

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	07/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,388.55	2.5	2.2	11.8	25.8
GTGD (tỷ đồng)	26,099				
VN30 (điểm, %)	1,538.77	3.4	3.7	22.3	43.7

Các chỉ số

	07/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.47	(0.0)	(0.1)	(0.1)	0.0
TPCP 3 năm (% đcb)	0.90	0.0	(0.0)	(0.1)	0.0
VND/USD (%)	23,013	0.0	0.1	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,774	0.1	1.5	1.2	7.6
VND/EUR (%)	27,214	0.1	2.9	0.8	4.6
VND/CNY (%)	3,560	(0.0)	1.1	(0.9)	(0.6)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.34	(0.0)	(0.2)	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	74.65	1.7	7.8	24.9	53.9
Vàng (USD/oz, %)	75.68	1.5	5.9	19.8	46.1

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	113.3	STB	(179.1)
HPG	96.7	TDP	(28.8)
MBB	95.8	BVH	(25.9)
SSI	79.9	CTG	(23.2)
VNM	76.1	FUEVFN30	(21.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	311.6	CTG	(75.0)
MBB	241.8	VPB	(57.0)
HPG	226.2	E1VFN30	(37.9)
VNM	183.7	PNJ	(18.7)
STB	123.3	BVH	(14.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	6.7	Thiết bị & DV y tế	(3.9)
Phần cứng & thiết bị	5.5	Truyền thông & giải trí	(2.4)
Dịch vụ viễn thông	4.7	Bảo hiểm	(2.0)
Tiện ích	4.5	Ô tô & phụ tùng	(1.1)
Phần mềm & dịch vụ	3.7	Khác	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Phục hồi?
- **Thế Giới:** Hoạt động sản xuất toàn cầu tiếp tục tăng trưởng mạnh trong bối cảnh giá đầu vào tăng cao

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	19.0	3.0	12.6	16.0
2021F	304,264	177,159	19.6	15.9	2.6	11.3	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

Phục hồi?

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng khi lực cầu bắt đáy xuất hiện ở các cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 2.49%, đóng cửa ở mức 1,388 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 772 triệu cổ phiếu, tương đương 26,099 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 2,094 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, MBB và HPG với giá trị ròng lần lượt là 113 tỷ đồng, 241 tỷ đồng và 226 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn đầu thị trường nhờ STB (+2.3%), MBB (+5.0%), TCB (+4.8%), HDB (+4.3%), BID (+3.4%) và CTG (+3.9%).

Bên cạnh đó, dòng tiền đổ vào các cổ phiếu ngành Bất động sản như VIC (+1.8%), VHM (+6.1%), VRE (+4.7%), DXG (+2.8%) và TCH (+6.3%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng mạnh hơn 6% như MWG (+7.0%), PNJ (+6.9%), GAS (+6.6%) và MSN (+6.4%).

Mặc dù có sự phục hồi mạnh nhưng rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên trong các phiên tới. Thị trường có thể xuất hiện một số phiên sụp đổ. Do đó, các nhà giao dịch nên cẩn thận và chờ đợi các tín hiệu tiếp theo. Nếu tín hiệu bán được xác nhận, nhà đầu tư nên giảm vị thế.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- Thế Giới: Hoạt động sản xuất toàn cầu tiếp tục tăng trưởng mạnh trong bối cảnh giá đầu vào tăng cao

Theo số liệu vừa mới cập nhật từ tổ chức IHS Markit, khu vực sản xuất vẫn tiếp tục tăng trưởng nhanh trong tháng 6, mặc dù tốc độ tăng trưởng phần nào đó giảm so với tháng 5 trước đó. Cụ thể hơn, chỉ số đo lường tăng trưởng sản xuất toàn cầu J.P. Morgan Global Manufacturing PMI ghi nhận ở mức 55.5 trong tháng 6, thấp hơn so với mức đỉnh hơn 1 thập kỷ trong tháng 5, ghi nhận 56 điểm. Tuy nhiên, sản lượng tổng thể của ngành ghi nhận tốc độ tăng trưởng thấp nhất trong 4 tháng trở lại đây khi chịu áp lực từ việc chuỗi cung ứng toàn cầu đang tắc nghẽn. (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
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.