

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	02/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,420.27	0.2	5.9	16.0	28.7
GTGD (tỷ đồng)	25,544				
VN30 (điểm, %)	1,554.59	0.6	5.1	25.6	45.2

## Các chỉ số

	02/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	0.0	0.1	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.90	0.0	0.2	0.2	0.1
VND/USD (%)	23,012	0.0	0.2	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,636	(0.0)	1.9	1.0	8.4
VND/EUR (%)	27,210	0.4	3.1	(0.1)	4.6
VND/CNY (%)	3,551	0.2	1.7	(1.0)	(0.3)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.45	(0.0)	(0.1)	(0.3)	0.5
WTI (USD/thùng, %)	75.22	(0.0)	9.3	22.4	55.0
Vàng (USD/oz, %)	75.80	(0.1)	6.2	16.9	46.3

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSB	73.7	VPB	(432.5)
IJC	32.0	HPG	(333.4)
CTG	21.4	STB	(209.6)
DXG	21.4	TCB	(175.9)
VIC	14.2	NVL	(37.6)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NVL	1,853.5	VPB	(223.5)
STB	104.6	CTG	(173.4)
MSN	83.9	VIC	(44.5)
HPG	70.1	MSB	(26.8)
GAS	59.1	DPM	(25.2)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	3.6	Dược & sinh học	(1.6)
Phần mềm & dịch vụ	3.3	Vật liệu	(0.7)
Tài chính khác	2.4	Ô tô & phụ tùng	(0.7)
Phần cứng & thiết bị	1.6	Khác	(0.7)
Tiện ích	1.5	Bất động sản	(0.3)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Hình thành vùng giá cao mới
- Việt Nam:** Cú sốc bùng phát dịch COVID-19 áp lực đến đà phục hồi kinh tế

### Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Kiểm định vùng 1,500 điểm

### 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

#### Hình thành vùng giá cao mới

Hiếu Trần  
hie.u.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng nhờ tâm lý tích cực từ nhà đầu tư.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.23% lên 1,420 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 689 triệu cổ phiếu, tương đương 25,543 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng 1,932 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất NVL, STB và MSN với giá trị ròng lần lượt là 1,853 tỷ đồng, 104 tỷ đồng và 83 tỷ đồng.

Nhóm ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ HDB (+2.1%), TCB (+1.9%), ACB (+0.4%), STB (+1.6%), VPB (+2.4%) và EIB (+2.1%).

Ngoài ra, dòng tiền đã chảy vào nhóm Chứng khoán như SSI (+0.7%), HCM (+0.9%), VND (+4.3%), BSI (+4.5%) và VCI (+7.0%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 2% như MWG (+3.8%), FPT (+3.4%) và GAS (+2.5%).

Ngược lại, SBT (-1.6%), REE (-1.6%), VCB (-1.3%) và VNM (-0.9%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Trong ngắn hạn, dòng tiền vẫn còn nguyên trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Điều này đẩy tâm lý thị trường lạc quan. 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: Cú sốc bùng phát dịch COVID-19 áp lực đến đà phục hồi kinh tế

Số liệu vĩ mô cập nhật mới nhất từ Tổng cục Thống kê cho thấy tăng trưởng GDP thực trong quý 2 tiếp tục cải thiện so với quý 1. Tuy nhiên, đà hồi phục kinh tế kém khả quan hơn nhiều so với ước tính trước đó khi mà tình hình dịch bệnh phức tạp đang ảnh hưởng nặng nề đến sức khỏe nền kinh tế. Theo đó, tăng trưởng GDP thực trong quý 2/2021 tăng 6.61% n/n, giúp tăng trưởng kinh tế trong nửa đầu năm nay đạt 5.64% so với cùng kỳ năm ngoái, tuy nhiên thấp hơn nhiều so với các ước tính của Bộ Tài chính. (GSO, KIS)

## Vĩ mô & Chiến lược

### Đồ thị trong ngày

#### Kiểm định vùng 1,500 điểm

Hiếu Trần  
Hieu.ttm@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục tăng khi lực cầu được duy trì ở mức cao trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn trong tuần giao dịch trước.

- ▶ Đồ thị: Khuynh hướng kiểm định ngưỡng 1,500 điểm

Đà tăng trên chỉ số VNIndex vẫn được duy trì khi vùng 1,400 điểm được kiểm định và đang có khuynh hướng kiểm định lại vùng 1,500 điểm.

Các đường MA chủ đạo duy trì hướng lên và MA5 di chuyển song song với band trên (Bollinger bands), điều này hàm ý cho sự ổn định của đà tăng trong ngắn hạn.

Vùng 1,300 điểm tiếp tục đóng vai trò quan trọng là vùng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,500 điểm được kỳ vọng sẽ là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

Đáng chú ý, lực cầu cao sẽ xuất hiện quanh vùng 1,380-1,400 điểm.

→ Chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ tiếp tục tăng trong tuần giao dịch này.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ vị thế

Với những phân tích trên, xu hướng tăng sẽ còn tiếp tục duy trì và đà tăng được cho là ổn định trong tuần này. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ những cổ phiếu dẫn dắt.

## 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
05/07/2021	04/08/2021	PVD	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
05/07/2021	30/07/2021	TMT	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/07/2021	30/07/2021	DPM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
05/07/2021	23/07/2021	A32	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
05/07/2021	23/07/2021	CAV	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
05/07/2021	05/07/2021	VCG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	9%	
05/07/2021	05/07/2021	SCG	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	70%	
05/07/2021		GSP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/07/2021	29/07/2021	MLC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,539
06/07/2021	21/07/2021	VW3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
06/07/2021	21/07/2021	TAP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	11%	1,073
06/07/2021	06/07/2021	KSB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
06/07/2021		HMH	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
07/07/2021	27/07/2021	CAN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	18%	1,800
07/07/2021	27/07/2021	DCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
07/07/2021	23/07/2021	MTH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
07/07/2021	07/07/2021	CTG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	29%	
07/07/2021		HKC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
08/07/2021	09/08/2021	PCN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
08/07/2021	30/07/2021	CPC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
08/07/2021	21/07/2021	MCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
08/07/2021	19/07/2021	SKN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	320
08/07/2021	08/07/2021	VDS	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5%	
08/07/2021	08/07/2021	AAV	HNX	Phát hành cổ phiếu	15%	
08/07/2021		ILB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/07/2021	11/08/2021	NCP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

09/07/2021	10/08/2021	DTK	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/07/2021	05/08/2021	KSQ	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/07/2021	28/07/2021	HVT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
09/07/2021	22/07/2021	HLC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
09/07/2021	09/07/2021	DC4	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5%	

- **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.