

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	13/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,297.54	0.1	(4.0)	3.9	17.5
GTGD (tỷ đồng)	15,950				
VN30 (điểm, %)	1,440.87	(0.2)	(3.1)	12.8	34.6

Các chỉ số

	13/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.76	(0.0)	(0.0)	0.0	(0.1)
VND/USD (%)	23,013	(0.0)	(0.1)	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,873	0.1	0.1	1.4	7.1
VND/EUR (%)	27,264	(0.0)	1.9	0.7	4.4
VND/CNY (%)	3,558	(0.1)	1.0	(0.9)	(0.6)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.35	(0.0)	(0.1)	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	74.35	0.3	4.9	23.5	53.2
Vàng (USD/oz, %)	75.52	0.5	3.9	18.6	45.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
IJC	66.2	KBC	(86.1)
FLC	57.3	TCB	(58.8)
E1VFN30	51.4	STB	(47.9)
VPB	36.3	TPB	(46.3)
TDC	19.3	SSB	(24.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	85.8	VNM	(98.0)
KDH	44.4	VIC	(93.5)
HSG	26.3	VCB	(71.3)
SSI	17.1	CTG	(51.4)
HCM	15.5	HPG	(49.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	4.2	Phần cứng & thiết bị	(2.4)
Tiện ích	3.5	F&B	(1.8)
Tài chính khác	3.2	Hàng không thiết yếu	(1.1)
Khác	3.1	Ngân hàng	(0.8)
Dịch vụ thương mại	3.1	Bán lẻ	(0.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phục hồi nhẹ
- Việt Nam:** Đấu thầu trái phiếu chính phủ chậm lại trong cuối quý 2

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	17.4	2.8	12.0	16.0
2021F	304,264	177,159	19.4	14.6	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

Phục hồi nhẹ

Hiếu Trần
hieut.tn@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đã đảo chiều đi lên trong phiên hôm qua nhờ lực bắt đáy ở vùng giá thấp. Tuy nhiên, tâm lý thị trường tỏ ra thận trọng do dịch COVID-19 lây lan mạnh tại Thành phố Hồ Chí Minh và miền Nam Việt Nam. Số trường hợp mắc COVID-19 của thành phố Hồ Chí Minh là hơn 16,000 trường hợp.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.10% lên 1,297 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 549 triệu cổ phiếu, tương đương 15,950 tỷ đồng.

Khối ngoại bán ròng 210 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VNM, VIC và VCB với giá trị ròng lần lượt là 97 tỷ đồng, 93 tỷ đồng và 71 tỷ đồng.

Nhóm chứng khoán dẫn dắt xu hướng thị trường do BSI (+7.22%), BVS (+9.64%), HCM (+6.15%), MBS (+3.45%), SHS (+2.85%), SSI (+4.65%), VCI (+2.33%) và VND (+5.03%).

Ngoài ra, dòng tiền chảy vào ngành Năng lượng với tâm điểm là các mã GAS (+3.98%), OIL (+4.92%), PLX (+2.72%), POW (+3.94%), PVB (+3.01%), PVC (+1.09%), PVD (+1.84%) và PVS (+5.76%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 3% như SBT (+6.82%), TCH (+4.80%) và VRE (+3.15%).

Ngược lại, PDR (-4.29%), MSN (-4.09%), VCB (-3.45%), PNJ (-2.84%) và VNM (-2.32%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù có sự phục hồi nhưng xu hướng giảm vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn. Đáng chú ý, tâm lý thị trường trở nên thận trọng khi biến động giá 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: Đấu thầu trái phiếu chính phủ chậm lại trong cuối quý 2

Hoạt động đấu thầu trái phiếu chính phủ phần nào nó chậm lại trong tháng 6 so với 2 tháng cao điểm vừa qua do việc phát hành trái phiếu ở một số kỳ hạn đã vượt kế hoạch của Bộ Tài Chính trong quý 2. Mặt khác, việc lợi suất TPCP giảm mạnh cũng ảnh hưởng đến nhu cầu của các nhà đầu tư đối với TPCP, khi mà lợi suất của một số kỳ hạn đang nằm ở mức vùng thấp kỷ lục. Theo số liệu từ sàn HNX, trong suốt 18 phiên đấu thầu TPCP trong tháng, Kho bạc Nhà nước đã chào thầu tổng cộng 46 nghìn tỷ đồng TPCP ở tất cả các kỳ hạn từ 5 năm đến 30 năm, thấp hơn ko đáng kể so với tháng trước đó, tập trung chủ yếu ở kỳ hạn 10 năm và 15 năm (chiếm hơn 80% tổng lượng chào thầu). Về phía cầu, giá trị đấu thầu đạt 102.7 nghìn tỷ đồng, giảm 25.3% so với tháng 5, trong khi tỷ lệ đấu thầu trên gọi thầu rơi về mức thấp nhất 3 tháng, chỉ 2.23 lần. Kết quả có 31.8 nghìn tỷ đồng TPCP được phát hành ở mức lợi suất rất thấp, giảm 32% so với mức cao nhất 6 tháng trong tháng 5. Tỷ lệ hấp thụ cũng rơi về mức thấp nhất 3 tháng, chỉ 69.1% so với mức 83.5% trong tháng 4 và 92.1% trong tháng 5., trong đó TPCP các kỳ hạn 5 năm và 10 năm được chú ý nhiều từ nhà đầu tư. (HNX, KIS)

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDDT	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
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.