

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	30/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,279.39	0.7	6.1	(1.1)	(14.6)
GTGD (tỷ đồng)	13,820				
VN30 (điểm, %)	1,298.14	0.4	5.4	(3.3)	(15.5)

Các chỉ số

	30/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.76	0.0	0.3	0.9	2.2
TPCP 3 năm (% đcb)	2.98	0.0	0.2	0.8	2.3
VND/USD (%)	23,425	(0.0)	(0.3)	(1.0)	(2.6)
VND/JPY (%)	16,941	(0.4)	4.0	7.5	16.9
VND/EUR (%)	23,511	(0.6)	1.8	6.2	10.1
VND/CNY (%)	3,394	(0.3)	1.9	2.5	5.8
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.06	(0.0)	0.4	0.3	1.6
WTI (USD/thùng, %)	95.34	(1.7)	(3.3)	(17.1)	26.8
Vàng (USD/oz, %)	102.49	(2.5)	(6.8)	(15.8)	31.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	33.4	PLX	(28.6)
VHC	28.8	TCB	(23.6)
VNM	26.5	HPG	(11.9)
SSI	22.5	VPB	(10.9)
MSN	18.2	LPB	(10.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PVD	54.8	TLG	(41.6)
VHM	37.6	PHR	(34.8)
GAS	35.9	DGC	(25.8)
CTG	35.0	VIC	(20.8)
DXG	26.2	VNM	(16.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vật liệu	2.2	Dịch vụ thương mại	(2.6)
Ngân hàng	1.6	Tài chính khác	(1.6)
Ô tô & phụ tùng	0.8	Hàng không thiết yếu	(1.2)
Tiện ích	0.7	Năng lượng	(1.1)
F&B	0.7	Dịch vụ viễn thông	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bẫy tăng giá?

Vĩ mô & Chiến lược

- Covered warrant:** Hoạt động giao dịch tập trung trên CW HPG, STB, và FPT

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	43.0	13.3	2.2	11.3	16.2
2021F	304,264	177,159	19.0	11.2	1.8	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	3.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Bấy tăng giá?

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều đi lên nhờ nhu cầu cao trên nhóm ngành Ngân hàng và Năng lượng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.68% lên 1,279 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 503 triệu cổ phiếu / 13,820 tỷ đồng, giảm tương ứng 13% / 8% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 13 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất TLG, PHR và DGC, với giá trị ròng lần lượt là 41 tỷ đồng, 34 tỷ đồng và 25 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ BID (+2.05%), CTG (+1.79%), HDB (+1.35%), LPB (+1.61%), MBB (+1.07%) và VCB (+4.24%).

Năng lượng có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung do BSR (+2.35%), GAS (+1.19%) và OIL (+5.30%).

Ngược lại, một số cổ phiếu thành phần của chỉ số VN30Index giảm hơn 1% như SSI (-1.84%), PNJ (-1.80%) và PLX (-1.52%).

Chỉ số VNIndex xác nhận mẫu hình Bullish Hammer, hàm ý xu hướng tăng ngắn hạn vẫn còn nguyên vẹn. 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

Covered warrant

Hoạt động giao dịch tập trung trên CW HPG, STB, và FPT

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch tiếp tục giảm trên thị trường chứng quyền. Cụ thể, khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 148 triệu chứng quyền, giảm 10% WoW. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là HPG tiếp tục thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là STB và FPT. Với mã chứng quyền, CFPT2207 (3.6%) tiếp tục ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CHPG2216 (-7.1%) và CTCB2209 (13.8%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, hoạt động bán chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ghi nhận ở 0.8 tỷ đồng. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại tập trung vào những mã chứng quyền có tài sản cơ sở là STB, tiếp đến là VHM và VRE.

Với mã chứng quyền, CSTB2215 (0.7%), CPOW2204 (7.1%), và CSTB2213 (-3.2%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CHPG2214 (-16.7%), CVJC2203 (-9.9%), và CVHM2209 (-2.9%).

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)
31/08/2022		ANT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
31/08/2022	20/09/2022	BMC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
31/08/2022	26/09/2022	CEG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
31/08/2022	30/09/2022	DBW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2022	31/08/2022	HSV	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	5.00%	
31/08/2022	30/09/2022	IVS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2022		NSG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
31/08/2022	20/09/2022	PMC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
31/08/2022	31/08/2022	TDT	HNX	Cổ tức cổ phiếu	12.00%	
31/08/2022		TKG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2022		TVP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
31/08/2022	31/10/2022	X26	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500

- **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.