

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,276.93	0.3	(8.1)	4.7	15.7
GTGD (tỷ đồng)	18,299				
VN30 (điểm, %)	1,409.85	0.4	(6.0)	9.8	31.7

Các chỉ số

	27/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.91	0.0	(0.0)	0.2	0.1
VND/USD (%)	23,010	0.0	0.0	0.2	0.4
VND/JPY (%)	20,879	(0.1)	(0.3)	1.5	7.1
VND/EUR (%)	27,106	0.1	1.4	2.6	5.0
VND/CNY (%)	3,553	(0.1)	0.3	0.0	(0.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.25	(0.0)	(0.3)	(0.4)	0.3
WTI (USD/thùng, %)	72.12	0.3	(2.6)	14.6	48.6
Vàng (USD/oz, %)	74.86	0.5	(1.7)	12.7	44.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FLC	89.7	STB	(238.2)
HPG	70.8	CTG	(195.2)
TRA	37.6	VHM	(193.9)
KOS	28.6	NVL	(137.4)
OCB	27.1	VCB	(112.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
AGG	371.7	VHM	(85.8)
NVL	106.0	PDR	(42.1)
MSB	91.3	SSI	(37.0)
VRE	49.2	VNM	(36.2)
MSN	32.8	VCB	(29.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	2.2	Dịch vụ thương mại	(2.6)
Dịch vụ viễn thông	1.9	Truyền thông & giải trí	(1.5)
Khác	1.6	Bán lẻ	(1.3)
Thiết bị & DV y tế	1.3	Dược & sinh học	(0.6)
Năng lượng	1.1	Bất động sản	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dầu khí giúp thị trường tăng
- Việt Nam:** Ảnh hưởng của đợt bùng phát dịch COVID-19 đến hoạt động FDI

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	16.9	2.7	12.2	16.0
2021F	304,264	177,159	19.4	14.1	2.3	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	2Q21	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	2.6	4.5	4.5	6.6	7.0	2.9	6.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	10.7	3.3	2.8	(4.3)	10.4	19.8	1.8
CPI (% n/n, TB)	3.2	1.4	0.3	2.6	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

Dầu khí giúp thị trường tăng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì đà tăng nhờ lực cầu cao trên nhóm cổ phiếu dầu khí.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.33% lên 1,276 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 557 triệu cổ phiếu, tương đương 18,299 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng 285 tỷ đồng trên HSX. Họ mua nhiều nhất AGG, NVL và MSB với giá trị ròng lần lượt là 371 tỷ đồng, 106 tỷ đồng và 91 tỷ đồng.

Dầu khí dẫn dắt thị trường nhờ GAS (+0.79%), OIL (+5.00%), PLX (+0.80%), POW (+2.86%), PVC (+2.33%), PVD (+3.45%) và PVS (+2.97%).

Ngoài ra, nhóm Ngân hàng và Chứng khoán có diễn biến tích cực hơn thị trường chung nhờ BVS (+1.85%), HCM (+2.80%), SSI (+2.36%), VCI (+3.26%), VND (+3.82%), ACB (+1.38%), CTG (+1.09%), SHB (+1.52%), STB (+1.39%), TCB (+1.53%), VPB (+0.53%) và TPB (3.65%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cầu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như MSN (+3.63%), VRE (+3.36%), REE (+1.54%), HPG (+1.32%) và TCH (1.08%).

Một trong các quỹ của Dragon Capital (DC) đã bán hết 2 triệu cổ phiếu KDH (-0.26%), giảm tổng sở hữu của DC từ 9.17% xuống 8.85%.

GVR (+0.92%) công bố doanh thu 5,688 tỷ đồng (+72% n/n) và thu nhập ròng 846 tỷ đồng (+86.2% n/n) trong quý 02/2021.

Ngược lại, VHM (-1.64%), VNM (-1.57%), MWG (-1.43%), SBT (+1.08%) và VCB (-1.04%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dù có phiên tăng điểm thứ hai liên tiếp, rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên trong ngắn hạn do tâm lý thị trường bi quan. Hơn nữa, sự phục hồi có thể là bẫy tăng giá. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng và giảm tỷ trọng cổ phiếu về ngưỡng an toàn.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Ảnh hưởng của đợt bùng phát dịch COVID-19 đến hoạt động FDI

Theo số liệu vừa mới cập nhật của Bộ Kế hoạch và Đầu tư, dữ liệu FDI trong tháng 7 cho thấy tình hình khá ảm đạm dưới sự ảnh hưởng của đợt bùng phát dịch lần này. Cụ thể hơn, tổng số FDI đăng ký mới chỉ đạt 1.45 tỷ USD trong tháng, mức thấp thứ 2 kể từ tháng 4/2020 và thấp hơn 53.8% so với cùng kỳ 2020. Trong khi đó, hoạt động giải ngân FDI cũng chịu áp lực của điều kiện giãn cách xã hội nghiêm ngặt, giảm về mức thấp nhất kể từ tháng 3, đạt 1.26 tỷ USD và giảm 14.29% n/n. (Bộ Kế hoạch và Đầu tư)

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDBT	Mã	Công ty	Sàn GD	GT niêm yết	SL niêm yết	Giá tham chiếu
28/07/2021	HKB	CTCP Nông nghiệp và Thực phẩm Hà Nội - Kinh Bắc	UPCoM	516.0	51,599,999	800

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
28/07/2021	28/07/2021	ADC	HNX	Phát hành cổ phiếu	30%	
28/07/2021	08/09/2021	NDN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
28/07/2021	28/07/2021	NDN	HNX	Phát hành cổ phiếu	15%	
28/07/2021	11/08/2021	NSL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/07/2021	29/07/2021	BMS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	14%	
29/07/2021	30/08/2021	DNE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	9%	850
29/07/2021	30/08/2021	DPR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
29/07/2021		GLW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
29/07/2021	29/07/2021	GMX	HNX	Phát hành cổ phiếu	20%	
29/07/2021	29/07/2021	GMX	HNX	Phát hành cổ phiếu	50%	
29/07/2021	16/08/2021	NTW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
29/07/2021	30/08/2021	NVP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	180
29/07/2021	29/07/2021	VC3	HNX	Phát hành cổ phiếu	10%	
29/07/2021	20/08/2021	VIP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
30/07/2021		BII	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/07/2021	31/08/2021	VLP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800

- **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.