

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	29/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,206.33	(0.1)	0.6	(11.7)	(19.5)
GTGD (tỷ đồng)	15,018				
VN30 (điểm, %)	1,232.00	(0.3)	(1.6)	(13.1)	(19.8)

Các chỉ số

	29/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.50	0.1	0.7	0.7	2.0
TPCP 3 năm (% đcb)	2.76	0.0	0.5	0.7	2.1
VND/USD (%)	23,343	0.1	(0.4)	(1.6)	(2.2)
VND/JPY (%)	17,374	(0.8)	(1.7)	1.9	14.0
VND/EUR (%)	23,862	(0.5)	1.5	1.5	8.5
VND/CNY (%)	3,458	0.2	0.4	0.5	3.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	2.67	0.0	(0.2)	(0.3)	1.2
WTI (USD/thùng, %)	97.82	(0.8)	(9.8)	(6.6)	30.1
Vàng (USD/oz, %)	103.24	(0.7)	(7.5)	(5.6)	32.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	161.6	MSN	(144.8)
TCB	89.0	VIC	(104.8)
SHB	83.1	GAS	(101.9)
DXG	44.0	PNJ	(83.2)
KBC	42.5	CTG	(62.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	132.6	NVL	(314.9)
KBC	70.7	DGC	(64.1)
STB	56.7	VHM	(35.3)
DXG	50.0	VCB	(23.6)
NLG	49.5	HPG	(21.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.6	Phần cứng & thiết bị	(3.1)
Dịch vụ tiêu dùng	2.0	Thiết bị & DV y tế	(1.9)
Bảo hiểm	1.8	Khác	(1.8)
Tài chính khác	1.4	Bán lẻ	(1.7)
Tiện ích	0.4	Dịch vụ thương mại	(1.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Duy trì tín hiệu phục hồi

Vĩ mô & Chiến lược

- Đò thị trong ngày:** Tiếp cận vùng có áp lực bán cao

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	12.8	2.1	10.9	16.2
2021F	304,264	177,159	19.2	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	2.0
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

Duy trì tín hiệu phục hồi

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đi xuống vào thứ sáu tuần trước do hoạt động chốt lời ở vùng giá cao.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.15%, đóng cửa ở mức 1,206 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch 555 triệu cổ phiếu / 15,017 tỷ đồng, tương ứng giảm 12% / 2% so với mức trung bình của ngày hôm trước.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 33 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất NVL, DGC và VHM, với giá trị ròng lần lượt là 143 tỷ đồng, 64 tỷ đồng và 35 tỷ đồng.

Nhóm Bảo hiểm dẫn dắt thị trường nhờ BVH (+2.12%), BIC (+4.4%) và ABI (+14.19%).

Ngoài ra, dòng tiền chảy vào Ngân hàng và Chứng khoán, cụ thể là HCM (+0.38%), SSI (+0.95%), VDS (+6.72%), ACB (+0.61%), BID (+2.19%), MBB (+0.39%), STB (+1.02%), TCB (+1.61%) và VPB (+1.06%).

Ngược lại, một số cổ phiếu thành phần của chỉ số VN30Index giảm hơn 2% như VIC (-4.48%), MSN (-3.46%) và TPB (-2.21%).

Bất chấp sự điều chỉnh, các tín hiệu phục hồi vẫn khá rõ ràng. Ngoài ra, khối lượng vẫn ở mức cao. Do đó, nhà đầu tư có thể thử mở vị thế với tỷ trọng nhỏ ở phiên tới, tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Tiếp cận vùng có áp lực bán cao

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex bước vào giai đoạn phục hồi trong tuần trước, tiếp cận vùng kháng cự quan trọng (vùng 1,220 điểm).

Đồ thị: Hình thành mẫu hình vai đầu vai

Mẫu hình vai đầu vai đã được hình thành và vùng 1,200 điểm sẽ là vùng cầu chủ đạo trong ngắn hạn.

Tuy nhiên, áp lực bán vẫn còn duy trì quanh vùng 1,220 điểm và các đường MA chủ đạo vẫn chưa xác nhận cho sự tiếp tục của giai đoạn phục hồi.

Nếu vùng 1,200 điểm vẫn được giữ vững sau giai đoạn điều chỉnh trong phiên, chỉ số sẽ phá vỡ vùng 1,220 điểm trong những phiên giao dịch tiếp theo.

Chỉ số VNIndex có thể sẽ tích lũy quanh vùng 1,200-1,220 điểm trong những ngày đầu tiên của tuần giao dịch này và khả năng cao chỉ số sẽ phá vỡ vùng 1,220 điểm.

Chiến lược đầu tư: Gia tăng tỷ trọng trên cổ phiếu dẫn dắt

Mẫu hình đảo chiều đã xuất hiện và khả năng cao chỉ số sẽ tiếp tục giai đoạn phục hồi. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên mở vị thế mua trên nhóm cổ phiếu dẫn dắt nhưng tỷ lệ margin vẫn nên được giữ ở mức thấp.

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
05/08/22	-	CTCP Phát triển hạ tầng khu công nghiệp Thái Nguyên	-	13,919,957	316,213,000,000	Đấu giá cả lô; NĐT nước ngoài không được quyền mua

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
01/08/2022	23/08/2022	A32	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,700/cp)	27.00%	2,700
01/08/2022	30/08/2022	BNA	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/08/2022	12/08/2022	CMN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,700/cp)	17.00%	1,700
01/08/2022	12/08/2022	PJT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
01/08/2022	31/08/2022	POS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/08/2022	15/08/2022	POV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
01/08/2022		SIP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/08/2022		TVS	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/08/2022	24/08/2022	VDN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
02/08/2022		KOS	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/08/2022	02/08/2022	NXT	UPCOM	Quyền mua	100.00%	
02/08/2022	31/08/2022	PCT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/08/2022		VSC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/08/2022	02/08/2022	VTD	UPCOM	Quyền mua	100.00%	
02/08/2022	18/08/2022	VW3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
03/08/2022	15/08/2022	BDG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,500/cp)	25.00%	2,500
03/08/2022	15/08/2022	BTT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
03/08/2022		HDB	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/08/2022	03/08/2022	LHC	HNX	Cổ phiếu thưởng	100.00%	
03/08/2022	03/08/2022	VC3	HNX	Quyền mua	50.00%	
03/08/2022		VNW		Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/08/2022		AUM	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/08/2022	23/08/2022	BCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
04/08/2022	29/08/2022	BSL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
04/08/2022		BVL	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/08/2022	25/08/2022	L10	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
04/08/2022	04/08/2022	STK	HOSE	Quyền mua	20.00%	
04/08/2022	25/08/2022	VFG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000

04/08/2022		VTR	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
05/08/2022	30/08/2022	BRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
05/08/2022		GE2	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/08/2022	31/08/2022	NTW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
05/08/2022	05/08/2022	PVD	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
05/08/2022	05/08/2022	SCS	HOSE	Cổ phiếu thường	85.00%	
05/08/2022		SZL	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/08/2022	19/08/2022	TR1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700

- **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.