

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	15/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,274.20	0.9	8.1	8.7	(15.0)
GTGD (tỷ đồng)	15,492				
VN30 (điểm, %)	1,293.79	1.0	6.0	6.5	(15.8)

Các chỉ số

	15/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.75	0.0	0.9	1.0	2.2
TPCP 3 năm (% đcb)	2.98	0.0	0.7	0.8	2.3
VND/USD (%)	23,398	0.0	0.2	(1.3)	(2.4)
VND/JPY (%)	17,552	0.1	(3.2)	1.7	12.8
VND/EUR (%)	23,763	0.5	0.2	1.4	8.9
VND/CNY (%)	3,454	0.1	0.6	(1.6)	4.0
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	2.79	(0.0)	(0.1)	(0.1)	1.3
WTI (USD/thùng, %)	88.61	(0.9)	(9.2)	(22.4)	17.8
Vàng (USD/oz, %)	94.20	(0.9)	(6.9)	(17.5)	21.1

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	60.4	SHB	(108.2)
VCI	57.4	NVL	(42.7)
VNM	29.8	MSN	(42.5)
NKG	27.3	PLX	(28.3)
SSB	24.0	FPT	(21.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	183.4	VNM	(114.7)
HDB	62.4	SSI	(39.4)
CTG	50.7	VJC	(25.0)
NVL	35.3	KBC	(24.1)
SHB	30.3	STB	(22.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	6.9	Tài chính khác	(0.4)
Bán lẻ	3.3	Dịch vụ viễn thông	(0.4)
Phần mềm & dịch vụ	2.9	Bảo hiểm	(0.3)
Dịch vụ thương mại	2.3	Dịch vụ tiêu dùng	(0.3)
Ngân hàng	1.7	Tiện ích	(0.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xuất hiện Runaway Gap

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** VFMVN Diamond bị rút vốn tuần thứ 5 liên tiếp

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	13.5	2.2	11.3	16.2
2021F	304,264	177,159	19.2	11.3	1.9	10.1	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

Xuất hiện Runaway Gap

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu cao trên cổ phiếu Ngân hàng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.94% lên 1,274 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 604 triệu cổ phiếu / 15,492 tỷ đồng, giảm tương ứng 7.3% / 0.6% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 65 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, HDB và CTG với giá trị ròng lần lượt là 183 tỷ đồng, 62 tỷ đồng và 50 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ BID (+4.59%), CTG (+2.79%), HDB (+3.54%), LPB (+3.53%), MBB (+1.11%), MSB (+2.13%) và VPB (+1.51%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 2% như SAB (+4.00%), FPT (+2.40%) và MWG (+2.00%).

Ngược lại, VNM (-0.40%), GAS (-0.40%) và BVH (-0.30%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Chỉ số VNIndex xuất hiện Runaway Gap hàm ý về xu hướng tăng. 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

VFMVN Diamond bị rút vốn tuần thứ 5 liên tiếp

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, lực cầu ngoại chiếm ưu thế nhưng hoạt động mua đã giảm đáng kể. Giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 80 tỷ đồng.

Hoạt động mua ròng tiếp tục tập trung trên Tài chính, đóng góp bởi lực cầu trên HDB, SSI, và VND. Ngoài ra, lĩnh vực Năng lượng thu hút lực cầu ngoại, chủ yếu trên PVD và PVS. Ở chiều ngược lại, áp lực bán tiếp tục duy trì trên lĩnh vực TD thiết yếu và Nguyên vật liệu, tập trung trên VNM, DGC, and HPG. Lĩnh vực Công nghiệp cũng bị bán ròng, chủ yếu đến từ hoạt động bán mạnh trên VJC.

Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tiêu cực đã quay trở lại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 7 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tiêu cực xuất hiện là do lực cầu đã suy giảm trên các ETF chủ đạo tại Singapore. Bên cạnh đó, áp lực rút vốn cũng đã quay trở lại Việt Nam.

Dòng vốn tiêu cực quay trở lại Việt Nam trong tuần trước, ghi nhận ở mức 2 triệu USD. Tuy nhiên, nguyên nhân chính cho sự xuất hiện của dòng vốn tiêu cực là do hoạt động rút vốn ở mức cao trên VFMVN Diamond. Mặc dù lực cầu đã giảm đáng kể trên VFMVN Diamond và Fubon nhưng các ETFs chủ đạo khác đã bắt đầu thu hút hoạt động mua ròng.

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)
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.