

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	12/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,296.30	(3.8)	(4.1)	3.5	17.4
GTGD (tỷ đồng)	32,266				
VN30 (điểm, %)	1,443.10	(3.4)	(3.0)	12.9	34.8

Các chỉ số

	12/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.55	0.0	0.0	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.78	(0.0)	0.0	(0.2)	(0.1)
VND/USD (%)	23,009	(0.1)	(0.0)	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,900	(0.1)	(0.0)	0.9	7.0
VND/EUR (%)	27,283	0.1	1.8	0.6	4.3
VND/CNY (%)	3,554	(0.2)	1.1	(0.9)	(0.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.34	(0.0)	(0.1)	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	73.46	(1.5)	3.6	23.0	51.4
Vàng (USD/oz, %)	74.45	(1.5)	2.4	17.7	43.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	226.3	FUEVFNVD	(47.2)
TCB	165.8	CTG	(34.4)
HPG	127.1	NVL	(31.2)
VNM	118.1	VRE	(14.4)
STB	66.8	BID	(12.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	330.8	VPB	(23.2)
SSI	201.5	MBB	(18.6)
HPG	177.8	FRT	(14.3)
KDH	76.0	VHC	(12.9)
DXG	73.3	VIC	(11.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	0.1	Dịch vụ viễn thông	(6.9)
		Tài chính khác	(6.2)
		Thiết bị & DV y tế	(6.0)
		Vật liệu	(5.5)
		Truyền thông & giải trí	(5.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phiên sụp đổ thứ ba
- Việt Nam:** Giá xăng dầu trong nước tiếp tục tăng mạnh trong đợt điều chỉnh giữa tháng 7

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow tuần 05 – 09/07:** Việt Nam ghi nhận dòng vốn cao nhất Đông Nam Á

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	16.3	17.5	2.8	12.0	16.0
2021F	304,264	177,159	19.4	14.7	2.4	10.7	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

Phiên sụp đổ thứ ba

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam hôm qua chao đảo do tâm lý bi quan của nhà đầu tư về số lượng ca COVID-19 tại thành phố Hồ Chí Minh, theo đó số ca đã hơn 13,000. Sự lây lan của dịch COVID-19 rất mạnh ở thành phố Hồ Chí Minh và tỉnh miền Nam Việt Nam.

Đóng cửa, VNIndex mất 3.77% đóng cửa ở mức 1,296 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 1,009 triệu cổ phiếu, tương đương 32,265 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 1,402 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất STB, SSI và HPG với giá trị ròng lần lượt là 330 tỷ đồng, 201 tỷ đồng và 177 tỷ đồng.

Chứng khoán có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã BVS (-9.45%), MBS (-9.38%), SHS (-8.1%), SSI (-5.89%), VCI (-6.36%) và VND (-9.57%). Đáng chú ý, BSI, FTS, HCM và VDS giảm sàn.

Ngoài ra, hoạt động bán tháo đã đẩy Ngân hàng đi xuống như ACB (-6.96%), HDB (-3.43%), MBB (-3.87%), SHB (-8.85%), TCB (-5.48%), TPB (-5.27%), VCB (-2.46%), CTG (-6.91%), BID (-6.46%) và VPB (-6.98%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành VN30Index giảm hơn 5% như SBT (-6,91%), TCH (-6,25%), POW (-6,02%) và BVH (-5,27%).

Ngược lại, MWG (+0.06%), VJC (+0.93%), NVL (+1.55%) và MSN (+2.57%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên sự sụp đổ, xu hướng giảm được xác nhận trong ngắn hạn. Bên cạnh đó, tâm lý thị trường trở nên bi quan khi biến động gia tăng. Do đó, các nhà giao dịch nên cẩn thận và giảm vị thế về mức an toàn.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Giá xăng dầu trong nước tiếp tục tăng mạnh trong đợt điều chỉnh giữa tháng 7

Theo văn bản điều hành giá xăng dầu mới nhất được công bố vào chiều hôm qua từ Bộ Công Thương, giá xăng dầu nội địa tiếp tục được điều chỉnh cao hơn đáng kể do ảnh hưởng của việc giá năng lượng toàn cầu đang tăng mạnh. Cụ thể hơn, giá xăng E5RON92 và RON95-III tăng lên mức cao nhất kể từ tháng 5 2019, được bán ở mức 20,610 đồng và 21,783 đồng trên lít, lần lượt tăng 4.3% và 4.2% so với mức giá áp dụng vào cuối tháng 6. Vì vậy, việc giá xăng dầu nội địa tăng mạnh sẽ tạo áp lực đáng kể lên mặt bằng giá lĩnh vực giao thông cũng như chỉ số CPI chung trong tháng 7 này. (Bộ Công Thương)

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow tuần 05 – 09/07

Việt Nam ghi nhận dòng vốn cao nhất Đông Nam Á

Đặng Lê
dang.lh@kisvn.vn

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, lực cầu từ khối ngoại tiếp tục ghi nhận ở mức cao. Giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 2,545 tỷ đồng.

Lực cầu tập trung chủ yếu trên các nhóm ngành chủ đạo như Tài chính, Tiêu dùng thiết yếu, và Nguyên vật liệu. Cụ thể, MBB, STB, VCB, MSN, VNM, và HPG được mua ròng nhiều nhất trong khi VPB, CTG, và VND bị bán ròng. Bên cạnh đó, Công nghiệp cũng thu hút phần lớn hoạt động mua từ khối ngoại, tập trung chủ yếu trên GEX. Ở chiều ngược lại, áp lực bán tiếp tục tập trung chủ yếu trên lĩnh vực Tiêu dùng không thiết yếu khi hoạt động bán gia tăng trên FRT.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tiếp tục duy trì tại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 57 triệu USD, cao nhất trong 2 tháng vừa qua. Cụ thể, dòng vốn tích cực duy trì là do Việt Nam thu hút dòng tiền mạnh trong tuần trước. Bên cạnh đó, Indonesia cũng đóng góp đáng kể cho dòng vốn tại Đông Nam Á khi quốc gia này ghi nhận dòng vốn tích cực ở mức cao nhất từ năm 2019. Tuy nhiên, Singapore tiếp tục ghi nhận dòng vốn tiêu cực.

Dòng vốn vào Việt Nam tăng mạnh trong tuần trước, ghi nhận ở mức 44 triệu USD, tăng gấp đôi so với tuần trước đó. Cụ thể, dòng vốn tích cực tăng mạnh là do lực cầu gia tăng trên Fubon FTSE Vietnam ETF (38 triệu USD) và VanEck Vietnam ETF (6 triệu USD). Đáng chú ý, dòng tiền tại Việt Nam tiếp tục lan rộng trên các ETF chủ đạo. Do vậy, dòng vốn tích cực được kỳ vọng duy trì trong tuần này.

Lịch sự kiện

► **Niên yết mới**

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GĐĐT	Mã	Công ty	Sàn GD	GT niêm yết	SL niêm yết	Giá tham chiếu
14/07/2021	PAP	CTCP Dầu khí Đầu tư Khai thác Cảng Phước An	UPCoM	1,500.0	150,000,000	10,100

► **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	-

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
13/07/2021	12/08/2021	NCT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
13/07/2021	02/08/2021	STK	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
13/07/2021	28/07/2021	PMP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,030
13/07/2021	13/07/2021	L14	HNX	Phát hành cổ phiếu	10%	
13/07/2021		SPI	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/07/2021	06/09/2021	IJC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
14/07/2021	10/08/2021	NBC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
14/07/2021	04/08/2021	THG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
14/07/2021	30/07/2021	SKV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	24%	2,377
14/07/2021	29/07/2021	DPG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
14/07/2021	27/07/2021	PME	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
14/07/2021	26/07/2021	TCW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	26%	2,600
14/07/2021	26/07/2021	PMW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
14/07/2021	26/07/2021	PMW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
14/07/2021	14/07/2021	DPG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	40%	
14/07/2021	14/07/2021	VNR	HNX	Phát hành cổ phiếu	15%	
14/07/2021	14/07/2021	THG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
15/07/2021	30/09/2021	PSL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
15/07/2021	26/08/2021	BCE	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	900

15/07/2021	13/08/2021	TDC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
15/07/2021	10/08/2021	TCL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	50%	5,000
15/07/2021	04/08/2021	PPC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	13%	1,250
15/07/2021	30/07/2021	DOP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
15/07/2021	30/07/2021	HAD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
15/07/2021	28/07/2021	HWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	875
15/07/2021	28/07/2021	LBC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	950
15/07/2021	28/07/2021	BWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
15/07/2021	27/07/2021	NAP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
16/07/2021	22/10/2021	TV2	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
16/07/2021	10/08/2021	IST	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
16/07/2021	03/08/2021	SGN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
16/07/2021	30/07/2021	NSS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	83%	8,296
16/07/2021	30/07/2021	BRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
16/07/2021	26/07/2021	PCE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
16/07/2021	16/07/2021	TV2	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25%	

- **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 tuyển 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.