

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	15/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,293.92	1.1	(5.4)	3.7	17.2
GTGD (tỷ đồng)	14,802				
VN30 (điểm, %)	1,430.29	1.4	(3.8)	11.4	33.6

## Các chỉ số

	15/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.74	(0.2)	(0.0)	(0.2)	(0.1)
VND/USD (%)	23,015	0.0	(0.3)	0.3	0.4
VND/JPY (%)	20,971	(0.7)	(0.6)	1.2	6.6
VND/EUR (%)	27,239	(0.3)	2.1	1.5	4.5
VND/CNY (%)	3,564	(0.2)	0.5	(0.7)	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.32	(0.0)	(0.2)	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	72.50	(0.9)	0.5	14.2	49.4
Vàng (USD/oz, %)	74.26	(0.7)	0.4	10.9	43.4

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCG	21.6	STB	(273.4)
AAA	10.4	TCB	(150.2)
HSG	5.2	VPB	(118.8)
NLG	5.1	HPG	(100.3)
SHP	4.3	VIC	(86.4)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	227.5	VIC	(59.4)
SSI	153.7	VJC	(38.3)
STB	121.0	KDH	(31.5)
VNM	86.0	VRE	(17.7)
GEX	40.4	PDR	(16.7)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	4.5	Tiện ích	(0.4)
Vật liệu	3.3	Bất động sản	(0.4)
Phần cứng & thiết bị	2.3	Dịch vụ thương mại	(0.1)
Dịch vụ viễn thông	2.2	Hàng hóa cá nhân	0.0
Ngân hàng	2.2	Năng lượng	0.1

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bất đậy
- Thế giới:** Giá dầu thế giới điều chỉnh với diễn biến tích cực từ thỏa thuận của nhóm OPEC+

### 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	12.1	16.0
2021F	304,264	177,159	19.4	14.6	2.4	10.8	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

#### Bắt đáy

Hiếu Trần  
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam đảo chiều tăng trưởng trong phiên hôm qua nhờ lực cầu bắt đáy.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.09% lên mức 1,293 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 431 triệu cổ phiếu, tương đương 14,801 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 377 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, SSI và STB với giá trị ròng lần lượt là 227 tỷ đồng, 153 tỷ đồng và 121 tỷ đồng.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ ACB (+3.15%), CTG (+3.86%), EIB (+2.26%), HDB (+1.68%), MBB (+1.56%), NVB (+2.70%), SHB (+9.64%), STB (+5.11%), TCB (2.16%), TPB (+2.12%) và VPB (+4.07%).

Ngoài ra, nhóm Chứng khoán và Vật liệu xây dựng tăng trưởng tốt hơn so với chỉ số chung do HPG (+3.33%), HSG (+4.65%), NKG (+1.86%), BSI (+4.37%), BVS (+4.91%), SSI (+5.29%), VCI (+3.92%) và VND (+5.91%).

Ngoài ra, một số chỉ số cấu thành VN30Index tăng hơn 2% như SBT (+6.86%) và POW (+2.39%).

Ngược lại, VJC (-1.88%), KDH (-1.22%), MSN (-1.03%) và VIC (-0.97%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù có sự phục hồi nhưng xu hướng giảm vẫn còn nguyên vẹn do tín hiệu bán của mẫu hình cái nêm. 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

► Thế giới: Giá dầu thế giới điều chỉnh với diễn biến tích cực từ thỏa thuận của nhóm OPEC+

Gần đây, xung đột giữa quốc gia UAE với các thành viên khác trong nhóm OPEC+ đã tạo ra một số rủi ro đối với thị trường dầu mỏ toàn cầu. Tuy nhiên, các nguồn tin mới nhất gần đây cho thấy cả 2 bên đã gần như tìm được một thỏa thuận chung cho cuộc họp sắp tới. Căng thẳng diễn ra trong cuộc họp OPEC+ gần đây nhất vào tuần trước khi mà UAE yêu cầu nới lỏng mức cắt giảm sản lượng hiện tại khi giá dầu đang hồi phục nhanh hơn kỳ vọng trong thời điểm hiện tại. Trong bối cảnh nếu cả 2 bên đạt được thỏa thuận cuối cùng, nhóm OPEC+ sẽ có thể gia tăng sản lượng dầu thô hơn 400,000 thùng một ngày. Giá dầu Brent giảm mạnh hơn 2%, về mức khoảng 74.3 USD trên thùng, với triển vọng nguồn cung dầu thô tăng trở lại. (Bloomberg)

## 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
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.