

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	29/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,293.60	1.3	(8.3)	4.4	17.2
GTGD (tỷ đồng)	15,860				
VN30 (điểm, %)	1,427.55	1.4	(6.7)	8.8	33.3

Các chỉ số

	29/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.49	(0.1)	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.89	(0.0)	(0.0)	0.1	0.0
VND/USD (%)	22,980	0.1	0.2	0.3	0.5
VND/JPY (%)	20,925	(0.2)	(0.5)	1.1	6.9
VND/EUR (%)	27,298	(0.5)	0.4	2.5	4.3
VND/CNY (%)	3,558	(0.4)	0.2	0.1	(0.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.27	0.0	(0.2)	(0.4)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	72.81	0.6	(0.2)	12.0	50.1
Vàng (USD/oz, %)	75.00	0.3	0.3	9.4	44.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	103.6	VHM	(331.5)
DXG	13.7	HPG	(122.1)
DGC	13.4	FPT	(90.1)
PVT	12.8	VNM	(89.4)
KBC	12.3	TCB	(84.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	119.2	HPG	(144.4)
MBB	97.3	FUEVFNVD	(101.2)
MSN	52.0	VRE	(28.3)
SSI	46.2	KDH	(20.1)
NVL	23.3	NLG	(19.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	4.8	Dịch vụ viễn thông	(2.2)
Bán lẻ	3.5	Dịch vụ thương mại	(0.8)
Tài chính khác	2.5	Thiết bị & DV y tế	(0.7)
Truyền thông & giải trí	2.1	Hàng hóa cá nhân	(0.3)
Ngân hàng	1.8	Khác	(0.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thị trường tăng giá?
- Việt Nam:** Hoạt động sản xuất công nghiệp ghi nhận tăng trưởng trong bối cảnh dịch COVID-19

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	12.3	16.0
2021F	304,264	177,159	19.4	14.4	2.3	11.0	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

Thị trường tăng giá?

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đà tăng trong phiên hôm qua nhờ tâm lý lạc quan trên thị trường của các nhà đầu tư.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.29% lên 1,293 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 479 triệu cổ phiếu, tương đương 15,860 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 72 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, FUEVFVND và VRE với giá trị ròng lần lượt là 144 tỷ đồng, 101 tỷ đồng và 28 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ ACB (+3.02%), BID (+1.23%), CTG (+3.04%), EIB (+5.05%), HDB (+1.52%), MBB (+2.90%), NVB (+10%), STB (+1.38%), TCB (+1.81%) và VPB (+2.49%).

Ngoài ra, dòng tiền chảy vào cổ phiếu Chứng khoán và Vật liệu xây dựng như là HPG (+0.86%), HSG (+2.79%), NKG (+3.75%), BVS (+3.32%), HCM (+2.29%), MBS (+2.56%), SHS (+3.76%), SSI (+3.05%), VCI (1.81%) và VND (+5.28%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 2% như MWG (+3.63%), PNJ (+3.22%), KDH (+2.71%) và MSN (+2.57%). Trong số này, MWG công bố doanh thu và lợi nhuận hợp nhất trong quý 02/2021 lần lượt đạt 31,983 tỷ đồng (+20% n/n) và 1,214 tỷ đồng (+36% n/n).

VRE (+0.55%) công bố kết quả kinh doanh quý 02/2021 với một số con số đáng ngạc nhiên, doanh thu giảm 17.3% n/n xuống còn 1,5 ngàn tỷ đồng nhưng lợi nhuận ròng tăng 12.9% n/n lên 388 tỷ đồng. Gói trợ cấp cho bên thuê được giải ngân trong Quý 02/2021 là 350 tỷ đồng.

Ngược lại, VIC (-0.1%), NVL (-0.1%), VNM (-0.12%) và TCH (-1.31%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Bất chấp thị trường tăng giá, phiên tăng thứ tư liên tiếp, tuy nhiên rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên trong ngắn hạn. Bên cạnh đó, vùng 1,300 điểm là ngưỡng kháng cự đáng kể. Do đó, sự phục hồi có thể là bẫy tăng giá. 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: Hoạt động sản xuất công nghiệp ghi nhận tăng trưởng trong bối cảnh dịch COVID-19

Theo cập nhật dữ liệu vĩ mô mới nhất cho tháng 7, ngành sản xuất công nghiệp trong nước vẫn rất vững chắc trong bối cảnh Việt Nam đang hứng chịu đợt bùng phát dịch lớn nhất từ trước đến nay. Theo số liệu từ Tổng cục Thống kê, sản lượng công nghiệp đạt mức cao nhất kể từ tháng 1 năm nay, tăng mạnh 1.83% so với tháng trước và 7.94% so với cùng kỳ năm trước, nhờ vào tăng trưởng ấn tượng của các ngành công nghiệp xuất khẩu như dệt, may mặc, giày da, và công nghiệp điện tử. (Tổng cục Thống kê)

Lịch sự kiện

▶ Lịch sự kiện

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