

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 06/07 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-------|------|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,354.79 | (4.0) | (0.3) | 9.0 | 22.7 |
| GTGD (tỷ đồng) | 28,443 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,488.42 | (4.4) | 0.3 | 18.3 | 39.0 |

Các chỉ số

| | 06/07 | 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 | 0.2 | (0.0) | 0.2 | 0.0 |
| VND/USD (%) | 23,010 | 0.0 | 0.2 | 0.4 | 0.4 |
| VND/JPY (%) | 20,837 | (0.2) | 1.1 | 0.9 | 7.3 |
| VND/EUR (%) | 27,196 | 0.2 | 3.0 | 0.9 | 4.7 |
| VND/CNY (%) | 3,559 | (0.1) | 1.1 | (0.8) | (0.6) |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 1.36 | 0.0 | (0.2) | (0.3) | 0.4 |
| WTI (USD/thùng, %) | 73.56 | 0.3 | 6.3 | 23.1 | 51.6 |
| Vàng (USD/oz, %) | 74.68 | 0.2 | 4.5 | 18.2 | 44.2 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| CTG | 122.2 | STB | (146.1) |
| SSI | 62.1 | HPG | (54.2) |
| KDH | 40.7 | BVH | (45.9) |
| KBC | 38.1 | DXG | (39.8) |
| VNM | 36.6 | LPB | (22.5) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VHM | 88.0 | HPG | (116.0) |
| VCB | 75.9 | VPB | (92.0) |
| MBB | 62.4 | VNM | (39.6) |
| MSN | 54.4 | CTG | (25.6) |
| HDB | 28.3 | E1VFN30 | (23.5) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|--------------------|-----|----------------------|-------|
| Dịch vụ viễn thông | 6.9 | Phần cứng & thiết bị | (6.9) |
| | | Tài chính khác | (6.6) |
| | | Bán lẻ | (6.3) |
| | | Phần mềm & dịch vụ | (6.0) |
| | | Vật liệu | (5.9) |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Sụp đổ?
- **Việt Nam:** Dòng vốn FDI bị bỏ lại đằng sau với ảnh hưởng của đại dịch COVID-19

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 | 14.2 | 18.8 | 3.0 | 12.2 | 16.0 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 19.6 | 15.7 | 2.6 | 10.9 | 16.3 |

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

Sụp đổ?

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam hôm qua sụt giảm mạnh do lo ngại về sự lây lan của COVID-19 tại thành phố Hồ Chí Minh và khu vực miền Nam.

Đóng cửa, VNIndex mất 3.99% đóng cửa ở mức 1,354 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 793 triệu cổ phiếu, tương đương 28,443 tỷ đồng.

Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã CTG (-6.9%), BID (-5.7%), HDB (-6.4%), TCB (-6.9%), ACB (-5.1%), MBB (-7.0%), STB (-6.9%), EIB (-3.9%) và VPB (-2.3%).

Ngoài ra, áp lực bán đã đẩy nhóm Chứng khoán và Bất động sản đi xuống, cụ thể là SSI (-6.9%), HCM (-7.0%), VND (-9.9%), VHM (-6.9%), VIC (-2.6%), TCH (-3.3%) và DXG (-7.0%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index giảm hơn 5% như MWG (-6.9%), GAS (-6.7%), SBT (-6.3%), HPG (-6.3%) và FPT (-6.1%).

Dựa trên tâm lý bi quan của thị trường, xu hướng tăng ngắn hạn có thể bị đảo ngược nếu VNIndex đóng cửa dưới ngưỡng 1,400 điểm vào ngày mai. Do đó, nhà đầu tư nên cẩn thận và chờ đợi các tín hiệu tiếp theo. Nếu tín hiệu bán được xác nhận, các nhà giao dịch có thể giảm vị thế cổ phiếu hiện tại.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Dòng vốn FDI bị bỏ lại đằng sau với ảnh hưởng của đại dịch COVID-19

Số liệu FDI cập nhật cuối quý 2 năm nay cho thấy nhiều quan ngại về việc FDI giảm mạnh trong ngắn hạn khi mà các nhà đầu tư ngoại đang thận trọng với các quyết định kinh doanh với điều kiện kinh tế không chắc chắn hiện tại. Lý do chính của việc FDI giảm mạnh, theo chúng tôi, là từ các biện pháp thắt chặt điều kiện nhập cảnh vào Việt Nam trong khi đối phó với tình hình dịch phức tạp hiện tại. Không chỉ đối mặt với những khó khăn hiện hữu về việc nhập cảnh vào Việt Nam, các nhà đầu tư ngoại còn xem xét về kế hoạch đầu tư của họ khi nền kinh tế Việt Nam bị ảnh hưởng với chủng COVID-19 delta mới. Kết quả, trong quý 2/2021, tổng FDI đăng ký giảm mạnh 27.8% so với cùng kỳ năm ngoái và giảm 49.25% so với quý 1, đạt 5.14 tỷ USD. Ngược lại, FDI giải ngân chạm mức cao thứ 2 kể từ 2020, đạt 5.14 tỷ USD trong quý 2 này. (MPI, KIS)

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 Bán 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 |
|------------|----------------|-----|-------|--------------------------|-----------------|---------|
| 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.