

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,323.58	(0.7)	5.1	13.1	19.9
GTGD (tỷ đồng)	24,880				
VN30 (điểm, %)	1,451.18	(0.5)	5.9	23.8	35.5

Các chỉ số

	11/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.92	0.1	(0.1)	0.2	0.1
VND/USD (%)	22,962	0.1	0.4	0.4	0.6
VND/JPY (%)	20,974	(0.0)	1.0	1.4	6.6
VND/EUR (%)	27,941	(0.0)	0.4	(1.3)	1.9
VND/CNY (%)	3,592	0.2	0.1	(1.4)	(1.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.50	0.0	(0.1)	(0.0)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	70.11	0.2	8.0	8.8	44.5
Vàng (USD/oz, %)	72.47	0.3	6.1	6.7	39.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SAB	69.2	STB	(81.6)
NLG	44.9	VIC	(57.1)
VCB	42.2	NVL	(51.9)
HPG	37.4	ACB	(51.8)
VCI	31.2	MBB	(48.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	166.9	DXG	(156.5)
VNM	90.7	NVL	(74.1)
SSI	90.5	SAB	(55.3)
VCB	53.9	VIC	(40.7)
STB	43.2	GEX	(40.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.7	Năng lượng	(2.9)
Phần cứng & thiết bị	5.2	Bất động sản	(1.5)
F&B	1.8	Truyền thông & giải trí	(1.4)
Tài chính khác	1.2	Bảo hiểm	(1.3)
Hàng hóa cá nhân	0.7	Tiện ích	(1.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xu hướng giảm ngắn hạn?
- Việt Nam:** Hoạt động bán lẻ lao dốc khi đối mặt với đợt bùng phát dịch phức tạp

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	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	12.3	18.4	3.0	12.2	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	15.4	2.5	10.9	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

Xu hướng giảm ngắn hạn?

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục xu hướng giảm ngắn hạn trong ngày hôm qua do tâm lý e ngại của nhà đầu tư.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.7%, đóng cửa ở mức 1,323 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 712 triệu cổ phiếu, tương đương 24,879 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng 215 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, VNM và SSI với giá trị ròng lần lượt là 166 tỷ đồng, 90 tỷ đồng và 90 tỷ đồng.

Bất động sản là ngành có diễn biến xấu do VIC (-1.9%), VHM (-1.9%), VRE (-2.8%), NVL (-2.5%), DXG (-2.1%), TCH (-0.9%) và ROS (-0.7%).

Nhóm Ngân hàng cũng có diễn biến kém tích cực với áp lực bán trên CTG (-2.0%), BID (-3.4%), HDB (-2.1%), TCB (-1.4%), MBB (-1.7%), EIB (-2.6%) và STB (-2.4%).

Ngược lại, VNM (+3.5%), SBT (+3.3%), HPG (+2.6%), PDR (+1.2%) và SSI (+0.6%) đóng cửa trong sắc xanh.

Trong tài liệu Đại hội cổ đông, Hội đồng quản trị của GMD (+3.1%) đã đưa ra hai kịch bản kinh doanh. Trong kịch bản lạc quan, công ty kỳ vọng doanh thu đạt 2,800 tỷ đồng (+7% n/n) và lợi nhuận trước thuế 700 tỷ đồng (+37% n/n). Trong kịch bản bình thường, doanh thu và lợi nhuận trước thuế dự kiến đạt 2,700 tỷ đồng (+4% n/n) và 630 tỷ đồng (+23% n/n).

Áp lực bán vẫn còn nguyên ở mức giá cao cho thấy xu hướng giảm có thể được hình thành. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng và chờ đợi thêm những tín hiệu khác.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Hoạt động bán lẻ lao dốc khi đối mặt với đợt bùng phát dịch phức tạp

Trong tháng 5, hoạt động bán lẻ đối mặt với khó khăn khi ghi nhận doanh thu giảm so với cùng kỳ năm ngoái, chủ yếu đến từ việc hoạt động nhà hàng & khách sạn và dịch vụ du lịch bị ảnh hưởng nghiêm trọng bởi các biện pháp giãn cách xã hội. Theo ước tính của Tổng cục Thống kê, hoạt động bán lẻ trong tháng 5 chỉ đạt 393.56 nghìn tỷ đồng, thấp hơn 1.09% so với cùng kỳ năm ngoái. Đáng chú ý, đây là lần đầu tiên hoạt động bán lẻ ghi nhận mức tăng trưởng âm so với cùng kỳ sau 11 tháng. (Tổng cục Thống kê, KIS)

Niên 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.