

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,319.88	(2.9)	6.3	13.0	19.6
GTGD (tỷ đồng)	29,758				
VN30 (điểm, %)	1,438.97	(3.0)	7.3	23.0	34.4

Các chỉ số

	08/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	0.1	0.1	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.92	0.0	0.0	0.2	0.1
VND/USD (%)	22,964	0.4	0.4	0.4	0.6
VND/JPY (%)	20,990	0.4	0.9	0.8	6.5
VND/EUR (%)	27,945	0.2	0.4	(2.0)	1.9
VND/CNY (%)	3,589	0.3	0.1	(1.6)	(1.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.55	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	68.70	(0.8)	5.9	5.6	41.6
Vàng (USD/oz, %)	70.94	(0.8)	3.9	4.0	36.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	206.1	VPB	(48.7)
HPG	78.1	PLX	(46.2)
LPB	64.6	DXG	(45.2)
VIC	61.6	FUEVFNVD	(41.6)
VCB	56.1	KBC	(40.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PLX	134.6	DXG	(216.1)
VRE	106.7	HPG	(204.4)
OCB	90.5	VIC	(150.7)
SSI	61.0	VNM	(104.5)
CTG	42.6	MBB	(73.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vận tải	2.3	Tài chính khác	(5.5)
Truyền thông & giải trí	2.0	Vật liệu	(4.8)
Dược & sinh học	0.8	Ngân hàng	(4.4)
Thiết bị & DV y tế	0.5	Năng lượng	(3.9)
F&B	0.2	Khác	(3.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Sự sụp đổ?
- **Việt Nam:** Ngân hàng Nhà nước hạ giá mua vào USD

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	18.6	3.0	12.1	16.1
2021F	304,264	177,159	19.0	15.6	2.6	10.8	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

Sự sụp đổ?

Hiếu Trần
hieut.t@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam giảm điểm mạnh hôm qua do nhà đầu tư lo lắng về tính bền vững của xu hướng tăng. Bên cạnh đó, chính quyền thành phố Hà Tĩnh đã áp dụng Chỉ thị 16 về việc giãn cách xã hội cho toàn thành phố từ 12 giờ trưa hôm qua để phòng chống COVID-19.

Đóng cửa, VNIndex mất 1.11%, đóng cửa ở mức 1,358 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 904 triệu cổ phiếu tương đương 29,757 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 359 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất DXG, HPG và VIC với giá trị ròng lần lượt là 216 tỷ đồng, 204 tỷ đồng và 150 tỷ đồng.

Dầu khí có diễn biến kém tích cực do BSR (-10.3%), PLX (-3.4%), OIL (-11.3%), GAS (-2.9%), PVT (-6.9%), PVD (-6.9%) và PVS (-10.0%).

Tỉnh Quảng Ngãi đã chấp thuận chủ trương đầu tư đối với dự án nhà máy thép Dung Quất giai đoạn 2 của HPG (-5.1%). Dự án có diện tích 279 ha, dự kiến hoàn thành vào năm 2024 với công suất 5.6 triệu tấn thép mỗi năm.

Dựa trên tài liệu Đại hội cổ đông, VEA (-1.5%) đặt kế hoạch lợi nhuận sau thuế đạt 5,930 tỷ đồng vào năm 2021 (-19% n/n) do chi phí nguyên vật liệu cao và ảnh hưởng của COVID-19.

Nhóm bất động sản có diễn biến kém tích cực khi áp lực bán xuất hiện trên một số cổ phiếu như VRE (-5.1%), NLG (-2.8%), ROS (-2.8%), FLC (-5.6%) và TCH (-3.1%). Trong tài liệu Đại hội cổ đông, DXG (-6.8%) đặt kế hoạch doanh thu 9,000 tỷ đồng (tăng 3 lần so với cùng kỳ) và lợi nhuận sau thuế đạt 1,350 tỷ đồng so với khoản lỗ năm 2020. Ngoài ra, Hội đồng quản trị dự kiến phát hành riêng lẻ 200 triệu cổ phiếu (bằng 38.59% số lượng đang lưu hành) và 7 triệu cổ phiếu ESOP (bằng 1.35% số lượng cổ phiếu đang lưu hành). Sau khi phát hành, vốn điều lệ sẽ tăng lên 7,270 tỷ đồng.

Ngoài ra, VIC (-2.6%) đã thành lập Công ty Cổ phần Công nghệ Sinh học Vinbiocare (Vinbiocare JSC) vào ngày 03/06 với vốn điều lệ 200 tỷ đồng, trong đó VIC sở hữu 69%, Ông Phan Quốc Việt sở hữu 30%, Bà Phan Thu Hương sở hữu 1%. Vinbiocare hoạt động trong lĩnh vực sản xuất thuốc, hóa dược, dược liệu, đặc biệt là sản xuất vắc xin ...

NVL (-1.9%) được cho là sắp chuyển nhượng dự án với tổng giá trị 40,000 tỷ đồng. Doanh thu tài chính từ thương vụ này là khoảng 8,000 tỷ đồng và có thể được ghi nhận trong giai đoạn 2021-2022.

Một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 6% như HDB (-6.8%), STB (-6.8%), SSI (-6.7%), MBB (-6.2%), and POW (-6.2%).

Áp lực bán lớn ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn đã đẩy tâm lý thị trường trở nên bi quan trong ngắn hạn. VNIndex có thể ghi nhận một số phiên giảm điểm. Tuy nhiên, xu hướng tăng dài hạn vẫn còn nguyên khi dòng tiền lớn của các nhà đầu tư cá nhân trong nước còn trên thị trường. Do đó, giai đoạn điều chỉnh có thể là cơ hội để gia tăng vị cổ phiếu trong danh mục.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Ngân hàng Nhà nước hạ giá mua vào USD

Thị trường ngoại hối của Việt Nam vừa chứng kiến 1 thay đổi đáng kể ngày hôm qua khi Ngân hàng nhà nước, tổ chức mua vào USD chủ yếu, vừa điều chỉnh giá mua vào USD cho hợp đồng mua kỳ hạn 6 tháng. Giá mua USD được điều chỉnh giảm xuống 150 đồng từ tỷ giá 23,125 xuống còn 22,975, tương đương với mức giảm khoảng 0.7% giá trị USD so với VND. Mức điều chỉnh giảm này là lớn nhất mà SBV thực hiện trong khoảng hơn một năm trở lại đây. Tỷ giá hối đoái trên thị trường liên ngân hàng cũng giảm khoảng 90 đến 100 đồng trong 2 ngày trở lại đây. (Ngân hàng Nhà nước)

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.