

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,390.12	0.8	6.2	19.5	25.9
GTGD (tỷ đồng)	18,250				
VN30 (điểm, %)	1,500.30	0.9	3.9	28.8	40.1

Các chỉ số

	24/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	0.0	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.91	(0.0)	0.2	(0.0)	0.1
VND/USD (%)	23,012	(0.0)	0.2	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,773	(0.1)	2.0	1.7	7.6
VND/EUR (%)	27,490	(0.0)	2.7	(0.8)	3.6
VND/CNY (%)	3,564	(0.3)	0.9	(1.1)	(0.7)
	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, %)	73.15	(0.2)	10.7	24.9	50.8
Vàng (USD/oz, %)	75.44	(0.2)	9.9	21.8	45.6

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:** Chứng khoán trở thành tâm điểm
- Việt Nam:** Đầu tư FDI giảm mạnh trong quý 2/2021 do ảnh hưởng của đợt bùng phát dịch

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Hình thành đỉnh mới

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	19.1	3.1	12.5	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	16.1	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

Chứng khoán trở thành tâm điểm

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu lớn ở các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.75% lên 1,390 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 588 triệu cổ phiếu, tương đương 18,849 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 82 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, VCB và VIC với giá trị ròng lần lượt là 86 tỷ đồng, 83 tỷ đồng và 75 tỷ đồng.

Nhóm Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ SSI (+7.0%), HCM (+7.0%), BSI (+5.6%), VCI (+3.70%), FTS (+6.9%) và VIX (+2.4%). Hệ thống giao dịch mới sẽ được đưa vào hoạt động vào thứ Hai tới. Các nhà đầu tư kỳ vọng hệ thống này sẽ giúp giải quyết tình trạng tắc nghẽn trên HSX.

Ngoài ra, dòng tiền đã chảy vào nhóm Ngân hàng với tâm điểm là các mã CTG (+0.7%), VCB (+1.7%), BID (+0.8%), HDB (+3.1%), TCB (+1.4%) và STB (+1.7%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 2% như PDR (+6.7%), NVL (+3.6%), KDH (+2.5%) và GAS (+2.3%). Trong số này, NVL đã hoàn tất việc phát hành thêm 5,952,034 cổ phiếu để chuyển đổi 57,5 trái phiếu cho HSBC với tỷ lệ chuyển đổi là 103,513.64 cổ phiếu trên mỗi trái phiếu. Giá chuyển đổi là 44,000 đồng cổ phần cổ phiếu.

Ngược lại, SBT (-2.3%), VRE (-1.2%), PNJ (-0.7%) và VPB (-0.6%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Tâm lý thị trường trở nên lạc quan trong ngắn hạn, hàm ý xu hướng tăng. 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

► Việt Nam: Đầu tư FDI giảm mạnh trong quý 2/2021 do ảnh hưởng của đợt bùng phát dịch

Theo cập nhật mới nhất từ Bộ Kế hoạch và Đầu tư, hoạt động đăng ký đầu tư FDI trong quý 2 này chậm lại đáng kể trong bối cảnh đại dịch COVID-19 đang xảy ra. Cụ thể hơn, FDI đăng ký mới chỉ đạt 2.33 tỷ trong quý 2, là mức thấp thứ 2 trong vòng gần 3 năm trở lại đây và giảm gần 20% so với cùng kỳ, trong khi lượng vốn đăng ký đầu tư thêm cho các dự án hiện tại đạt 2.02 tỷ USD, giảm 24.25% n/n. Tệ hơn nữa, giá trị góp vốn & mua cổ phần từ nhà đầu tư ngoại giảm xuống mức thấp nhất trong quý này, chỉ đạt có 800 triệu USD và giảm 48.51% so với cùng kỳ năm ngoái. Kết quả, tổng lượng vốn FDI đăng ký trong quý 2 ghi nhận mức 5.14 tỷ USD, giảm 27.8% n/n. (Bộ Kế hoạch và Đầu tư)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Hình thành đỉnh mới

Hiếu Trần
Hieu.ttm@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục đi lên nhờ lực cầu cao trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn đặc biệt là Ngân hàng và Bất động sản.

► Đồ thị: Hình thành đỉnh mới

Chỉ số VNIndex phá vỡ vùng đỉnh cũ, và hình thành vùng đỉnh cao mới. Điều này hàm ý về xu hướng tăng trong trung và dài hạn. Bên cạnh đó, các đường trung bình động dài hạn (như MA50 và MA100) tiếp tục đi lên. Mục tiêu giá trong dài hạn có thể là vùng 1,550-1,600 điểm dựa trên tín hiệu phá vỡ mẫu hình tam giác trước đó.

Trong ngắn hạn, tâm lý thị trường đang trở nên thận trọng khi khối lượng giao dịch và giá trị giao dịch đều đi xuống. Bên cạnh đó, chỉ số dao động trong biên độ hẹp từ 1,370-1,390 điểm và nhóm chỉ báo Momentum đang sideways. Do đó, chỉ số VNIndex có thể hình thành giai đoạn tích lũy.

Vùng 1,300 điểm tiếp tục đóng vai trò quan trọng là vùng hỗ trợ ngắn hạn. Ở chiều ngược lại, vùng 1,400 điểm được kỳ vọng sẽ là ngưỡng kháng cự.

→ Chỉ số VNIndex tiếp tục duy trì xu hướng tăng trong dài hạn, tuy nhiên trong ngắn hạn chỉ số có thể hình thành giai đoạn tích lũy.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ vị thế

Với những phân tích trên, xu hướng tăng sẽ còn tiếp tục duy trì trong dài hạn. Tuy nhiên, trong ngắn hạn chỉ số có thể hình thành những phiên tích lũy. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ những cổ phiếu dẫn dắt và nâng tỷ trọng tại những ngưỡng hỗ trợ quan trọng.

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
22/07/2021	BVB	Ngân hàng TMCP Bản Việt	3,670.9	8,261,611	22,800	-
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
28/06/2021	06/10/2021	GAS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	30%	3,000
28/06/2021	30/07/2021	CCA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/06/2021	29/07/2021	PVB	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/06/2021	28/07/2021	VNR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
28/06/2021	14/07/2021	CNC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
28/06/2021	28/06/2021	MIG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
28/06/2021	28/06/2021	HDC	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25%	
29/06/2021	31/08/2021	TV3	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/06/2021	30/07/2021	THT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	900
29/06/2021	29/07/2021	L62	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
29/06/2021	21/07/2021	DSV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	13%	1,300
29/06/2021	16/07/2021	HAS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
29/06/2021	15/07/2021	SCS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	50%	5,000
29/06/2021	15/07/2021	CT5	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	350
29/06/2021	29/06/2021	CSC	HNX	Phát hành cổ phiếu	6%	
29/06/2021		L63	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/06/2021		CMI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
30/06/2021	22/07/2021	TCD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
30/06/2021	15/07/2021	TDF	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	16%	1,600

30/06/2021	15/07/2021	TVA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
30/06/2021	30/06/2021	VID	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15%	
30/06/2021	30/06/2021	TCD	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5%	
30/06/2021	30/06/2021	FOX	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	20%	
30/06/2021		BGT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/07/2021	02/08/2021	TDI	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/07/2021	30/07/2021	PVI	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/07/2021	16/07/2021	MSN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	950
01/07/2021	01/07/2021	VPG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
02/07/2021	31/07/2021	VNY	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/07/2021	30/07/2021	HTI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
02/07/2021	29/07/2021	PBP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
02/07/2021	16/07/2021	PRO	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/07/2021	15/07/2021	VSA	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
02/07/2021	15/07/2021	VSA	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
02/07/2021		IMI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/07/2021		HTN	HOSE	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.