	PMP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1,100
18/08/2022		SII	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
18/08/2022		VDN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/08/2022	16/09/2022	BDW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (750/cp)	7.50%	750
19/08/2022	21/09/2022	FT1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4500/cp)	45.00%	4,500
19/08/2022	14/09/2022	KCE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
19/08/2022	05/09/2022	KDC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
19/08/2022	19/08/2022	MTP	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	13.00%	
19/08/2022		MTP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/08/2022	27/09/2022	PGD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2500/cp)	25.00%	2,500
19/08/2022	31/08/2022	SAS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (567/cp)	5.67%	567
19/08/2022		SLS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		

19/08/2022		SVC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/08/2022	15/09/2022	THU	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
19/08/2022	17/09/2022	TOT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/08/2022		V12	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

---

- **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.