

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	15/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,367.36	0.4	8.0	15.4	23.9
GTGD (tỷ đồng)	24,132				
VN30 (điểm, %)	1,487.04	(0.6)	7.8	24.9	38.9

Các chỉ số

	15/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	(0.0)	(0.0)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.76	(0.0)	(0.2)	0.0	(0.1)
VND/USD (%)	22,951	0.2	0.4	0.5	0.6
VND/JPY (%)	20,859	0.2	1.1	1.3	7.2
VND/EUR (%)	27,831	(0.2)	0.7	(1.1)	2.3
VND/CNY (%)	3,586	0.2	(0.2)	(1.1)	(1.3)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.49	(0.0)	(0.1)	(0.1)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	71.21	0.5	8.9	8.9	46.8
Vàng (USD/oz, %)	73.20	0.5	6.5	6.3	41.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	366.0	CTG	(98.7)
VHM	28.1	PLX	(76.2)
NVL	26.4	AAA	(73.8)
VCI	25.4	VIC	(55.5)
BMI	16.1	MBB	(36.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	104.6	KDC	(307.9)
PLX	97.5	VPB	(95.1)
VRE	84.9	KBC	(72.1)
VHM	70.2	MBB	(68.8)
PDR	64.8	LPB	(37.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Ô tô & phụ tùng	4.0	Thiết bị & DV y tế	(2.6)
Khác	3.5	Ngân hàng	(0.8)
Dịch vụ viễn thông	2.6	Truyền thông & giải trí	(0.8)
Bảo hiểm	2.3	Phần mềm & dịch vụ	(0.6)
Vật liệu	2.1	Hàng không thiết yếu	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Nhóm Vingroup giúp thị trường tăng
- Việt Nam:** Nhu cầu cao tạo áp lực giảm lên lợi suất trái phiếu chính phủ

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	12.4	18.9	3.0	12.7	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	15.9	2.6	11.4	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

Nhóm Vingroup giúp thị trường tăng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu cao trên nhóm cổ phiếu Vingroup.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.74% lên 1,361 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 719 triệu cổ phiếu, tương đương 24,131 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng 112 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VIC, PLX và VRE với giá trị ròng lần lượt là 104 tỷ đồng, 97 tỷ đồng và 84 tỷ đồng.

Nhóm cổ phiếu họ Vingroup dẫn dắt thị trường nhờ VIC (+1.4%), VHM (+2.5%) và VRE (+2.8%).

Dòng tiền chảy vào nhóm Chứng khoán với tâm điểm là các mã FTS (+7.0%), BSI (+1.4%), VCI (+4.1%), HCM (+6.5%) và VND (+2.8%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như REE (+2.5%), BVH (+2.0%), HDB (+1.9%), PDR (+1.2%) và VJC (+1.1%).

Ngược lại, VPB (-6.2%), SBT (-3.8%), STB (-2.3%) và POW (-1.2%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Trong đại hội cổ đông, PVT (+0.0%) đặt kế hoạch doanh thu 6,000 tỷ đồng (-22% n/n) và lợi nhuận sau thuế đạt 404 tỷ đồng (-51% n/n) do tác động tiêu cực của COVID-19 và biến động của giá dầu thế giới. Trong khi đó, công ty sẽ trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%.

FPT (-0.7%) công bố doanh thu đạt 13,279 tỷ đồng (+18,6% n/n) và lợi nhuận sau thuế là 2,428 tỷ đồng (+21.8% n/n) trong 5 tháng đầu năm.

Dòng tiền đổ vào các cổ phiếu họ Vingroup là yếu tố thúc đẩy thị trường tăng điểm. Tuy nhiên, tín hiệu xác nhận xu hướng tăng là cần thiết để tăng vị thế mua vì áp lực bán vẫn còn ở mức giá cao. 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: Nhu cầu cao tạo áp lực giảm lên lợi suất trái phiếu chính phủ

Số liệu trong tháng 5 cho thấy hoạt động đầu tư TPCP diễn ra rất sôi động, khác hẳn những tháng trước đó trong năm 2021. Trong tổng cộng 16 phiên đấu thầu TPCP trong tháng, Kho bạc Nhà nước đã chào thầu tổng cộng 48 nghìn tỷ đồng TPCP với kỳ hạn từ 5 năm đến 30 năm (+ 52.38% t/t), là mức cao nhất trong năm nay. Xét về phía cầu, giá trị đấu thầu cũng đạt mức trên 100 nghìn tỷ đồng lần đầu tiên trong năm nay, đạt 137.4 nghìn tỷ đồng (+ 45.25% t/t). Đáng chú ý nhất, lượng TPCP trúng thầu đạt 44.2 nghìn tỷ đồng, tăng 67.98% so với tháng trước, và tỷ lệ hấp thụ đạt mức rất cao 92.1%. Theo dự đoán của chúng tôi, nhu cầu tăng mạnh đối với TPCP kỳ hạn trung hạn và dài hạn trên cả 2 thị trường sơ cấp và thứ cấp sẽ tạo áp lực giảm lên lợi suất TPCP với các kỳ hạn tương ứng, khi mà hệ thống ngân hàng theo ước tính phải hấp thụ tương ứng gần 33 nghìn tỷ đồng TPCP đến hạn trong tháng 6. (HNX, KIS)

Niềm yết mới & Đấu giá cổ phần

► 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.