

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	29/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,410.04	0.3	6.2	18.3	27.7
GTGD (tỷ đồng)	20,135				
VN30 (điểm, %)	1,529.97	0.6	3.7	27.9	42.9

Các chỉ số

	29/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.50	0.0	(0.0)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.90	0.0	(0.1)	0.2	0.0
VND/USD (%)	23,013	0.0	0.2	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,817	0.0	1.0	0.1	7.4
VND/EUR (%)	27,397	0.0	2.5	(1.1)	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)	1.47	0.0	(0.1)	(0.2)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	73.55	0.8	10.9	24.3	51.6
Vàng (USD/oz, %)	74.76	0.1	7.4	15.1	44.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	41.6	MSB	(96.0)
SSB	28.4	HPG	(81.2)
IJC	28.2	TCB	(27.6)
CTG	23.5	FUEVFNVD	(25.8)
PLX	19.5	FLC	(21.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	166.4	VPB	(296.8)
VNM	93.7	CTG	(120.1)
VCB	92.4	VIC	(40.2)
STB	65.3	NVL	(21.6)
HPG	55.1	TCH	(12.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.9	Năng lượng	(1.8)
Phần mềm & dịch vụ	3.2	Tiện ích	(1.5)
Vận tải	1.6	Bảo hiểm	(1.2)
Bất động sản	1.3	Vật liệu	(1.0)
Tài chính khác	0.9	Dịch vụ thương mại	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tiếp tục đóng cửa trên ngưỡng 1,400 điểm
- Việt Nam:** Giá xăng dầu nội địa tăng mạnh trong lần điều chỉnh mới nhất

Vĩ mô & Chiến lược

- Báo cáo ETF:** VN30Index thêm SAB, GVR và ACB

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	19.5	3.1	12.9	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	16.4	2.7	11.5	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

Tiếp tục đóng cửa trên ngưỡng 1,400 điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam quay trở lại xu hướng tăng nhờ lực cầu cao ở các cổ phiếu chủ chốt.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.30% lên 1,410 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 618 triệu cổ phiếu, tương đương 20,134 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 43 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, VNM và VCB với giá trị ròng lần lượt là 166 tỷ đồng, 93 tỷ đồng và 92 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ VIC (+1.1%), VHM (+2.7%), NVL (+0.8%), NLG (+1.6%), SCR (+0.9%), KDH (+0.9%) và PDR (+1.4%). Trong số này, DXS, một công ty con của DXG, đặt kế hoạch doanh thu 3.5 ngàn tỷ đồng (+133.5% n/n) và lợi nhuận sau thuế là 1.4 ngàn tỷ đồng (+70% n/n). Công ty dự kiến niêm yết trên HSX vào ngày 06/07/2021 nhưng phải chờ HSX chấp thuận cuối cùng.

Ngoài ra, dòng tiền đã chảy vào Thủy sản, cụ thể là IDI (+1.3%), ANV (+6.8%), ACL (+1.2%), MPC (+2.1%) và VHC (+1.0%).

Thêm vào, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 2% như VJC (+3.9%), FPT (+3.4%), STB (+2.6%) và VNM (+2.0%).

Ngược lại, GAS (-2.1%), VPB (-1.6%), PLX (-1.5%), HPG (-1.1%) và TPB (-0.9%) đóng cửa trong sắc đỏ.

SIP (-0.9%) đạt mục tiêu doanh thu 4,116 tỷ đồng (-19% n/n) và lợi nhuận sau thuế là 550 tỷ đồng (-51% n/n). Công ty muốn trả cổ tức 20% bằng tiền mặt trong 6 tháng cuối năm và phát hành 15 triệu cổ phiếu thưởng.

Vincommerce, VCM - công ty con của MSN (-0.4%), đã công bố kết quả kinh doanh năm 2020. Theo đó, doanh thu đạt 31 ngàn tỷ đồng vào năm 2020. Doanh thu thuần từ VinMart+ tăng 42%, mặc dù số lượng cửa hàng giảm còn gần 660 nhưng doanh thu điều chỉnh trên mỗi m2 tăng 10.7%. Doanh thu chuỗi siêu thị VinMart giảm 6.7% kể từ khi đại dịch, lượng khách đến các trung tâm thương mại giảm. Tuy nhiên, công ty lỗ ròng 3.2 ngàn tỷ đồng vào năm 2020 so với mức lỗ ròng 544 tỷ đồng trong năm 2019.

Trong ngắn hạn, xu hướng tăng được xác nhận khi VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,400 điểm. 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

Báo cáo ETF

VN30Index thêm SAB, GVR và ACB

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

▶ Cơ cấu VN30-Index- 3Q21

Chúng tôi kỳ vọng VN30Index sẽ thêm SAB, GVR, ACB và loại bỏ TCH, SBT, REE trong kỳ cơ cấu quý 3.

- ACB được thêm vào nhờ đáp ứng các tiêu chí và thời gian niêm yết (6 tháng giao dịch trên HSX).
- Do thanh khoản được cải thiện đáng kể, SAB có thể được thêm vào chỉ số.
- GVR có thể được đưa vào nhờ vào việc tăng tỷ lệ free float.

Dựa trên dữ liệu ngày 25/06/2020, chúng tôi kỳ vọng E1VFN30 ETF sẽ mua vào ACB nhiều nhất với 16.9 triệu cổ phiếu. Ở chiều bán ra, TCB, VPB và MBB sẽ bị bán ròng mạnh với 2.2 triệu cổ phiếu, 1.8 triệu cổ phiếu và 1.8 triệu cổ phiếu.

Kết quả sẽ được công bố vào ngày 19/07/2021, tỷ trọng mới sẽ có hiệu lực vào ngày 02/08/2021.

► Cơ cấu VN DIAMOND Index – 3Q21

Trong kỳ đánh giá quý này, VN DIAMOND Index sẽ cân bằng lại tỷ trọng cổ phiếu. Chúng tôi kỳ vọng VFMVN DIAMOND ETF sẽ mua vào nhiều nhất GMD với 14.3 triệu cổ phiếu. Ở chiều bán ra, VPB và MBB sẽ bị bán ròng mạnh lần lượt 5.8 triệu cổ phiếu và 5.3 triệu cổ phiếu.

Kết quả sẽ được công bố vào ngày 19/07/2021, tỷ trọng mới sẽ có hiệu lực vào ngày 02/08/2021.

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
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.