

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	21/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,172.47	(0.7)	(5.5)	(21.6)	(21.7)
GTGD (tỷ đồng)	15,743				
VN30 (điểm, %)	1,224.54	(0.1)	(4.5)	(18.5)	(20.3)

Các chỉ số

	21/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.87	0.0	0.0	0.7	1.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.24	(0.0)	0.0	0.8	1.6
VND/USD (%)	23,225	(0.0)	(0.3)	(1.6)	(1.7)
VND/JPY (%)	17,148	0.4	6.0	11.8	15.5
VND/EUR (%)	24,517	(0.2)	0.9	3.0	5.6
VND/CNY (%)	3,469	0.1	0.4	3.7	3.5
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.27	0.0	0.5	1.0	1.8
WTI (USD/thùng, %)	112.08	2.3	(1.0)	(0.0)	49.0
Vàng (USD/oz, %)	115.87	1.5	2.9	0.2	49.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MWG	76.3	FUEVFVND	(43.6)
FPT	45.0	DIG	(35.3)
EVF	45.0	DPM	(25.8)
VIC	43.5	ACB	(21.0)
NKG	38.0	VGC	(20.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	149.6	HPG	(212.0)
REE	83.0	VND	(55.0)
GAS	69.0	MWG	(31.6)
FUEVFVND	53.1	DCM	(27.8)
CTG	48.2	VCI	(27.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
F&B	2.1	Hàng hóa cá nhân	(5.1)
Bảo hiểm	1.5	Khác	(5.0)
Ngân hàng	1.0	Hàng hóa vốn	(4.2)
Dịch vụ thương mại	0.5	Tiện ích	(4.1)
Dịch vụ viễn thông	0.2	Truyền thông & giải trí	(4.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán trong phiên chiều

Vĩ mô & Chiến lược

- Cover warrant:** Hoạt động giao dịch được cải thiện

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	41.2	12.1	2.0	10.8	16.2
2021F	304,264	177,159	19.2	10.2	1.7	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	4.3

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Áp lực bán trong phiên chiều

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng giảm khi áp lực bán xuất hiện trong phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.67%, đóng cửa ở mức 1,172 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 661 triệu cổ phiếu / 15,743 tỷ đồng, lần lượt tăng 6% và giảm 3% so với mức trung bình của tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 382 tỷ đồng trên HSX. VNM, REE và GAS được mua nhiều nhất với giá trị ròng lần lượt là 149 tỷ đồng, 83 tỷ đồng và 69 tỷ đồng.

Năng lượng là ngành có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là BSR (-7.89%), GAS (-4.17%), POW (-7.00%), PVD (-6.99%), PVS (-9.85%) và REE (-6.95%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 3% như SSI (-4.69%), HPG (-3.70%) và FPT (-3.15%).

Ngược lại, dòng tiền đổ vào Ngân hàng và Chứng khoán nhờ ACB (+0.44%), BID (+2.71%), CTG (+1.99%), STB (+1.86%), VCB (+2.24%), VPB (+0.37%), HCM (+6.93%) và VCI (+6.60%).

Rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên do chỉ số VNIndex tiếp tục đóng cửa dưới đường trung bình động 10 và 20 kỳ. Điều đó có nghĩa là xu hướng giảm đang chiếm ưu thế trong ngắn hạn. 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 được cải thiện

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch tăng nhẹ trên thị trường chứng quyền. Cụ thể, khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 155 triệu chứng quyền, xấp xỉ 110 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 MWG và HPG. Với mã chứng quyền, CFPT2203 (-9.1%) tiếp tục ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CFPT2201 (-7.7%) và CMWG2202 (-5.8%).

► 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 0.42 tỷ đồng, giảm 65% WoW. Bên cạnh đó, hoạt động cung cầu từ khối ngoại cũng sụt giảm đáng kể, giảm 30% WoW. 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 NVL, tiếp đến là VJC và VIC.

Với mã chứng quyền, CVRE2207 (-13%), CNVL2201 (-18.2%), và CNVL2202 (-20.9%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CPOW2202 (11.1%), CSTB2208 (-11.8%), và CMSN2201 (-17.2%).

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
22/06/2022	22/06/2022	DBC	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	5.00%	
22/06/2022	22/06/2022	PHS	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	7.15%	
22/06/2022	30/06/2022	PRE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
22/06/2022	20/07/2022	SSC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3.000/cp)	30.00%	3,000
22/06/2022	22/06/2022	SSI	HOSE	Quyền mua	50.00%	
22/06/2022	20/07/2022	SSI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
23/06/2022	15/07/2022	AAT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
23/06/2022	23/06/2022	ICN	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	20.00%	
23/06/2022	28/07/2022	LHG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.900/cp)	19.00%	1,900
23/06/2022	06/07/2022	LIX	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3.000/cp)	30.00%	3,000
23/06/2022		ONW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
23/06/2022	23/06/2022	PGN	HNX	Cổ tức cổ phiếu	12.00%	
23/06/2022	21/07/2022	PNJ	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
23/06/2022	06/07/2022	SKN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (186/cp)	1.86%	186
24/06/2022	18/07/2022	CSV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.500/cp)	15.00%	1,500
24/06/2022	24/06/2022	D11	HNX	Cổ tức cổ phiếu	12.00%	
24/06/2022		HNB	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
24/06/2022	07/07/2022	PIS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (850/cp)	8.50%	850
24/06/2022	26/07/2022	SGI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/06/2022		SP2	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/06/2022	20/07/2022	VXB	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		

- **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.