

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	30/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,408.55	(0.1)	6.1	18.2	27.6
GTGD (tỷ đồng)	20,876				
VN30 (điểm, %)	1,529.00	(0.1)	3.7	27.8	42.8

## Các chỉ số

	30/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.54	0.0	(0.0)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.76	(0.1)	(0.2)	0.0	(0.1)
VND/USD (%)	23,020	0.0	0.1	0.2	0.3
VND/JPY (%)	20,830	(0.0)	1.0	0.0	7.3
VND/EUR (%)	27,367	0.1	2.7	(1.0)	4.0
VND/CNY (%)	3,565	(0.0)	1.5	(1.3)	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.45	(0.0)	(0.1)	(0.2)	0.5
WTI (USD/thùng, %)	73.75	1.1	11.2	24.7	52.0
Vàng (USD/oz, %)	75.24	0.6	8.5	18.4	45.3

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSB	31.8	VGC	(208.9)
KDH	24.5	FUEVFNVD	(75.0)
VPB	23.6	HPG	(45.6)
VCB	14.0	SGT	(42.6)
E1VFN30	11.3	NKG	(36.2)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NVL	1,506.0	VPB	(273.8)
VHM	216.4	MBB	(57.4)
VCB	133.4	VRE	(29.1)
FUEVFNVD	86.0	MSB	(28.5)
BID	58.5	CTG	(25.2)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	5.0	Thiết bị & DV y tế	(3.2)
Bán lẻ	3.0	Khác	(2.1)
Dịch vụ thương mại	2.1	Năng lượng	(2.1)
Dịch vụ viễn thông	1.2	Bảo hiểm	(1.1)
Ô tô & phụ tùng	0.7	Vật liệu	(0.8)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chốt lời trong ngày
- Việt Nam:** Tăng trưởng công nghiệp vẫn duy trì dưới ảnh hưởng của đợt bùng phát COVID-19

### 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
2020F	270,014	151,973	12.4	19.5	3.1	12.8	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	16.4	2.7	11.5	16.4

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

	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21F	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	2.6	4.5	4.5	4.5	7.0	2.9	6.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	10.7	3.3	2.8	3.7	10.4	19.8	1.8
CPI (% n/n. TB)	3.2	1.4	0.3	2.8	5.2	3.2	2.4
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	3.0	3.0	3.0	3.0	4.0	3.0	3.0
VND/USD (tb)	23,179	23,159	23,054	23,252	23,231	23,252	23,174
GDP Mỹ (% n/n)	(4.8)	(31.7)	33.1	4.0	(3.5)	(3.5)	6.6
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	5.8	2.3	2.3	8.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

## Nhận định thị trường & Tin tức

### Nhận định thị trường

#### Chốt lời trong ngày

Hiếu Trần  
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều đi xuống do hoạt động chốt lời. Trong khi đó, dịch COVID-19 đã lây lan nhanh chóng tại Thành phố Hồ Chí Minh và các tỉnh phía Nam Việt Nam.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.11%, đóng cửa ở mức 1,408 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 584 triệu cổ phiếu, tương đương 20,875 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 1,754 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất NVL, VHM và VCB với giá trị ròng lần lượt là 1,505 tỷ đồng, 216 tỷ đồng và 133 tỷ đồng.

Ngoài ra, áp lực bán đã đẩy ngành Năng lượng điều chỉnh, như PVT (-0.5%), PVD (-0.7%), PVS (-3.4%), BSR (-0.9%), PLX (-2.5%), OIL (-1.9%) và NT2 (-0.2%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 1% như PDR (-2.6%), SBT (-2.3%), CTG (-2.2%), TPB (-1.5%), TCB (-1.5%), STB (-1.3%), BVH (-1.2%) và HDB (-1.1%).

Với biên bản họp Đại hội cổ đông, công ty LHG (-0.3%) lên kế hoạch doanh thu 922 tỷ đồng (+34% n/n) và lợi nhuận sau thuế đạt 160 tỷ đồng (-19% n/n) trong năm 2021. Về kế hoạch mở rộng, công ty sẽ (1) mua lại khu công nghiệp An Định với diện tích 200 ha tại tỉnh Vĩnh Long với tổng chi phí 2.5 ngàn tỷ đồng và (2) Chuẩn bị hồ sơ để phê duyệt quỹ đất ở 3 ha.

Ngược lại, dòng tiền chảy vào các cổ phiếu chứng khoán như SSI (+0.7%), HCM (+1.4%), TCI (+1.2%), IPA (+0.2%) và MBS (+1.3%).

Bất chấp sự co lại, xu hướng tăng ngắn hạn và dài hạn vẫn được xác nhận khi VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,400 điểm. Do đó, các nhà đầu tư có thể nắm vị thế cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

### Tin tức

Tuấn Đoàn  
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Tăng trưởng công nghiệp vẫn duy trì dưới ảnh hưởng của đợt bùng phát COVID-19

Mặc dù có nhiều quan ngại về ảnh hưởng nặng nề của đợt bùng phát dịch COVID-19, ngành công nghiệp tiếp tục ghi nhận tăng trưởng dương trong tháng 6, mặc dù mức tăng không đáng kể. Tuy nhiên, 2 động lực chính cho tăng trưởng công nghiệp trong tháng vừa qua là từ 2 ngành công nghiệp phụ, bao gồm sản xuất & phân phối điện và cung cấp nước. Bên cạnh đó, phần lớn các phân ngành công nghiệp trong lĩnh vực sản xuất và chế biến ghi nhận tăng trưởng vững chắc đã phần nào bù đắp cho việc gián đoạn tạm thời trong phân ngành công nghiệp điện tử, vốn tập trung nhiều ở các khu công nghiệp bị ảnh hưởng nặng ở Bắc Ninh và Bắc Giang. Lĩnh vực sản xuất & chế biến vượt qua nhiều khó khăn trong thời điểm hiện tại khi ghi nhận mức tăng trưởng 0.26% t/t. 2 động lực chính cho đà tăng trưởng chung, lĩnh vực sản xuất & phân phối điện và cung cấp nước, tăng mạnh 3.59% t/t và 7.88% t/t, trong đó sản lượng điện sản xuất & cung cấp chạm mức cao nhất trong 1 năm trở lại đây. Ngược lại, với việc các hoạt động khai thác dầu thô, khí tự nhiên, cũng như một số kim loại thô đang chậm lại, ngành khai khoáng chạm mức thấp kỷ lục với mức giảm 2.27% t/t. (Bộ Công Thương)

## 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
22/07/2021	BVB	Ngân hàng TMCP Bản Việt	3,670.9	8,261,611	22,800	-
12/07/2021	-	CTCP SX&TM Nhựa Việt Thành	150.0	5,000,000	11,000	IPO

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
01/07/2021	30/07/2021	PVI	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/07/2021	16/07/2021	MSN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	950
01/07/2021	01/07/2021	VPG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
02/07/2021	31/07/2021	VNY	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/07/2021	30/07/2021	HTI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
02/07/2021	29/07/2021	PBP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
02/07/2021	16/07/2021	PRO	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/07/2021	15/07/2021	VSA	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
02/07/2021	15/07/2021	VSA	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
02/07/2021		IMI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/07/2021		HTN	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		

- **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 © 2021 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.