

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	14/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,279.91	(1.4)	(6.0)	1.9	15.9
GTGD (tỷ đồng)	22,823				
VN30 (điểm, %)	1,410.30	(2.1)	(5.7)	9.3	31.7

## Các chỉ số

	14/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	0.0	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.93	0.2	0.1	(0.1)	0.1
VND/USD (%)	23,017	(0.0)	(0.1)	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,824	(0.1)	0.3	1.7	7.4
VND/EUR (%)	27,154	0.4	2.3	1.7	4.8
VND/CNY (%)	3,555	0.1	1.1	(0.6)	(0.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.39	(0.0)	(0.1)	(0.2)	0.5
WTI (USD/thùng, %)	74.80	(0.6)	5.5	18.4	54.2
Vàng (USD/oz, %)	76.00	(0.6)	4.3	14.1	46.7

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	199.1	HPG	(120.7)
ACB	46.6	E1VFN30	(46.5)
TCB	36.3	FUEVFN30	(41.0)
IJC	21.9	CTG	(25.3)
KDH	21.4	SSB	(19.2)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	157.8	VPB	(124.6)
VHM	145.9	VCB	(57.7)
SSI	98.8	NVL	(52.8)
E1VFN30	48.0	KBC	(45.6)
STB	42.1	VIC	(44.8)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	1.5	Bán lẻ	(4.4)
Hàng hóa cá nhân	0.9	Phần cứng & thiết bị	(3.9)
Dịch vụ viễn thông	0.9	Ngân hàng	(2.8)
F&B	0.8	Tài chính khác	(2.2)
Dịch vụ tiêu dùng	0.2	Phần mềm & dịch vụ	(2.0)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Áp lực bán hàng
- **Việt Nam:** Hoạt động thương mại tăng tốc nhanh hơn ước tính trong tháng 6

### 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	17.2	2.7	12.0	16.0
2021F	304,264	177,159	19.4	14.4	2.3	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

#### Áp lực bán hàng

Hiếu Trần  
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà giảm trong phiên hôm qua trước áp lực bán trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Số ca mắc COVID-19 tại thành phố Hồ Chí Minh là hơn 18,000 ca, tăng hơn 2,000 ca mỗi ngày.

Đóng cửa, VNIndex mất 1.36%, đóng cửa ở mức 1,279 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 718 triệu cổ phiếu, tương đương 22,823 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng 334 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, VHM và SSI với giá trị ròng lần lượt là 157 tỷ đồng, 145 tỷ đồng và 98 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là VCB (-1.55%), CTG (-2.60%), MBB (-3.19%), ACB (-3.50%), NVB (-3.65%), HDB (-3.83%), VPB (-3.91%), EIB (-5.69%), TCB (-5.38%) và TPB (-5.17%).

Ngoài ra, nhóm Chứng khoán hoạt động kém hơn chỉ số chung do BSI (-0.96%), BVS (-2.93%), FTS (-3.77%), HCM (-2.95%), MBS (-5.00%), SHS (-2.52%), SSI (-1.54%), VCI (-3.23%), VDS (-1.72%) và VND (-2.02%).

Ngoài ra, một số thành phần cấu thành nên VN30Index giảm hơn 2% như MWG (-4.86%), PNJ (-3.23%), TCH (-2.80%), SBT (-2.78%), VJC (-2.42%) và FPT (-2.07%).

Ngược lại, BID (+0.47%), PDR (+0.57%), VNM (+0.83%), MSN (+1.04%), KDH (+1.38%) và VRE (+1.44%) đóng cửa trong sắc xanh.

Trong ngắn hạn, xu hướng giảm vẫn còn nguyên do áp lực bán ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Đáng chú ý, tâm lý thị trường trở nên thận trọng 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: Hoạt động thương mại tăng tốc nhanh hơn ước tính trong tháng 6

Theo cập nhật mới nhất từ Tổng cục Hải quan Việt Nam, cả hoạt động xuất khẩu và nhập khẩu đều tăng so với ước tính trước đó của Tổng cục Thống kê, đặc biệt là hoạt động xuất khẩu. Cụ thể, giá trị xuất khẩu trong tháng 6 được điều chỉnh đạt đến 27.2 tỷ USD, là mức cao nhất trong cả quý 2, cao hơn khoảng 0.7 tỷ USD so với ước tính của TCTK và tăng 20.6% n/n. Trong khi đó, tổng nhập khẩu trong tháng đạt 27.7 tỷ USD so với ước tính khoảng 27.5 tỷ USD, tăng 33.5% n/n. Kết quả cho thấy cán cân thương mại thực tế thu hẹp đáng kể so với con số trước đó, chỉ thâm hụt 0.45 tỷ USD trong tháng. (VN Customs, GSO)

## 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	-

### ▶ Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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 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.