

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	01/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,417.08	0.6	5.9	16.5	28.4
GTGD (tỷ đồng)	25,563				
VN30 (điểm, %)	1,545.14	1.1	4.2	26.0	44.3

Các chỉ số

	01/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	(0.0)	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.90	0.1	0.1	(0.0)	0.0
VND/USD (%)	23,017	0.0	0.1	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,663	0.2	1.9	1.0	8.2
VND/EUR (%)	27,314	(0.0)	2.7	(0.5)	4.2
VND/CNY (%)	3,561	0.1	1.4	(1.3)	(0.6)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.48	0.0	(0.1)	(0.2)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	74.99	2.1	10.7	22.0	54.6
Vàng (USD/oz, %)	76.04	1.9	8.2	17.2	46.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	44.9	STB	(226.0)
TPB	27.8	CTG	(89.6)
VIC	25.4	VPB	(72.1)
FUESSVFL	18.3	NVL	(67.4)
NLG	13.2	GMD	(56.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	76.9	VPB	(338.2)
MSN	45.2	CTG	(297.7)
E1VFVN30	44.0	NVL	(57.4)
MBB	40.1	VIC	(37.6)
GAS	36.9	HCM	(22.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	4.9	Khác	(1.8)
Vật liệu	2.4	Thiết bị & DV y tế	(1.0)
Ô tô & phụ tùng	1.8	Bán lẻ	(0.7)
Dịch vụ thương mại	1.4	Hàng hóa cá nhân	(0.5)
Phần mềm & dịch vụ	1.1	Truyền thông & giải trí	(0.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Duy trì xu hướng tăng ngắn hạn
- Việt Nam:** Tình hình bùng phát dịch COVID-19 lan rộng ảnh hưởng nặng nề ngành sản xuất

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	19.6	3.2	12.9	16.2
2021F	304,264	177,159	18.9	16.5	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

Duy trì xu hướng tăng ngắn hạn

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng nhờ các chỉ báo kinh tế tích cực. Trong khi đó, dịch COVID-19 đã lan nhanh tại Thành phố Hồ Chí Minh.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.61% lên 1,417 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 739 triệu cổ phiếu, tương đương 25,562 tỷ đồng.

Khối ngoại bán ròng 232 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VPB, CTG và NVL với giá trị ròng lần lượt là 338 tỷ đồng, 297 tỷ đồng và 57 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt xu hướng thị trường nhờ EIB (+1.3%), VPB (+4.0%), STB (+1.3%), ACB (+0.7%), TCB (+1.1%) và HDB (+2.7%). Trong đó, lợi nhuận trước thuế sơ bộ quý 02/2021 của CTG là 5 ngàn tỷ đồng (+10% n/n nhưng -37.5% q/q), đưa lợi nhuận sau thuế bán niên lên 13 nghìn tỷ đồng (+73% n/n). Việc tăng cung cấp tín dụng đã dẫn đến kết quả đáng thất vọng trong quý 2/2021. Bên cạnh đó, công ty vẫn chưa ghi nhận thương vụ bancassurance của Manulife-Aviva.

Ngoài ra, dòng tiền chảy vào Vật liệu xây dựng và Chứng khoán, cụ thể là SSI (+4.5%), HCM (+5.7%), VND (+4.5%), HSG (+1.7%), HPG (+2.5%) và NKG (+2.5%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng hơn 1% như MSN (+2.7%), PDR (+2.7%), SBT (+1.7%), GAS (+1.3%), PLX (+1.3%), BVH (+1.0%) và FPT (+1.0%).

Ngược lại, NVL (-0.8%), VJC (-0.7%), VHM (-0.7%), MWG (-0.6%), CTG (-0.6%) và VIC (-0.3%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Tâm lý thị trường đang trở nên lạc quan, hàm ý xu hướng tăng trong ngắn hạn và dài 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: Tình hình bùng phát dịch COVID-19 lan rộng ảnh hưởng nặng nề ngành sản xuất

Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, điều kiện kinh doanh trong ngành sản xuất Việt Nam đang xấu đi do ảnh hưởng của đại dịch COVID-19. Các chỉ tiêu đo lường của chỉ số PMI đều được báo cáo là thấp hơn đáng kể so với giai đoạn trước đợt bùng phát. Cụ thể, chỉ số PMI sản xuất Việt Nam giảm xuống mức thấp nhất trong 1 năm, chỉ đạt 44.1 điểm trong tháng 6 từ mức 53.1 điểm trong tháng 5, chấm dứt đà tăng trưởng 6 tháng liên tục. Như được báo cáo, đợt bùng phát dịch lần này, cùng với các biện pháp giãn cách xã hội và việc gián đoạn sản xuất ở một số nơi được đề cập là những nhân tố chính khiến hoạt động sản xuất giảm mạnh, trong cả sản lượng sản xuất lẫn số lượng các đơn đặt hàng mới. (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
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
------------	----------------	----	-----	------------------	-----------------	---------

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.