

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	18/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,377.77	1.3	10.0	14.7	24.8
GTGD (tỷ đồng)	23,418				
VN30 (điểm, %)	1,481.30	1.3	7.5	22.3	38.3

Các chỉ số

	18/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	0.56	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% , đcb)	0.78	(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.1)
VND/USD (%)	23,010	(0.1)	0.1	0.2	0.4
VND/JPY (%)	20,902	(0.3)	1.3	1.3	7.0
VND/EUR (%)	27,418	(0.0)	2.6	0.4	3.8
VND/CNY (%)	3,575	(0.4)	0.3	(0.8)	(1.0)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	1.49	(0.0)	(0.2)	(0.2)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	70.79	(0.4)	8.1	18.0	45.9
Vàng (USD/oz, %)	72.71	(0.5)	5.8	14.9	40.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FLC	304.0	GEX	(267.5)
VPB	64.0	HPG	(76.0)
AAA	34.8	CTG	(48.8)
TCB	27.0	ACB	(36.4)
NVL	24.5	MBB	(33.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PDR	243.7	HPG	(301.6)
HSG	210.5	MBB	(98.3)
APH	168.6	NVL	(93.8)
VCB	131.2	CTG	(92.8)
STB	128.3	DXG	(58.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ thương mại	3.3	Khác	(2.6)
Hàng không thiết yếu	2.3	Thiết bị & DV y tế	(2.3)
F&B	2.0	Dịch vụ viễn thông	(1.2)
Ngân hàng	1.8	Bảo hiểm	(1.1)
Vật liệu	1.7	Hàng hóa cá nhân	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Đỉnh cao mới
- Mỹ:** Lạm phát của Mỹ leo thang lên mức cao nhất 13 năm
- Việt Nam:** Giá xăng dầu nội địa tiếp tục tăng mạnh theo đà tăng giá năng lượng thế giới

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Tín hiệu bán?

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	19.0	3.1	12.7	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	16.0	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

Đỉnh cao mới

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

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

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.31% lên 1,377 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 799 triệu cổ phiếu, tương đương 23,417 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng 365 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất PDR, HSG và APH với giá trị ròng lần lượt là 243 tỷ đồng, 210 tỷ đồng và 168 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ EIB (+2.8%), MBB (+1.6%), TCB (+1.6%), HDB (+1.9%), VCB (+4.1%) và CTG (+1.4%)

Bên cạnh đó, ngành Tiêu dùng và Vật liệu xây dựng có diễn biến tích cực so với thị trường chung nhờ VNM (+1.2%), MSN (+3.4%), HSG (+2.9%), HPG (+1.4%) và NKG (+5.2%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 2% như TCH (+5.9%), VHM (+3.2%) và PNJ (+2.6%).

Ngược lại, BVH (-1.6%), GAS (-1.3%), VRE (-1.1%), POW (-0.8%), và REE (-0.5%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên sự bứt phá, chỉ số VNIndex xác nhận xu hướng tăng dài hạn. Điều đó ngụ ý rằng các nhà đầu tư có thể tăng vị thế cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu thành phần.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- Mỹ: Lạm phát của Mỹ leo thang lên mức cao nhất 13 năm

Dữ liệu lạm phát của Mỹ trong tháng 5, mới được cập nhật vào thứ 6 tuần trước, tiếp tục tăng mạnh hơn so với dự đoán của các nhà kinh tế, mặc dù ngân hàng nhà nước Mỹ vẫn giữ quan điểm lạm phát leo thang phần lớn là do các yếu tố tạm thời trong ngắn hạn. Cụ thể hơn, chỉ số giá tiêu dùng CPI của Mỹ tiếp tục tăng 0.6% so với tháng 4, là mức cao thứ 2 trong một thập kỷ trở lại đây, trong khi mức tăng so với cùng kỳ năm ngoái đạt mức cao nhất 5% kể từ tháng 8/2008, do ảnh hưởng của mặt bằng giá trong năm ngoái thấp do đại dịch COVID-19. Đà tăng CPI tiếp tục ở mức cao phần nào đó làm tăng khả năng về việc FED sẽ có thể xem xét chương trình mua vào tài sản trái phiếu hiện tại trong cuộc họp sắp tới. (Bộ Lao động Mỹ, U.S. Federal Reserve, KIS)

- Việt Nam: Giá xăng dầu nội địa tiếp tục tăng mạnh theo đà tăng giá năng lượng thế giới

Vào thứ Sáu tuần trước, Bộ Công Thương vừa công bố đợt điều chỉnh giá xăng dầu nội địa mới nhất cho nửa sau tháng 6 này. Theo đà tăng mạnh của giá năng lượng toàn cầu gần đây, giá xăng dầu trong nước cũng được điều chỉnh tăng đáng kể, gây ra áp lực lên lạm phát Việt Nam, đặc biệt là đối với lĩnh vực giao thông. Cụ thể hơn, giá xăng E5RON92 và RON95-III lần lượt được điều chỉnh tăng khoảng 3.4% và 3.2% so với giá trước khi điều chỉnh, bán ra ở mức 19,048 đồng và 20,164 đồng trên lít. (Bộ Công Thương, KIS)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Tín hiệu bán?

Hiếu Trần
Hieu.t.m@kisvn.vn

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex đảo chiều điều chỉnh trong tuần trước khi áp lực chốt lời xuất hiện trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn ví dụ như Ngân hàng.

► Đồ thị: Tín hiệu bán?

Trong dài hạn, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi chỉ số VNIndex vẫn đóng cửa trên các đường trung bình động trung và dài hạn như MA50 và MA100. Thêm vào đó, đường xu hướng (đường màu đỏ trong Hình 1) đang hướng lên, hàm ý về một xu hướng tăng lớn.

Tuy nhiên, trong ngắn hạn, chỉ số VNIndex có thể hình thành sự điều chỉnh khi chỉ số cắt xuống đường MA10 với khối lượng giảm dần. Bên cạnh đó, MACD và Stochastic đang cho tín hiệu cảnh báo về xu hướng điều chỉnh.

Chỉ số đã chạm đến mục tiêu giá ngắn hạn là vùng 1,380 điểm của mẫu hình tam giác. Do đó, áp lực bán đang xuất hiện.

Vùng 1,300 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,380 điểm được kỳ vọng sẽ là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex có thể hình thành sự điều chỉnh trong ngắn hạn với những tín hiệu cảnh báo về xu hướng từ nhóm chỉ báo Momentum.

► Chiến lược đầu tư: Mua trên nhịp chỉnh

Bất chấp sự điều chỉnh, xu hướng tăng trong dài hạn vẫn được duy trì. Do đó, xu hướng điều chỉnh sẽ là cơ hội tăng tỷ trọng cổ phiếu. Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ những cổ phiếu dẫn dắt và gia tăng tỷ trọng hoặc mua mới (quanh vùng 1,300 điểm).

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
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
21/06/2021	15/07/2021	BEL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
21/06/2021	15/07/2021	BEL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
21/06/2021	09/07/2021	AMC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
21/06/2021	07/07/2021	VPS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	750
21/06/2021	07/07/2021	BSL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
21/06/2021	30/06/2021	SFI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
21/06/2021	30/06/2021	SFI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
21/06/2021	21/06/2021	APG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15%	
21/06/2021	21/06/2021	APG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100%	
22/06/2021	15/07/2021	SSC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
22/06/2021	01/07/2021	XMP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
22/06/2021	30/06/2021	NBR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,220
22/06/2021		VMG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
22/06/2021		HGT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
23/06/2021	29/07/2021	BCG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
23/06/2021	26/07/2021	HTR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	11%	1,100
23/06/2021	21/07/2021	SMA	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		

23/06/2021	16/07/2021	IMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
23/06/2021	16/07/2021	KST	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	17%	1,700
23/06/2021	14/07/2021	SBD	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
23/06/2021	09/07/2021	PTO	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
23/06/2021	06/07/2021	PLX	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
23/06/2021	02/07/2021	PGS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
23/06/2021	23/06/2021	BCG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	2%	
24/06/2021	24/09/2021	NBB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	16%	1,600
24/06/2021	19/07/2021	CAG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	250
24/06/2021	09/07/2021	SCL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
24/06/2021	08/07/2021	HSP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	674
24/06/2021	05/07/2021	ILB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
24/06/2021		MTC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/06/2021	29/07/2021	GTS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/06/2021	28/07/2021	NSC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
25/06/2021	20/07/2021	LM8	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
25/06/2021	12/07/2021	HND	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
25/06/2021		LTC	UPCOM	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 tuyển 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.