

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	05/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,252.74	(0.1)	7.0	(5.8)	(16.4)
GTGD (tỷ đồng)	15,549				
VN30 (điểm, %)	1,272.06	(0.4)	3.3	(7.4)	(17.2)

Các chỉ số

	05/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.70	0.0	0.8	0.9	2.2
TPCP 3 năm (% đcb)	2.93	0.0	0.6	0.9	2.3
VND/USD (%)	23,389	0.1	(0.2)	(1.8)	(2.4)
VND/JPY (%)	17,285	0.9	(0.7)	2.3	14.6
VND/EUR (%)	23,791	0.3	1.1	2.3	8.8
VND/CNY (%)	3,459	0.2	0.7	0.2	3.8
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	2.83	0.0	(0.3)	(0.3)	1.3
WTI (USD/thùng, %)	88.32	(0.8)	(15.7)	(19.5)	17.4
Vàng (USD/oz, %)	94.14	(0.8)	(12.0)	(16.2)	21.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
KBC	28.7	E1VFN30	(101.3)
FUEVFNVD	27.3	TCB	(53.2)
HDB	21.7	FPT	(44.2)
HPG	21.2	VIC	(43.7)
POW	13.8	MWG	(41.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	150.8	HPG	(452.9)
E1VFN30	71.3	AGG	(200.5)
NVL	45.7	MSN	(66.3)
FUESSVFL	25.4	VJC	(29.9)
VRE	22.5	VNM	(27.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	3.6	Dịch vụ viễn thông	(3.6)
Khác	1.5	F&B	(1.4)
Hàng hóa vốn	1.2	Dịch vụ thương mại	(0.5)
Hàng hóa cá nhân	1.1	Hàng không thiết yếu	(0.4)
Tiện ích	0.7	Vật liệu	(0.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Giai đoạn tích lũy

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Xu hướng tăng mạnh?

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	13.3	2.1	11.1	16.2
2021F	304,264	177,159	19.2	11.1	1.8	9.9	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	3.9

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Giai đoạn tích lũy

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Do áp lực chốt lời, thị trường chứng khoán đảo chiều đi xuống.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.11%, đóng cửa ở mức 1,252 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 673 triệu cổ phiếu / 15.548 tỷ đồng, giảm tương ứng 2% / 8% so với mức trung bình của ngày hôm trước.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 330 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, AGG và MSN với giá trị ròng lần lượt là 452 tỷ đồng, 200 tỷ đồng và 66 tỷ đồng.

Nhóm Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ BVS (+2.80%), HCM (+0.91%), SHS (+2.10%), SSI (+5.31%), VCI (+4.24%) và VND (+3.77%).

Bên cạnh đó, Năng lượng có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung nhờ BSR (+0.41%), GAS (+0.46%), POW (+2.94%), PVD (+6.98%), PVS (+2.54%) và PVC (+2.31%).

Ngược lại, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như MSN (-3.15%) và VJC (-2.09%).

Xu hướng tăng vẫn được xác nhận trong ngắn hạn do VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,250 điểm. Do đó, nhà đầu tư có thể nắm giữ cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Xu hướng tăng mạnh?

Hiếu Trần
Hieu.ttm@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục đi lên trong tuần trước đây là tuần phục hồi thứ ba liên tiếp.

► Đồ thị: Xu hướng tăng mạnh?

Chỉ số cắt lên đường trung bình động 10 và 20 kỳ và đồng thời vượt lên một số ngưỡng quan trọng. Điều này hàm ý về tín hiệu xác nhận về xu hướng tăng. Bên cạnh đó, chỉ báo MACD cũng cắt lên đường tín hiệu.

Thanh khoản được cải thiện khi giá trị và khối lượng giao dịch được cải thiện đáng kể, hàm ý về dòng tiền đang chảy vào thị trường.

Chúng tôi cho rằng đây tháng 07/2022 là đây của chu kỳ một năm. Do đó, chỉ số có thể tiếp tục tăng trưởng trong ít nhất một tháng nữa.

→ Xu hướng tăng trong ngắn hạn vẫn đang chiếm ưu thế nhờ thanh khoản cao vào những phiên bất phá.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ cổ phiếu

Trong tình huống này, nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu trong danh mục tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Tuy nhiên, việc sử dụng margin ở giai đoạn này có thể không phù hợp do rủi ro điều chỉnh vẫn còn.

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
10/08/22	TTL	Tổng Công ty Thăng Long - CTCP	419.1	10,500,000	194,565,000,000	Đấu giá cả lô

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
08/08/2022		SBT	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/08/2022	30/08/2022	BMD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
09/08/2022	09/08/2022	DAT	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	14.00%	
09/08/2022	09/08/2022	EMS	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
09/08/2022	09/09/2022	IFS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (190/cp)	1.90%	190
09/08/2022	09/08/2022	L14	HNX	Cổ tức cổ phiếu	15.00%	
09/08/2022	09/08/2022	LCG	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
09/08/2022	27/08/2022	PLO	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/08/2022	19/08/2022	POT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (526/cp)	5.26%	526
09/08/2022		PTB	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/08/2022		PTI	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/08/2022		SAP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/08/2022	23/08/2022	SEB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
09/08/2022	09/08/2022	SFI	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	50.00%	
09/08/2022		SFI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/08/2022	09/08/2022	SHE	HNX	Cổ tức cổ phiếu	20.00%	
09/08/2022	25/08/2022	TVA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
09/08/2022	22/08/2022	TVM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
09/08/2022	30/08/2022	VOC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
10/08/2022		DIG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/08/2022		HLG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/08/2022	06/09/2022	MDF	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/08/2022		SDK	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/08/2022		TDH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/08/2022		VGC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/08/2022	22/08/2022	FHS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
11/08/2022	12/09/2022	HNA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/08/2022	30/09/2022	MNB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
11/08/2022	09/09/2022	MNB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

11/08/2022	25/08/2022	QNW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (218/cp)	2.18%	218
11/08/2022	25/08/2022	QNW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (124/cp)	1.24%	124
12/08/2022	26/08/2022	GIL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
12/08/2022		ITS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/08/2022	08/09/2022	MTV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
12/08/2022	31/08/2022	NDX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (450/cp)	4.50%	450
12/08/2022		NVL	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/08/2022	15/09/2022	PCE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2500/cp)	25.00%	2,500
12/08/2022		PTL	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/08/2022		ROS	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/08/2022		TID	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/08/2022	30/08/2022	TID	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
12/08/2022		VC9	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/08/2022		VLA	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/08/2022	06/09/2022	VLP	UPCOM	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 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.