

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	899.92	1.5	10.6	1.0	(6.4)
GTGD (tỷ đồng)	8,432				
VN30 (điểm, %)	838.52	1.5	10.3	0.3	(4.6)

Các chỉ số

	08/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.09	0.0	(0.6)	(0.3)	(0.3)
TPCP 3 năm (% đcb)	1.62	0.0	(0.4)	(0.0)	(0.0)
VND/USD (%)	23,260	0.0	0.7	(0.2)	(0.4)
VND/JPY (%)	21,263	(0.2)	3.1	5.6	0.3
VND/EUR (%)	26,298	0.2	(3.8)	1.0	(1.2)
VND/CNY (%)	3,288	(0.1)	0.5	1.6	1.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	0.91	0.0	0.2	0.1	(1.0)
WTI (USD/thùng, %)	39.67	0.3	60.3	(3.9)	(35.0)
Vàng (USD/oz, %)	42.64	0.8	37.7	(5.8)	(35.4)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	27.9	FUEVFNVD	(191.2)
STB	11.4	HSG	(48.4)
CII	7.9	GEX	(37.5)
CTG	7.8	HPG	(27.2)
E1VFN30	7.2	ROS	(21.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	191.3	CII	(41.3)
VNM	65.3	MSN	(23.1)
HPG	64.1	VJC	(15.0)
VCB	30.1	HSG	(13.2)
BID	27.9	DPM	(11.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần mềm & dịch vụ	6.9	Thiết bị & DV y tế	(0.2)
Dịch vụ viễn thông	6.8	Hàng hóa cá nhân	0.2
Bán lẻ	4.3	Dược & sinh học	0.4
Hàng không thiết yếu	3.2	Vận tải	0.7
Tài chính khác	2.5	Khác	0.7

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Nhà đầu tư đặt cược vào sự hồi phục chữ V
- **Mỹ:** Thất nghiệp của Mỹ giảm bất ngờ trong tháng Năm

Niềm yết mới & Đâu giá cổ phần

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	186,396	115,391	35.2	14.7	2.7	14.0	18.2
2019	231,781	139,038	23.9	13.3	2.3	11.0	17.7
2020F	238,766	129,763	-9.0	14.5	2.1	10.4	14.3
2021F	275,785	142,326	11.0	13.1	1.8	9.0	14.1

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

Ước tính chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	2Q19	3Q19	4Q19	1Q20	2019	2020F	2021F
GDP (% n/n)	6.7	7.3	7.0	3.8	7.0	5.9	7.4
Tài khoản vãng lai (% GDP)	n.a	n.a	n.a	n.a	4.0	1.8	2.1
CPI (% n/n)	2.1	2.0	5.2	4.9	5.2	4.0	3.5
LS tái chiết khấu (% cuối kỳ)	6.3	6.0	6.0	5.0	6.0	5.9	5.8
VND/USD (tb)	23,306	23,213	23,195	23,240	23,236	24,000	23,200
GDP Mỹ (% n/n)	(4.8)	(34.3)	15.0	7.9	2.3	(5.7)	3.9
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	1.1	5.1	5.9	6.1	1.7	8.0

Nguồn: Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TÁC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Nhà đầu tư đặt cược vào sự hồi phục chữ V

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tăng vọt cùng với thị trường châu Á ngày hôm qua sau khi Mỹ tăng mạnh và OPEC+ chính thức gia hạn cắt giảm sản lượng cuối tuần trước. Theo đó, số liệu việc làm của Mỹ vượt kỳ vọng, cho thấy nền kinh tế đang hồi phục mạnh, trong khi nhóm OPEC+ đã đồng ý kéo dài cắt giảm sản lượng 9.6 triệu thùng/ngày trong tháng tới.

Chỉ số VNIndex trong phiên đã vượt 900 nhưng trôi ngược lại về gần cuối phiên và đóng cửa ở mức 899.92, tăng 1.55%. Có 572 triệu cổ phiếu giá trị 8,432 tỷ đồng trao tay trên sàn HSX. Có 2/3 mã thành phần của VNIndex tăng điểm.

Nhà đầu tư nước ngoài quay lại mua ròng 355 tỷ đồng trên sàn HSX, tập trung vào VFM Diamond ETF, VNM, HPG, VCB và BID. Ở chiều ngược lại, khối này bán ròng mạnh CII, MSN, VJC và HSG.

Do VNIndex đã tiếp cận kháng cự 900, áp lực bán sẽ gia tăng trong các phiên tới. Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư không nên mua đuổi bằng mọi giá.

Tin tức

► Mỹ: Thất nghiệp của Mỹ giảm bất ngờ trong tháng Năm

Vào thứ Sáu tuần trước, Bộ Lao Động Mỹ vừa công bố báo cáo việc làm trong tháng Năm, trong đó con số thất nghiệp trong tháng khiến mọi người bất ngờ khi ghi nhận mức giảm 2.5 triệu việc làm so với mức dự đoán tăng khoảng 8 triệu trên thị trường. Việc dỡ bỏ quy định cách ly xã hội ở đa số các bang vào đầu tháng Năm đã giúp các hoạt động kinh doanh mở cửa trở lại, đem đến các cơ hội việc làm mới cho người dân Mỹ sau đợt thất nghiệp kỷ lục hơn 20.7 triệu người trong tháng Tư. Hơn thế nữa, ngân hàng trung ương Mỹ Fed đóng vai trò quan trọng trong việc giúp nền kinh tế vượt qua ảnh hưởng nghiêm trọng từ khủng hoảng đại dịch, với việc đưa vào hoạt động chương trình Paycheck Protection Program (PPP) để cung cấp các khoản vay cho các doanh nghiệp Mỹ trả lương người lao động, khi con số hỗ trợ đã lên đến 55 tỷ USD tính đến hết ngày 3 tháng Sáu. (U.S. Bureau of Labor Statistics, Bloomberg, KIS)

Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GĐĐT	Mã	Công ty	Sàn GD	Vốn điều lệ	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
24/06/2020	PSH	CTCP Thương mại Đầu tư Dầu khí Nam Sông Hậu	HSX	1,262.0	126,196,780	16,000

► 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
26/06/2020	GCB	CTCP Petec Bình Định	40.4	1,274,064	30,810	Đấu giá cả lô; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
22/06/2020	APH	CTCP Tập đoàn An Phát Holdings	1,423.8	4,300,000	25,000	
18/06/2020	HND	CTCP Nhiệt điện Hải Phòng	5,000.0	45,000,000	26,000	Đấu giá cả lô
15/06/2020	HAB	CTCP Sách và Thiết bị trường học Hà Nội	20.0	751,800	49,800	Nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
12/06/2020	PTT	CTCP Vận tải Dầu khí Đông Dương	100.0	1,000,000	31,931	Đấu giá cả lô; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
09/06/2020	HLENVI	CTCP Môi trường đô thị Hạ Long Quảng Ninh	25.7	2,208,105	18,079	

- **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 © 2020 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.