

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	16/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,299.31	0.4	(5.7)	3.1	17.7
GTGD (tỷ đồng)	15,180				
VN30 (điểm, %)	1,438.05	0.5	(2.9)	10.1	34.3

Các chỉ số

	16/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	(0.0)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.89	0.1	(0.0)	(0.1)	0.0
VND/USD (%)	23,010	0.0	(0.0)	0.2	0.4
VND/JPY (%)	20,875	0.3	(0.6)	1.5	7.1
VND/EUR (%)	27,155	0.2	2.5	1.7	4.8
VND/CNY (%)	3,556	0.1	0.9	(0.5)	(0.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.32	0.0	(0.3)	(0.3)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	71.74	0.1	(0.6)	13.6	47.9
Vàng (USD/oz, %)	73.48	0.0	(1.2)	10.0	41.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PLX	16.9	MSB	(141.0)
ACB	16.0	STB	(95.5)
DGC	11.4	FLC	(76.5)
NLG	9.0	TCB	(48.4)
LPB	8.9	VIC	(46.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NVL	96.7	CTG	(64.3)
VIC	83.9	HSG	(56.8)
MSN	58.7	VCB	(38.8)
VNM	44.8	VHM	(34.8)
FUEFVND	40.5	VCI	(34.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần mềm & dịch vụ	1.6	Phần cứng & thiết bị	(1.7)
Ô tô & phụ tùng	1.5	Tài chính khác	(1.5)
F&B	1.4	Thiết bị & DV y tế	(1.4)
Dịch vụ thương mại	1.2	Dịch vụ viễn thông	(0.9)
Vật liệu	1.2	Dược & sinh học	(0.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tiếp tục xu hướng tăng
- Việt Nam:** Kho bạc Nhà nước công bố kế hoạch phát hành trái phiếu chính phủ trong quý 3

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Nhịp điều chỉnh là cần thiết

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	10.9	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

Tiếp tục xu hướng tăng

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu lớn ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.42% lên 1,299 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 458 triệu cổ phiếu, tương đương 15,180 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 69 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất NVL, VIC và MSN với giá trị ròng lần lượt là 96 tỷ đồng, 83 tỷ đồng và 58 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ VIC (+3.73%), PDR (+3.44%), NVL (+0.58%), NLG (+1.36%), KDH (+1.65%), HDG (+2.44%) và DIG (+3.05%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như MSN (+4.78%), FPT (+1.64%), SBT (+1.60%) và REE (+1.37%).

Ngược lại, các cổ phiếu Chứng khoán như SSI (-1.68%), VND (-0.73%), HCM (-0.83%), BVS (-2.52%) và MBS (-1.67%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Bất chấp sự phục hồi thứ hai liên tiếp, rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên trong ngắn hạn 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

- ▶ Việt Nam: Kho bạc Nhà nước công bố kế hoạch phát hành trái phiếu chính phủ trong quý 3

Theo tài liệu công bố ngày hôm qua, Kho bạc Nhà nước lên kế hoạch phát hành 120 nghìn tỷ đồng trái phiếu chính phủ trong quý này với kỳ hạn trái phiếu trải dài từ 5 năm đến 30 năm, cao hơn so với kế hoạch trong quý 1 và quý 2. Trái phiếu chính phủ kỳ hạn 10 năm và 15 năm dự kiến sẽ gọi thầu khoảng 40 nghìn tỷ đồng và 50 nghìn tỷ đồng trong quý 3, chiếm 75% tổng kế hoạch phát hành. TPCP kỳ hạn 5 năm theo kế hoạch sẽ phát hành 10 nghìn tỷ đồng, tiếp theo là TPCP các kỳ hạn 7 năm, 30 năm, và 20 năm với 8 nghìn tỷ, 7 nghìn tỷ, và 5 nghìn tỷ cho lần lượt từng kỳ hạn. (Kho bạc Nhà nước)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Nhịp điều chỉnh là cần thiết

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

Nhịp điều chỉnh đã xuất hiện trên chỉ số VNIndex, xác nhận xu hướng giảm ngắn hạn và xu hướng tăng dài hạn đã chứng lại.

- ▶ Đồ thị: Vùng 1,200 điểm sẽ là vùng hỗ trợ quan trọng

Chỉ số VNIndex điều chỉnh mạnh và đóng cửa dưới các đường MA chủ đạo (MA20 và MA50), xác nhận cho sự xuất hiện của xu hướng giảm ngắn hạn.

Bên cạnh đó, MA20 đã di chuyển hướng xuống, điều này hàm ý cho sự gia tăng của đà giảm.

1,400 điểm sẽ là vùng kháng cự quan trọng cho sự tiếp tục của xu hướng tăng trong khi vùng 1,200 điểm sẽ là vùng hỗ trợ quan trọng.

Đáng chú ý, xu hướng tăng trung và dài hạn vẫn duy trì khi MA200 và MA50 chuyển động hướng lên. Đặc biệt, nhịp điều chỉnh

luôn là cần thiết cho một xu hướng tăng dài hạn.

→ Chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ tích lũy hoặc phục hồi nhẹ trong tuần giao dịch này.

► Chiến lược đầu tư: Mua mới hoặc gia tăng tỉ trọng quanh vùng 1,200 điểm

Với những phân tích trên, xu hướng tăng dài hạn đã chứng lại khi nhịp điều chỉnh xuất hiện. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ vị thế những cổ phiếu dẫn dắt và mua mới/gia tăng tỉ trọng tại vùng 1,200 điểm.

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GĐĐT	Mã	Công ty	Sàn GD	GT niêm yết	SL niêm yết	Giá tham chiếu
20/07/2021	VAB	Ngân hàng TMCP Việt Á	UPCoM	4,449.6	444,963,567	13,500
19/07/2021	KHG	CTCP Bất động sản Khải Hoàn Land	HNX	1,748.2	174,817,547	15,000

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
19/07/2021	30/07/2021	CKG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	900
19/07/2021	15/12/2021	DC2	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
19/07/2021	19/07/2021	DC2	HNX	Phát hành cổ phiếu	10%	
19/07/2021	15/10/2021	ELC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
19/07/2021	15/10/2021	ELC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
19/07/2021	28/07/2021	IDP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	50%	5,000
19/07/2021	19/07/2021	MBG	HNX	Phát hành cổ phiếu	5%	
19/07/2021	12/08/2021	POT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
19/07/2021		SDU	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/07/2021	30/07/2021	SKH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	17%	1,713
19/07/2021	04/08/2021	SVC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
20/07/2021	16/08/2021	CSI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/07/2021	16/08/2021	MFS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	25%	2,500
20/07/2021	30/07/2021	PDN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
20/07/2021	19/08/2021	VPG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/07/2021	29/11/2021	DS3	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
21/07/2021	18/08/2021	DS3	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
21/07/2021	30/07/2021	HLB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
21/07/2021	21/07/2021	ICN	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	25%	
21/07/2021	16/08/2021	LMH	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/07/2021	21/07/2021	LPB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	12%	
21/07/2021	02/08/2021	NBT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
22/07/2021	06/09/2021	BCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
22/07/2021	03/08/2021	BLT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	34%	3,400

22/07/2021	16/08/2021	DAN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
22/07/2021	06/08/2021	DDH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
22/07/2021	23/08/2021	LKW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
22/07/2021	23/08/2021	TLT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
22/07/2021	14/08/2021	VLA	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
23/07/2021	30/07/2021	BRR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
23/07/2021	13/08/2021	CSV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
23/07/2021	10/08/2021	NAU	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	1%	81
23/07/2021	05/08/2021	SIP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
23/07/2021	23/07/2021	SSB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	9%	
23/07/2021	11/08/2021	TN1	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
23/07/2021	23/07/2021	TN1	HOSE	Phát hành cổ phiếu	45%	
23/07/2021	11/08/2021	VLW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000

- **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.