

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,230.31	0.3	4.0	(14.9)	(17.9)
GTGD (tỷ đồng)	14,498				
VN30 (điểm, %)	1,261.16	0.0	3.1	(13.7)	(17.9)

Các chỉ số

	14/06	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 (%)	23,215	(0.0)	(0.6)	(1.4)	(1.7)
VND/JPY (%)	17,287	(0.1)	3.2	12.1	14.6
VND/EUR (%)	24,232	0.2	(0.6)	3.5	6.8
VND/CNY (%)	3,448	(0.1)	(1.4)	4.3	4.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.31	(0.1)	0.4	1.2	1.8
WTI (USD/thùng, %)	121.76	0.7	10.2	18.2	61.9
Vàng (USD/oz, %)	123.21	0.8	10.5	15.3	58.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DPM	74.1	MWG	(23.8)
STB	38.9	VPB	(13.5)
VNM	28.0	REE	(13.4)
MSN	27.0	VJC	(12.6)
MBB	24.6	VIB	(12.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GAS	54.7	PNJ	(28.5)
HPG	50.1	NVL	(24.5)
HDB	36.0	MWG	(23.9)
DPM	33.8	VNM	(20.2)
VHM	33.5	DGW	(19.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tiện ích	4.6	Tài chính khác	(5.3)
Phần mềm & dịch vụ	3.0	Khác	(3.8)
Năng lượng	2.9	Dịch vụ viễn thông	(3.2)
Bảo hiểm	2.5	Truyền thông & giải trí	(3.1)
Bán lẻ	2.1	Phần cứng & thiết bị	(3.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bẫy tăng giá?

Vĩ mô & Chiến lược

- Covered warrant:** Hoạt động giao dịch tập trung trên POW

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	10.9	16.3
2021F	304,264	177,159	19.0	10.7	1.8	9.7	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 tăng trở lại trong phiên hôm qua nhờ lực cầu bắt đáy từ đầu phiên.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.27% lên 1,230 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 533 triệu cổ phiếu / 14,498 tỷ đồng, giảm tương ứng 3.6% / 10.6% so với mức trung bình của tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài quay đầu mua ròng với giá trị ròng là 312 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất GAS, HPG và HDB với giá trị ròng lần lượt là 54 tỷ đồng, 50 tỷ đồng và 35 tỷ đồng.

Năng lượng và Bảo hiểm dẫn dắt thị trường nhờ BSR (+7.77%), GAS (+6.78%), PLX (+2.62%), PVD (+4.47%), PVS (+9.93%), BVH (+2.59%) và BMI (+3.18%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 2% như FPT (+3.36%), PNJ (+3.29%) và MWG (+2.50%).

Ngược lại, áp lực bán ra làm chứng khoán điều chỉnh do BVS (-2.60%), HCM (-5.49%), SSI (-6.17%), VND (-6.49%) và VND (-6.61%).

Mặc dù có sự phục hồi nhưng rủi ro điều chỉnh vẫn còn nguyên trong ngắn hạn do VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động 10 và 20 kỳ, và tâm lý thị trường trở nên bi quan. Do đó, nhà đầu tư cần thận trọng đứng ngoài quan sát và chờ tín hiệu tiếp theo.

Vĩ mô & Chiến lược

Covered warrant

Hoạt động giao dịch tập trung trên POW

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch trên thị trường chứng quyền không có biến động đáng kể trong tuần qua. Cụ thể, khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 143 triệu chứng quyền, xấp xỉ 99 tỷ đồng. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là FPT tiếp tục thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là HPG và POW. Với mã chứng quyền, CFPT2203 (-5.2%) tiếp tục ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CMWG2202 (6.5%) và CMWG2204 (-5.0%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, thị trường tiếp tục kết thúc tuần với áp lực bán ròng ở mức 1.2 tỷ đồng. Tuy nhiên, hoạt động cung cầu vẫn không thay đổi đáng kể so với tuần trước đó. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại tập trung vào những mã chứng quyền có tài sản cơ sở là VRE, tiếp đến là MSN và NVL.

Với mã chứng quyền, CPOW2202 (31.7%), CNVL2204 (-10.6%), và CVRE2207 (-13.2%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CHPG2201 (26.5%), CVRE2203 (-16.7%), và CPDR2203 (-21.7%).

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

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