

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	28/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,191.04	0.5	(1.0)	(12.0)	(20.5)
GTGD (tỷ đồng)	10,013				
VN30 (điểm, %)	1,219.43	0.1	(3.0)	(13.0)	(20.6)

## Các chỉ số

	28/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.25	0.2	0.4	0.5	1.7
TPCP 3 năm (% đcb)	2.68	0.2	0.4	0.7	2.0
VND/USD (%)	23,375	(0.0)	(0.5)	(1.7)	(2.3)
VND/JPY (%)	17,088	0.1	0.6	5.2	15.9
VND/EUR (%)	23,729	(0.0)	3.7	2.7	9.1
VND/CNY (%)	3,460	(0.1)	0.5	1.4	3.8
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	2.80	(0.0)	(0.4)	(0.0)	1.3
WTI (USD/thùng, %)	95.60	0.7	(12.7)	(6.3)	27.1
Vàng (USD/oz, %)	104.85	0.4	(8.9)	(0.4)	34.8

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	21.5	KDC	(192.4)
HAH	18.8	EIB	(49.7)
VPB	15.0	SZC	(16.5)
MBB	14.9	GEX	(12.3)
FPT	14.3	PNJ	(10.9)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
KDC	621.3	HPG	(166.2)
MWG	39.3	NKG	(19.1)
LPB	28.5	VND	(12.4)
SSI	26.1	VHC	(6.8)
VCB	17.6	PLX	(6.0)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bảo hiểm	4.6	Dịch vụ thương mại	(1.9)
Hàng hóa vốn	2.2	Bán lẻ	(1.2)
Tài chính khác	1.1	Truyền thông & giải trí	(0.8)
Khác	1.0	Dược & sinh học	(0.7)
Năng lượng	0.7	Dịch vụ tiêu dùng	(0.6)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bảo hiểm trở thành tâm điểm

### 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	41.3	12.5	2.0	10.7	16.2
2021F	304,264	177,159	19.2	10.5	1.7	9.6	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	2.0
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	4.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

## Nhận định thị trường & Tin tức

### Nhận định thị trường

Bảo hiểm trở thành tâm điểm

Hiếu Trần  
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tăng trở lại trong phiên hôm qua nhờ lực cầu ở các cổ phiếu chủ chốt.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.50%, đóng cửa ở mức 1,191 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 419 triệu cổ phiếu / 10,013 tỷ đồng, tương ứng giảm 18% / 15% so với mức trung bình của tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 619 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất KDC, MWG và LPB, với giá trị ròng lần lượt là 621 tỷ đồng, 39 tỷ đồng và 28 tỷ đồng.

Nhóm Bảo hiểm dẫn dắt thị trường nhờ BVH (+5.15%), BMI (+2.17%) và MIG (+5.29%).

Ngoài ra, dòng tiền chảy vào Chứng khoán và Ngân hàng, cụ thể là ACB (+0.62%), CTG (+1.69%), HDB (+1.27%), SHB (+1.42%), VCB (+1.49%), HCM (+1.58%), SSI (+0.74%) và VDS (+3.46%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng hơn 1% như GVR (+1.54%) và PLX (+1.10%).

Ngược lại, HPG (-1.85%), MWG (-1.43%), MBB (-0.99%) và NVL (-0.27%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù có sự phục hồi nhưng rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư cần đứng ngoài quan sát và chờ thêm những tín hiệu kế tiếp.

## 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
28/7/22	HVT	Công ty CP Hóa chất Việt Trì	109.9	1,921,600	66,046	Bán phần vốn góp

### ► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
28/07/2022	19/08/2022	CE1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
28/07/2022	28/07/2022	CMX	HOSE	Cổ phiếu thưởng	10.00%	
28/07/2022		ECI	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/07/2022	15/08/2022	NUE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (689/cp)	6.89%	689
28/07/2022		PPH	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
29/07/2022	10/08/2022	CMD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
29/07/2022	11/08/2022	DHN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
29/07/2022	05/09/2022	PNP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,600/cp)	16.00%	1,600
29/07/2022	29/07/2022	VDS	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	35.00%	
29/07/2022	29/07/2022	VDS	HOSE	Quyền mua	50.00%	
29/07/2022	29/07/2022	VDS	HOSE	Cổ phiếu thưởng	10.00%	
29/07/2022	08/08/2022	VPH	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700

29/07/2022	31/08/2022	YBM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
------------	------------	-----	------	--	--------	-------

- **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 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 © 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.