

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	13/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,227.04	(4.4)	3.7	(16.3)	(18.1)
GTGD (tỷ đồng)	18,493				
VN30 (điểm, %)	1,260.85	(4.9)	3.0	(14.6)	(17.9)

Các chỉ số

	13/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.85	0.0	0.1	0.8	1.3
TPCP 3 năm (% đcb)	2.21	(0.0)	0.0	0.8	1.5
VND/USD (%)	23,209	(0.1)	(0.5)	(1.4)	(1.7)
VND/JPY (%)	17,239	0.1	3.6	12.4	14.9
VND/EUR (%)	24,282	0.4	(1.1)	3.3	6.6
VND/CNY (%)	3,447	0.1	(1.3)	4.3	4.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.23	0.1	0.3	1.2	1.7
WTI (USD/thùng, %)	118.74	(1.6)	7.5	8.6	57.9
Vàng (USD/oz, %)	120.21	(1.5)	7.8	6.7	54.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	236.3	SHB	(75.4)
TTF	30.7	MWG	(43.0)
GAS	26.5	HPG	(34.5)
DCM	22.5	ACB	(32.8)
VPB	21.9	SSI	(25.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GAS	71.3	FUEVFNVD	(245.4)
GMD	56.7	DGC	(41.9)
DCM	52.1	SSI	(37.1)
MSN	47.4	VCB	(33.0)
MWG	33.7	VIC	(30.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa cá nhân	(0.9)	Phần cứng & thiết bị	(6.9)
Tiện ích	(1.0)	Tài chính khác	(6.8)
Dịch vụ viễn thông	(1.2)	Năng lượng	(6.6)
Dược & sinh học	(2.1)	Bán lẻ	(6.5)
Truyền thông & giải trí	(2.8)	Hàng không thiết yếu	(6.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Một sự đổ vỡ mới?

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Lực cầu chứng lại

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
2020	270,014	151,973	38.3	12.8	2.1	11.0	16.3
2021F	304,264	177,159	19.0	10.8	1.8	9.8	16.5

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

	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22F	2020	2021	2022F
GDP (% n/n)	6.6	(6.0)	5.2	6.0	2.9	2.6	7.5
Cán cân thương mại (tỷ USD)	(3.8)	(1.0)	5.4	1.5	19.9	4.0	6.0
CPI (% n/n, TB)	2.7	2.5	1.9	2.5	3.2	1.8	3.5
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5
VND/USD (tb)	23,043	22,878	22,787	22,900	23,252	22,936	23,200
GDP Mỹ (% n/n)	6.6	2.0	6.9	1.1	5.7	5.7	2.6
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	4.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Một sự đổ vỡ mới?

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán sụt giảm trong phiên hôm qua do áp lực bán xuất hiện từ đầu phiên.

Đóng cửa, VNIndex mất 4.44%, đóng cửa ở mức 1,227 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 691 triệu cổ phiếu / 18,493 tỷ đồng, tương ứng tăng 24.7% / 14.1% so với mức trung bình của tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài quay đầu bán ròng với giá trị 182 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất FUEVFVND, DGC và SSI, với giá trị ròng lần lượt là 145 tỷ đồng, 41 tỷ đồng và 37 tỷ đồng.

Ngành năng lượng có diễn biến kém do BSR (-6.45%), OIL (-11.26%), PLX (-6.67%), PVD (-10.00%) và PVS (-6.80%).

Chứng khoán điều chỉnh mạnh do áp lực trên các mã HCM (-6.89%), SSI (-6.82%), VDS (-6.81%) và VND (-6.87%).

Một số cổ phiếu thành phần cấu thành nên VN30Index giảm hơn 4% như PNJ (-6.96%), VPB (-6.96%), TPB (-6.90%), GVR (-6.90%), BVH (-6.88%), MSN (-6.84%), CTG (-6.83%), MBB (-6.73%) và MWG (-6.67%).

Chỉ số VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động 10 và 20 kỳ và tâm lý thị trường trở nên bi quan. Do đó, rủi ro giảm sẽ tăng trong ngắn hạn. Các nhà đầu tư nên giảm vị thế mua và chờ đợi tín hiệu tiếp theo.

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow

Lực cầu chứng lại

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, hoạt động mua ròng tiếp tục chiếm ưu thế. Giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 1,150 tỷ đồng.

Hoạt động mua ròng tiếp tục duy trì ở mức cao trên lĩnh vực Tài chính và TD thiết yếu, dẫn dắt bởi lực cầu trên VND, SHS, HDB, và MSN. Bên cạnh đó, lực cầu ngoại cũng đã quay trở lại trên lĩnh vực Nguyên vật liệu, tập trung chủ yếu trên DPM và DCM. Ở chiều ngược lại, áp lực bán lan tỏa trên lĩnh vực Bất động sản, Công nghiệp, và Năng lượng khi hoạt động bán ròng tăng mạnh trên NVL, VIC, VHM, GMD, và PVS.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực đã quay trở lại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 30 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực được dẫn dắt bởi hoạt động rút vốn trên Thái Lan, Indonesia, Philippines, và Malaysia. Tuy nhiên, áp lực rút vốn đã phần nào hạ nhiệt khi Việt Nam và Singapore tiếp tục thu hút lực cầu thông qua các ETF chủ đạo.

Dòng vốn tích cực tiếp tục duy trì ở Việt Nam nhưng lực cầu đã giảm đáng kể, ghi nhận ở mức 25 triệu USD, giảm 3 lần so với tuần trước đó. Cụ thể, dòng vốn tích cực tiếp tục được dẫn dắt bởi lực cầu trên VFMVN Diamond và Fubon FTSE Vietnam. Tuy nhiên, hoạt động của dòng vốn trên các ETFs chủ đạo khá mờ nhạt trong tuần qua, điều này hàm ý rằng dòng vốn tích cực hiện tại vẫn chưa ổn định do chỉ tập trung vào một vài ETF chủ đạo.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
14/06/2022	14/06/2022	BCF	HNX	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
14/06/2022	30/06/2022	BLT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (10.280/cp)	102.80%	10,280
14/06/2022	15/07/2022	BSD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
14/06/2022	29/06/2022	CAP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5.000/cp)	50.00%	5,000
14/06/2022	14/06/2022	CAP	HNX	Cổ tức cổ phiếu	50.00%	
14/06/2022	15/07/2022	CDG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
14/06/2022	27/06/2022	CDH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
14/06/2022	15/07/2022	HAT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
14/06/2022		JVC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/06/2022		MEC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/06/2022		MTP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/06/2022	22/06/2022	MVB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.600/cp)	16.00%	1,600
14/06/2022	10/08/2022	NBC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
14/06/2022	06/07/2022	NDC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2.000/cp)	20.00%	2,000
14/06/2022	24/06/2022	NQT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (469/cp)	4.69%	469
14/06/2022	30/06/2022	NTH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
14/06/2022	29/06/2022	TTG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/06/2022	29/06/2022	VCW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2.000/cp)	20.00%	2,000
14/06/2022	27/06/2022	VSI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2.000/cp)	20.00%	2,000
14/06/2022	22/06/2022	VXT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
15/06/2022	15/06/2022	CEN	UPCOM	Quyền mua	90.00%	
15/06/2022		CMG	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
15/06/2022	07/07/2022	CPC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.800/cp)	18.00%	1,800
15/06/2022	06/07/2022	DPG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
15/06/2022	30/06/2022	MAC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
15/06/2022	15/06/2022	NAG	HNX	Quyền mua	100.00%	
15/06/2022	16/07/2022	NAW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/06/2022	30/06/2022	PTX	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
15/06/2022	15/06/2022	RCL	HNX	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
15/06/2022		RCL	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/06/2022	30/06/2022	SKH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.455/cp)	14.55%	1,455
15/06/2022	28/06/2022	VIM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2.000/cp)	20.00%	2,000
16/06/2022		APP	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

16/06/2022	30/06/2022	CLC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2.500/cp)	25.00%	2,500
16/06/2022	16/06/2022	CVN	HNX	Quyền mua	50.00%	
16/06/2022	16/06/2022	DDN	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
16/06/2022	05/07/2022	HC3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
16/06/2022	16/06/2022	IPA	HNX	Cổ phiếu thưởng	20.00%	
16/06/2022	16/06/2022	MWG	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	100.00%	
16/06/2022	29/06/2022	NHV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
16/06/2022	16/06/2022	NHV	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	70.00%	
16/06/2022	12/07/2022	NS2	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (146/cp)	1.46%	146
16/06/2022	25/06/2022	PEC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
16/06/2022	05/07/2022	PND	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
16/06/2022	28/06/2022	PTS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
16/06/2022	30/06/2022	SAL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
16/06/2022	16/06/2022	TN1	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	25.00%	
16/06/2022	30/06/2022	TN1	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
16/06/2022		TTZ	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
16/06/2022	28/06/2022	VAV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1250/cp)	12.50%	1,250
17/06/2022	30/06/2022	BFC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2.000/cp)	20.00%	2,000
17/06/2022	30/06/2022	GMX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (850/cp)	8.50%	850
17/06/2022	29/07/2022	HAP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
17/06/2022	06/07/2022	HVT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.500/cp)	15.00%	1,500
17/06/2022		PXC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/06/2022	28/06/2022	VCA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3.000/cp)	30.00%	3,000

- **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 tuyển 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 © 2022 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.