

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

|                   | 14/07    | 1 ngày | 1T    | 3T     | YTD    |
|-------------------|----------|--------|-------|--------|--------|
| VNIndex (diểm, %) | 1,182.17 | 0.7    | (2.6) | (18.9) | (21.1) |
| GTGD (tỷ đồng)    | 10,954   |        |       |        |        |
| VN30 (diểm, %)    | 1,221.94 | 0.4    | (2.5) | (18.2) | (20.4) |

## Các chỉ số

|                          | 14/07       | 1 ngày | 1T     | 3T     | YTD   |
|--------------------------|-------------|--------|--------|--------|-------|
| TPCP 1 năm (% , đcb)     | 1.88        | (0.0)  | 0.0    | 0.1    | 1.4   |
| TPCP 3 năm (% , đcb)     | 2.30        | 0.0    | 0.0    | 0.3    | 1.6   |
| VND/USD (%)              | 23,400      | (0.1)  | (0.8)  | (2.1)  | (2.5) |
| VND/JPY (%)              | 16,852      | (0.3)  | 2.3    | 7.5    | 17.5  |
| VND/EUR (%)              | 23,459      | (0.1)  | 3.7    | 5.6    | 10.4  |
| VND/CNY (%)              | 3,464       | 0.1    | (0.3)  | 3.8    | 3.7   |
|                          | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T     | YTD   |
| TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb) | 2.95        | (0.0)  | (0.3)  | 0.1    | 1.4   |
| WTI (USD/thùng, %)       | 96.13       | 0.4    | (16.6) | (10.1) | 27.8  |
| Vàng (USD/oz, %)         | 99.60       | 0.5    | (16.0) | (10.8) | 28.1  |

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| E1VFVN30 | 29.5      | FUEKIV30 | (64.0)    |
| GEX      | 20.1      | SHB      | (44.9)    |
| HVN      | 17.6      | NBB      | (34.5)    |
| VHC      | 15.7      | D2D      | (26.3)    |
| MSN      | 14.3      | MBB      | (21.7)    |

## Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| MWG      | 35.1      | HDB      | (18.3)    |
| STB      | 27.8      | SSI      | (16.0)    |
| CTG      | 25.7      | VHC      | (12.7)    |
| GAS      | 22.1      | E1VFVN30 | (12.3)    |
| HPG      | 19.6      | VHM      | (10.5)    |

## Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | %   | Top 5 ngành giảm        | %     |
|------------------|-----|-------------------------|-------|
| Tài chính khác   | 4.6 | Truyền thông & giải trí | (2.6) |
| Ô tô & phụ tùng  | 1.5 | Phản ứng & thiết bị     | (2.2) |
| Vật liệu         | 1.4 | Bán lẻ                  | (1.3) |
| Tiện ích         | 1.4 | Dịch vụ thương mại      | (0.2) |
| Hàng hóa cá nhân | 1.2 | Dịch vụ viễn thông      | (0.2) |

## có gì hôm nay?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Đóng cửa ở mức cao nhất ngày

### Lịch sự kiện

### KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

|       | LNHD<br>(Tỷ đồng) | LN ròng<br>(Tỷ đồng) | Tăng EPS<br>(% n/n) | PE<br>(x) | PB<br>(x) | EV/EBITDA<br>(x) | ROE<br>(%) |
|-------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------|-----------|------------------|------------|
| 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                | 12.4      | 2.0       | 10.6             | 16.2       |
| 2021F | 304,264           | 177,159              | 19.2                | 10.4      | 1.7       | 9.5              | 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    | 2.4    |
| 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

Đóng cửa ở mức cao nhất ngày

Hiếu Trần

hieu.ttm@kisvn.vn

Tâm lý nhà đầu tư trở nên lạc quan đã thúc đẩy thị trường chứng khoán đi lên trong phiên hôm qua.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.70% lên 1,182 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 507 triệu cổ phiếu / 10,953 tỷ đồng, tương ứng tăng 7% / 1% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại quay lại mua ròng với giá trị 84 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất MWG, STB và CTG với giá trị ròng lần lượt là 35 tỷ đồng, 27 tỷ đồng và 25 tỷ đồng.

Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ BSI (+5.13%), BVS (+4.64%), SSI (+3.86%) và VND (+4.32%). Đáng chú ý, FTS, HCM, MBS, VCI và VDS đều tăng trần.

Năng lượng có diễn biến vượt trội hơn so với chỉ số chung nhờ BSR (+3.13%), PVD (+2.40%), PVC (+2.47%) và GAS (+2.60%).

Một số cổ phiếu thành phần cầu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như KDH (+4.10%), GVR (+2.88%), CTG (+1.69%), VJC (+1.52%), MSN (+1.49%), STB (+1.08%) và VPB (+1.08%).

Ngược lại, MWG (-1.57%), VRE (-0.76%), HPG (-0.45%) và TCB (-0.42%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Chỉ số VNIndex cho thấy một số tín hiệu phục hồi, tuy nhiên, áp lực bán vẫn xuất hiện ở vùng giá cao. Điều đó có nghĩa là xu hướng giảm đang chiếm ưu thế trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư cần đứng ngoài quan sát và chờ thêm những tín hiệu kế tiếp.

## Lịch sự kiện

### Lịch sự kiện

| Ngày GDKHQ | Ngày thực hiện | Mã  | Sàn   | Nội dung sự kiện                    | Tỷ lệ thực hiện | Giá trị (tỷ đồng) |
|------------|----------------|-----|-------|-------------------------------------|-----------------|-------------------|
| 15/07/2022 | 05/08/2022     | DSV | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,590/cp) | 15.90%          | 1,590             |
| 15/07/2022 | 15/08/2022     | HPI | UPCOM | Đại hội Đồng Cổ đông                |                 |                   |
|            |                | MHL | HNX   | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản     |                 |                   |
| 15/07/2022 | 17/08/2022     | PPC | HOSE  | Trả cổ tức bằng tiền mặt (450/cp)   | 4.50%           | 450               |
| 15/07/2022 | 29/07/2022     | QTP | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)   | 8.00%           | 800               |
| 15/07/2022 |                | VMG | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường          |                 |                   |

- **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 chép, nhân bản hoặc xuất bản (tổn 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 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 chép, nhân bản hoặc xuất bản (tổn 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.