

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	28/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,218.10	1.3	(5.2)	(18.7)	(18.7)
GTGD (tỷ đồng)	14,403				
VN30 (điểm, %)	1,273.41	1.3	(4.7)	(15.1)	(17.1)

Các chỉ số

	28/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	1.80	(0.0)	(0.0)	0.5	1.3
TPCP 3 năm (% , đcb)	2.28	(0.0)	0.0	0.7	1.6
VND/USD (%)	23,253	(0.0)	(0.3)	(1.6)	(1.8)
VND/JPY (%)	17,080	0.0	6.6	8.4	16.0
VND/EUR (%)	24,463	0.5	2.1	3.3	5.8
VND/CNY (%)	3,466	0.3	0.4	3.6	3.6
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	3.15	(0.0)	0.4	0.8	1.6
WTI (USD/thùng, %)	112.06	0.3	(2.6)	7.5	49.0
Vàng (USD/oz, %)	118.59	0.5	(0.7)	7.6	52.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GEX	62.8	NVL	(523.4)
ITA	16.8	SHB	(81.0)
VHC	15.8	TCB	(73.1)
SZC	15.7	KDC	(34.8)
BVH	13.1	VIC	(33.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	106.4	HPG	(118.2)
MSN	63.9	VNM	(93.0)
DPM	47.3	DGC	(64.6)
VND	44.4	NVL	(53.2)
GEX	38.9	MWG	(28.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Ngân hàng	3.5	Phần cứng & thiết bị	(0.8)
Phần mềm & dịch vụ	3.4	Vật liệu	(0.6)
Hàng hóa cá nhân	2.7	Truyền thông & giải trí	(0.6)
Khác	2.6	Dịch vụ viễn thông	(0.4)
Bán lẻ	2.2	Bất động sản	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Ngân hàng trở thành tâm điểm

Vĩ mô & Chiến lược

- Cover warrant:** Hoạt động giao dịch tiếp tục tăng

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	12.7	2.1	10.9	16.2
2021F	304,264	177,159	19.2	10.6	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	4.1

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Ngân hàng trở thành tâm điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu cao trên cổ phiếu Ngân hàng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.27% lên 1,218 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 550 triệu cổ phiếu / 14,403 tỷ đồng, tương ứng tăng 2% / 11% so với mức trung bình của tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 157 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất CTG, MSN và DPM với giá trị ròng lần lượt là 106 tỷ đồng, 63 tỷ đồng và 47 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ ACB (+2.30%), BID (+5.98%), CTG (+4.30%), HDB (+3.85%), MBB (+2.49%), STB (+4.88%), TCB (+3.23%), VIB (+6.76%) và VPB (+3.81%).

Năng lượng có diễn biến tích cực với tâm điểm là BSR (+2.76%), GAS (+1.40%), OIL (+2.36%), PVD (+1.72%) và PVS (+3.25%).

Một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như FPT (+3.70%), BVH (+2.18%) và MWG (+1.82%).

Ngược lại, NVL (-4.70%), HPG (-1.75%), SSI (-1.26%) và VNM (-0.42%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù có sự phục hồi nhưng rủi ro điều chỉnh vẫn còn nguyên do thanh khoản ở mức thấp. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát và chờ thêm những tín hiệu kế tiếp. Bên cạnh đó, nhà đầu tư cũng nên quan sát mẫu hình hai đáy vì hai đáy gần nhất có giá trị gần bằng nhau.

Vĩ mô & Chiến lược

Covered warrant

Hoạt động giao dịch tiếp tục tăng

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch tiếp tục tăng trên thị trường chứng quyền. Cụ thể, khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 184 triệu chứng quyền, xấp xỉ 110 tỷ đồng, tăng 20% WoW. 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 (-33%) tiếp tục ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CHPG2213 (-28.9%) và CMWG2202 (-48.3%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, thị trường kết thúc tuần với áp lực bán ròng ở mức 3 tỷ đồng, tăng 10 lần 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 MSN, tiếp đến là VJC và VNM.

Với mã chứng quyền, CVIC2202 (-29.7%), CVJC2202 (3.3%), và CSTB2208 (-13.3%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CPOW2202 (-33.3%), CVRE2209 (-27.1%), và CVRE2207 (-27.5%).

Lịch sự kiện

► Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đấu giá	Mã	Công ty	Vốn điều lệ	SLCP bán	Giá khởi điểm	Ghi chú
30/06/22	AAA	Công ty Cổ phần Nhựa An Phát Xanh	3,264.3	100,000,000	12,000	Chào bán cổ phiếu ra công chúng

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
29/06/2022	20/07/2022	BT1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.350/cp)	13.50%	1,350
29/06/2022	25/07/2022	CDN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.500/cp)	15.00%	1,500
29/06/2022		PCN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
29/06/2022	08/07/2022	SDG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
29/06/2022		TDP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/06/2022	15/07/2022	TSB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/06/2022	12/08/2022	VGT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
29/06/2022	15/07/2022	VPS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/06/2022	29/06/2022	VSC	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
29/06/2022	28/07/2022	WTC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/06/2022	21/07/2022	CCR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.200/cp)	12.00%	1,200
30/06/2022	15/07/2022	KMT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
30/06/2022	21/07/2022	MBN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (550/cp)	5.50%	550
30/06/2022		NJC	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
30/06/2022	02/08/2022	PIC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
30/06/2022	30/06/2022	VCG	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
01/07/2022	25/07/2022	ATB	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/07/2022	01/07/2022	DGW	HOSE	Cổ phiếu thưởng	80.00%	
01/07/2022	29/07/2022	DGW	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000/cp)	10.00%	1,000
01/07/2022	01/08/2022	LMC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/07/2022		LTC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/07/2022	01/07/2022	NRC	HNX	Cổ tức cổ phiếu	5.00%	
01/07/2022	15/07/2022	PDN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2.500/cp)	25.00%	2,500
01/07/2022	04/08/2022	QSP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1.800/cp)	18.00%	1,800
01/07/2022	15/07/2022	USD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (320/cp)	3.20%	320
01/07/2022	15/07/2022	VNL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500

■ 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 bổ 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.