

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	04/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,374.05	0.7	10.6	17.6	24.5
GTGD (tỷ đồng)	30,883				
VN30 (điểm, %)	1,508.35	0.3	12.5	28.5	40.9

Các chỉ số

	04/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	(0.0)	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.91	(0.0)	0.1	(0.0)	0.1
VND/USD (%)	23,038	0.0	0.1	(0.1)	0.3
VND/JPY (%)	21,025	0.0	1.0	0.6	6.3
VND/EUR (%)	28,042	0.2	(1.2)	(1.1)	1.5
VND/CNY (%)	3,602	(0.1)	(1.2)	(1.2)	(1.8)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.57	0.0	(0.0)	0.0	0.7
WTI (USD/thùng, %)	69.74	0.2	7.5	5.5	43.7
Vàng (USD/oz, %)	71.97	0.1	5.4	3.8	38.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VSC	319.8	HNG	(204.3)
VIC	139.3	PLX	(134.6)
VCB	54.5	FUESSVFL	(73.4)
GAS	44.1	FPT	(64.4)
POW	40.1	STB	(49.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VRE	127.7	MBB	(508.8)
FUESSVFL	73.2	HPG	(427.6)
PLX	69.5	VSC	(383.0)
OCB	67.1	VIC	(217.9)
VIX	33.6	VNM	(171.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	6.8	Phần cứng & thiết bị	(2.4)
Dịch vụ viễn thông	5.3	Bán lẻ	(1.0)
Năng lượng	3.8	Hàng không thiết yếu	(0.5)
Bảo hiểm	3.4	Hàng hóa cá nhân	(0.5)
Tiện ích	2.7	Vận tải	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Giá trị giao dịch trên 31 ngàn tỷ đồng
- Việt Nam:** EVN hỗ trợ tiền điện lần 3 cho các doanh nghiệp bị ảnh hưởng bởi đại dịch COVID-19

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Nhịp điều chỉnh

Niềm yết mới & Đấu 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	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	9.7	19.5	3.1	12.3	16.1
2021F	304,264	177,159	19.0	16.4	2.7	11.1	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

Giá trị giao dịch trên 31 ngày tỷ đồng

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng nhờ dòng tiền đổ vào sàn HSX. Điều đó đã đẩy giá trị giao dịch và khối lượng giao dịch lên 30,882 tỷ đồng và 926 triệu cổ phiếu, mức cao kỷ lục mới. Đóng cửa, VNIndex tăng 0.72% lên 1,374 điểm.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 1,511 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất MBB, HPG và VSC với giá trị ròng lần lượt là 508 tỷ đồng, 427 tỷ đồng và 382 tỷ đồng.

Giá dầu thế giới ở mức cao giúp cho nhóm cổ phiếu dầu khí dẫn dắt thị trường với tâm điểm là các mã GAS (+3.5%), BSR (+9.7%), PLX (+3.2%) và OIL (+8.4%). Đáng chú ý, PVT, PVD, PXS và PVS tăng trần.

Một số cổ phiếu thành phần trong VN30Index tăng hơn 2% như VRE (+5.6%), PDR (+4.5%), BVH (+4.0%) và POW (+3.1%).

KBC (+5.7%) thông báo chào bán 1,500 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn 24 tháng với lãi suất cố định 10.8% mỗi năm. Trái phiếu này là trái phiếu không chuyển đổi, không có tài sản đảm bảo.

Ngược lại, hoạt động chốt lời đã đẩy cổ phiếu Ngân hàng đi xuống, cụ thể là STB (-1.8%), VCB (-1.7%), HDB (-1.0%), TCB (-0.4%) và ACB (-1.3%).

Trong ngắn hạn, VNIndex gần như đạt mục tiêu giá đầu tiên của mô hình tam giác quanh ngưỡng 1,380 điểm. Do đó, áp lực bán có thể xuất hiện. Tuy nhiên, xu hướng tăng trong ngắn và dài hạn vẫn còn nguyên vẹn nên sự điều chỉnh là cơ hội để gia tăng vị thế.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- Việt Nam: EVN hỗ trợ tiền điện lần 3 cho các doanh nghiệp bị ảnh hưởng bởi đại dịch COVID-19

Chính phủ vừa mới thông qua Nghị quyết số 55/NQ-CP vào thứ 4 tuần trước, chỉ đạo Tập đoàn Điện lực Việt Nam hỗ trợ các doanh nghiệp bị ảnh hưởng nặng nề bởi đợt dịch COVID-19 lần này. Theo đó, các doanh nghiệp cung cấp cơ sở lưu trú du lịch và các cơ sở phục vụ phòng, chống dịch COVID-19 không thu phí là đối tượng đủ điều kiện cho gói hỗ trợ lần này. Việc áp dụng hỗ trợ trên sẽ kéo dài trong 7 tháng kể từ tháng 6 đến cuối năm nay. Gói hỗ trợ lần 3 này ước tính sẽ vào khoảng 1,570 nghìn tỷ đồng. (EVN, Bộ Công Thương)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Nhịp điều chỉnh

Hiếu Trần
Hieu.tm@kisvn.vn

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex duy trì đà tăng khi lực cầu tiếp tục tăng cao trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

- Đồ thị: Điều chỉnh sẽ không thể tránh

Về dài hạn, xu hướng tăng được tiếp tục sau phiên breakout tại vùng 1,280 điểm và chỉ số đang có khuynh hướng kiểm định vùng 1,400 điểm.

Các mẫu nến tăng xuất hiện trên đồ thị ngày với khối lượng giao dịch trên mức trung bình, điều này hàm ý cho sự gia tăng của hoạt động mua.

Vùng 1,280 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,400 điểm được kỳ vọng sẽ là

ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

Tuy nhiên, VNIndex chuyển động khá dốc, tín hiệu cho sự gia tăng của hoạt động trading và điều chỉnh là không thể tránh khỏi.

→ Chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ tích lũy/điều chỉnh trong thời gian tới.

► Chiến lược đầu tư: Mua trên nhịp chỉnh

Với những phân tích trên, xu hướng tăng sẽ còn tiếp tục duy trì nhưng điều chỉnh ngắn hạn sẽ xảy ra. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ những cổ phiếu dẫn dắt và gia tăng tỷ trọng hoặc mua mới (quanh vùng 1,300 điểm) khi nhịp điểm chỉnh xuất hiện.

Niêm yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDDT	Mã	Công ty	Sàn GD	Giá trị niêm yết	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
09/06/2021	PXT	CTCP Xây lắp Đường ống Bể chứa Dầu khí	UPCoM	200.0	20,000,000	2,200

► 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
17/06/2021	-	Công ty TNHH MTV Hoa tiêu Hàng hải - TKV	20.2	404,400	15,550	IPO

- **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.