Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	28/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,405.81	1.1	6.5	19.6	27.4
GTGD (tỷ đồng)	22,906				
VN30 (điểm, %)	1,521.41	1.4	4.3	28.9	42.1

Các chỉ số

	28/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (%, đcb)	0.50	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (%, đcb)	0.89	(0.0)	(0.1)	(0.1)	0.0
VND/USD (%)	23,015	0.0	0.1	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,748	0.1	1.1	1.3	7.8
VND/EUR (%)	27,410	0.3	2.5	(0.7)	3.9
VND/CNY (%)	3,564	0.0	1.5	(1.4)	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (%, đcb)	1.51	(0.0)	(0.1)	(0.2)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	73.99	(0.1)	11.6	21.4	52.5
Vàng (USD/oz, %)	76.02	(0.2)	9.2	17.7	46.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	45.0	MSB	(68.1)
FLC	40.1	VCB	(60.5)
E1VFVN30	16.4	VIC	(59.7)
NLG	13.4	GEX	(53.3)
DIG	11.5	NKG	(42.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	135.4	VPB	(354.5)
VCB	103.8	HPG	(219.7)
VIC	33.9	MSB	(44.3)
FUEVFVND	25.2	MBB	(22.1)
KDC	22.2	HCM	(20.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vật liệu	3.0	Tiện ích	(2.1)
Bảo hiểm	2.8	Phần cứng & thiết bị	(1.4)
Khác	2.7	Dịch vụ viễn thông	(1.1)
Thiết bị & DV y tế	2.0	Dược & sinh học	(0.2)
Ngân hàng	1.7	Truyền thông & giải trí	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Bứt phá với ngưỡng 1,400 điểm
- **Việt Nam:** Giá xăng dầu nội địa tăng mạnh trong lần điều chỉnh mới nhất

Vĩ mô & Chiến lược

- **Fundflow tuần 21 – 25/06:** Dòng vốn phân hóa

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	19.4	3.1	12.7	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	16.3	2.7	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

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TẮC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Bứt phá với ngưỡng 1,400 điểm

Hiếu Trần
hieu.ttm@kisvn.vn

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

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.13% lên 1,405 điểm.

Nhóm Ngân hàng dẫn đầu thị trường nhờ CTG (+1.1%), BID (+3.0%), HDB (+2.0%), TCB (+3.9%), ACB (+1.0%), MBB (+2.4%), STB (+2.4%) và EIB (+1.9%).

Ngoài ra, dòng tiền đã chảy vào ngành Năng lượng, cụ thể là PVT (+1.6%), PVS (+0.7%), BSR (+2.4%), PLX (+1.1%) và OIL (+2.6%).

Đáng chú ý, nhóm Vật liệu xây dựng như HPG (+3.4%), HSG (+3.5%) và NKG (+6.9%) đều tăng tốt hơn so với chỉ số chung. Trong số này, HSG công bố doanh thu đạt 4,566 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế là 602 tỷ đồng (+12% t/t) nhờ doanh số bán hàng đạt 223,273 tấn (+3% t/t) trong tháng 5.

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 2% như VHM (+3.0%), BVH (+2.9%), SBT (+2.9%) và MSN (+2.3%).

Ngược lại, VIC (-0.7%), VNM (-0.6%), PDR (-0.4%) và VPB (-0.3%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên sự bứt phá của VNIndex, xu hướng tăng của chỉ số vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn. 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: Giá xăng dầu nội địa tăng mạnh trong lần điều chỉnh mới nhất

Bộ Công Thương vừa thông báo đợt điều chỉnh giá xăng dầu nội địa cuối tháng 6 vào cuối tuần vừa qua. Theo đó, giá bán xăng E5RON92 và RON95-III đều được điều chỉnh tăng mạnh so với mức điều chỉnh giữa tháng 6. Hiện tại, giá xăng E5RON92 và RON95-III được bán ở mức 19,760 và 20,916 nghìn đồng trên lít, tăng khoảng 3.7% cho cả 2 loại xăng trên. Do đó, áp lực lạm phát lên giá cả giao thông cùng với chỉ số CPI sẽ đáng kể trong tháng 7. (Bộ Công Thương)

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow tuần 21 – 25/06

Dòng vốn phân hóa

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

- Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, áp lực bán quay trở lại và chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 1,100 tỷ đồng.

Áp lực bán tiếp tục tập trung chủ yếu trên lĩnh vực Tài chính, Nguyên vật liệu, và Công nghiệp. Cụ thể, hoạt động bán gia tăng trên PVI, VPB, CTG, HPG, GEX, và BCG trong khi VCB, STB, và HDB được mua ròng trong tuần trước. Ở chiều ngược lại, nhóm này tiếp tục mua ròng trên lĩnh vực Bất động sản nhờ lực cầu trên VHM, DXG, và KDH. Đáng chú ý, DV Tiện ích thu hút phần lớn lực cầu ngoại khi hoạt động mua ghi nhận ở mức cao trên GAS.

▸ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tiếp tục duy trì tại Đông Nam Á nhưng áp lực đã giảm, ghi nhận ở mức 6 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực duy trì là do Việt Nam và Philippines thu hút dòng tiền trong tuần trước. Tuy nhiên, Singapore ghi nhận dòng vốn tiêu cực sau 3 tuần hút vốn liên tiếp.

Việt Nam ghi nhận dòng vốn tích cực ở mức 7 triệu USD, cao nhất kể từ đầu tháng 5/2021. Cụ thể, dòng vốn tích cực quay trở lại là do VFMVN Diamond thu hút lực cầu đáng kể trong tuần qua. Tuy nhiên, dòng vốn tại Việt Nam đang có dấu hiệu phân hóa khi chỉ tập trung vào VFMVN Diamond.

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
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 hiên 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.