

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,379.72	0.2	5.4	18.6	25.0
GTGD (tỷ đồng)	18,250				
VN30 (điểm, %)	1,486.96	(0.2)	3.0	27.7	38.9

Các chỉ số

	24/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.56	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.94	0.0	0.0	(0.0)	0.1
VND/USD (%)	23,010	0.1	0.2	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,755	(0.1)	2.1	2.2	7.7
VND/EUR (%)	27,492	(0.0)	2.7	(0.8)	3.6
VND/CNY (%)	3,552	(0.0)	1.1	(0.5)	(0.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.50	0.0	(0.1)	(0.1)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	73.58	0.4	11.4	25.6	51.6
Vàng (USD/oz, %)	75.85	0.4	10.5	22.4	46.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SGT	21.4	VIX	(176.0)
GMD	20.5	VCG	(40.0)
ACB	20.0	FUEVFNVD	(23.1)
HPG	14.8	TCB	(22.4)
FPT	13.7	CTG	(20.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	100.7	MBB	(69.1)
VHM	83.3	VPB	(63.3)
VCB	70.0	CTG	(60.5)
DXG	58.7	VIC	(36.2)
GAS	57.2	HSG	(29.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	5.5	Thiết bị & DV y tế	(2.0)
Phần cứng & thiết bị	1.6	Dịch vụ thương mại	(1.6)
Tiện ích	1.3	Bảo hiểm	(1.3)
Bất động sản	0.8	Năng lượng	(1.1)
Dịch vụ tiêu dùng	0.6	Hàng hóa vốn	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bất động sản giúp thị trường tăng trưởng
- Mỹ:** Tốc độ tăng trưởng chậm lại của nền kinh tế tự nhân Mỹ trong tháng 6

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	12.5	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	16.0	2.6	11.2	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

Bất động sản giúp thị trường tăng trưởng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng nhờ lực cầu bất đáy trên nhóm cổ phiếu Bất động sản.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.21% lên 1,379 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 582 triệu cổ phiếu, tương đương 18,250 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 183 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất SSI, VHM và VCB với giá trị ròng lần lượt là 100 tỷ đồng, 83 tỷ đồng và 70 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt xu hướng thị trường nhờ VIC (+0.5%), VHM (+0.7%), VRE (+1.6%), NVL (+2.7%), DXG (+2.1%), FLC (+1.8%) và PDR (+3.4%). Trong số này, tại Đại hội cổ đông, VIC đặt kế hoạch doanh thu 170,000 tỷ đồng (+54% n/n) và lợi nhuận sau thuế 4,500 tỷ đồng (-1% n/n) do tập đoàn có nhiều mảng phải đầu tư.

Ngoài ra, dòng tiền cũng chảy vào một số cổ phiếu thành phần của VN30Index như GAS (+2.0%), CTG (+1.3%), VCB (+0.9%) và SSI (+0.6%).

PPC (+1.6%) thông báo ngày chốt quyền sẽ là 16/07/2020 để trả cổ tức năm 2020 bằng tiền với tỷ lệ 12.5%.

Ngược lại, STB (-2.5%), KDH (-1.8%), HPG (-1.6%) và VNM (-1.4%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù sự biến động của thị trường gia tăng, nhưng xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn, nhờ lực cầu cao ở một số cổ phiếu chủ chốt. Do đó, các nhà đầu tư có thể nắm vị thế cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Mỹ: Tốc độ tăng trưởng chậm lại của nền kinh tế tư nhân Mỹ trong tháng 6

Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, điều kiện kinh doanh của khu vực kinh tế tư nhân Mỹ, bao gồm cả lĩnh vực sản xuất và dịch vụ, ước tính sẽ tiếp tục cải thiện tốt nhưng với tốc độ chậm hơn so với mức kỳ lục trong tháng 5. Cụ thể hơn, chỉ số Flash U.S. Composite Output, dùng đo lường điều kiện kinh doanh tổng thể của khu vực tư nhân, tiếp tục tăng trưởng ở mức 63.9, nhưng có dấu hiệu chậm lại so với mức kỳ lục 68.7 trong tháng 5. Xét theo lĩnh vực kinh tế, ngành sản xuất Mỹ theo dự đoán sẽ tiếp tục tăng trưởng với tốc độ kỳ lục khi chỉ số PMI sản xuất trong tháng 6 dự kiến đạt mức 62.6, cao hơn so với 62.1 trong tháng trước. Trong khi đó, tốc độ tăng trưởng của ngành dịch vụ Mỹ đang chậm lại khi chỉ số PMI hoạt động dịch vụ chỉ đạt 64.8 điểm, thấp hơn so với mức 70.4 điểm trong tháng trước. (IHS Markit)

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
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 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.