

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/05	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIIndex (điểm, %)	1,053.44	1.3	(1.5)	(1.0)	4.6
GTGD (tỷ đồng)	10,778				
VN30 (điểm, %)	1,049.72	1.1	(2.7)	(1.0)	4.4

Các chỉ số

	08/05	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	2.78	(0.0)	(0.2)	(1.1)	(1.8)
TPCP 3 năm (% dcb)	2.84	(0.0)	(0.2)	(1.0)	(1.8)
VND/USD (%)	23,449	0.0	(0.0)	0.5	0.8
VND/JPY (%)	17,350	0.1	2.1	3.8	3.1
VND/EUR (%)	25,799	0.4	(0.9)	(1.5)	(2.2)
VND/CNY (%)	3,391	(0.0)	0.6	2.5	1.0

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	3.51	0.0	0.1	(0.1)	(0.4)
WTI (USD/thùng, %)	72.96	(0.3)	(9.6)	(6.5)	(9.1)
Vàng (USD/oz, %)	76.77	(0.3)	(9.8)	(9.1)	(10.6)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	35.0	VJC	(50.6)
SSI	28.0	EIB	(40.1)
ACB	21.1	PET	(22.1)
POW	20.9	CII	(20.8)
VHM	20.7	TPB	(12.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	93.9	CTG	(76.3)
HPG	76.0	HAH	(25.4)
VNM	23.7	DPM	(16.5)
HDB	17.2	KBC	(13.9)
VCB	16.9	DIG	(13.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
F&B	2.5	Phần cứng & thiết bị	(1.9)
Ngân hàng	1.9	Dịch vụ viễn thông	(0.9)
Bảo hiểm	1.9	Hàng hóa cá nhân	(0.8)
Tiện ích	1.7	Dịch vụ thương mại	(0.5)
Truyền thông & giải trí	1.4	Ô tô & phụ tùng	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tín hiệu tăng trưởng?

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền:** Hoạt động giao dịch tập trung trên chứng quyền HPG và STB
- Fundflow:** Áp lực rút vốn vẫn hiện hữu

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	49.7	11.6	1.9	9.3	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.8	1.6	8.4	16.4

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

	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2020	2021	2022
GDP (% n/n)	5.0	7.7	13.7	5.9	2.9	2.6	8.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	1.4	0.8	(5.8)	(4.4)	(19.7)	(4.6)	(11.2)
CPI (% n/n. TB)	1.9	3.0	3.3	4.4	3.2	1.8	3.2
Tín dụng (%)	4.1	8.5	10.5	12.9	12.2	13.0	12.9
VND/USD (tb)	22,837	23,139	23,712	23,658	23,126	22,790	23,650
GDP Mỹ (% n/n)	1.1	(0.9)	2.6	1.1	2.1	5.7	2.1
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.3	0.3	3.9	4.3	3.0	8.1	3.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tín hiệu tăng trưởng?

Thị trường chứng khoán bật tăng trong phiên hôm qua nhờ lực cầu lớn trên nhóm Ngân hàng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.26% lên 1,053 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 648 triệu cổ phiếu/10,777 tỷ đồng, tăng tương ứng 14%/7% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng 12 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất CTG, HAH và DPM với giá trị ròng lần lượt là 76 tỷ đồng, 25 tỷ đồng và 16 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường với ACB (+1.22%), BID (+2.88%), MSB (+2.10%), NVB (+1.48%), SHB (+2.28%), STB (+2.81%), TCB (+2.44%) và VCB (+3.56%).

Dòng tiền đổ vào Năng lượng nhờ BSR (+3.80%), GAS (+1.31%), OIL (+3.33%), POW (+1.92%), PVD (+3.16%) và PVS (+2.39%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng hơn 2% như GVR (+4.52%), SSI (+3.96%) và VNM (+2.33%).

Ngược lại, NVL (-4.43%), TPB (-0.43%), AAA (-3.72%) và HVN (-3.54%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Chỉ số VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,050 điểm cho thấy tín hiệu tăng giá. Tuy nhiên, rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên vẹn. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng và giữ vị thế cổ phiếu ở mức an toàn.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền

Hoạt động giao dịch tập trung trên chứng quyền HPG và STB

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch giảm mạnh do kì nghỉ lễ, ghi nhận ở mức 20.2 triệu chứng quyền, giảm 50% WoW. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là HPG, STB, và MBB tiếp tục thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, chiếm hơn 60% tổng giá trị giao dịch. Với mã chứng quyền, CHPG2227 (-1.4%), CSTB2225 (-5.4%), và CHPG2306 ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất.

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, hoạt động mua và bán không đáng kể. 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 HPG, chiếm khoảng 87% tổng giá trị giao dịch, tiếp đến là VRE và STB.

Với mã chứng quyền, CHPG2306, CHPG2227 (-1.4%), và CSTB2224 (-2.7%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CVHM2219 (-4.1%).

Fundflow

Áp lực rút vốn vẫn hiện hữu

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Áp lực bán từ khối ngoại tăng trở lại. Giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 490 tỷ đồng, cao nhất trong 1 tháng vừa qua.

Cụ thể, áp lực bán phần lớn tập trung trên lĩnh vực Bất động sản và Công nghiệp khi KBC, GMD, và DIG bị bán ròng mạnh. Lĩnh vực TD thiết yếu cũng chịu ảnh hưởng tiêu cực từ hoạt động bán ròng, chủ yếu đến từ VNM. Ở chiều ngược lại, lực cầu ngoại tập trung trên lĩnh vực TD không thiết yếu, Năng lượng, và Nguyên vật liệu khi lực cầu gia tăng trên FRT, PLX, PVS, và

HPG.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Đông Nam Á bị rút vốn trong tuần trước, ghi nhận ở mức 8 triệu USD. Dòng vốn bị rút khi lực cầu trên các ETF chủ đạo tại Indonesia đã bị giảm đáng kể trong khi các quốc gia khác như Việt Nam và Singapore tiếp tục chịu áp lực rút vốn.

Áp lực rút vốn vẫn hiện hữu tại Việt Nam, ghi nhận ở mức 1 triệu USD. Cụ thể, áp lực rút vốn tập trung hoàn toàn trên VanEck Vietnam ETF (1.2 triệu USD) và SSIAM VNFIN Lead (0.2 triệu USD). Mặc dù Fubon ETF Vietnam thu hút dòng vốn trong tuần trước nhưng lực cầu ở mức thấp. Ngoài ra, hoạt động của dòng vốn tiếp tục ghi nhận ở mức thấp trên VFMVN30 ETF, VFMVN Diamond, và KIM Growth VN30 ETF. Trong trường hợp này, dòng vốn vào Việt Nam vẫn chưa có dấu hiệu ổn định trở lại và áp lực rút vốn có thể sẽ gia tăng trong những tuần 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
09/05/2023		AAS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	18/05/2023	AGX	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
09/05/2023	09/05/2023	CAP	HNX	Phát hành cổ phiếu	28.00%	
09/05/2023	17/05/2023	CAP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4200/cp)	42.00%	4,200
09/05/2023	06/06/2023	CC4	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	29/06/2023	CMW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023		CVN	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	24/05/2023	DPP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
09/05/2023	09/06/2023	GMD	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023		HMS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023		LQN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023		NDN	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023		NQT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	22/05/2023	SCY	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (524.7/cp)	5.25%	524
09/05/2023	09/06/2023	SJG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	08/06/2023	TCI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	06/06/2023	TCK	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023		TKG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	10/06/2023	TVB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
09/05/2023	05/06/2023	VDB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5083/cp)	50.83%	5,083
10/05/2023	12/06/2023	DCM	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/05/2023	19/05/2023	DHG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3500/cp)	35.00%	3,500
10/05/2023		EID	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

10/05/2023	09/06/2023	HKT	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/05/2023	31/05/2023	LCW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (10.7/cp)	0.11%	10
10/05/2023	22/05/2023	MCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (730/cp)	7.30%	730
10/05/2023	18/05/2023	MEF	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4000/cp)	40.00%	4,000
10/05/2023		MHC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/05/2023	22/05/2023	NHT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
10/05/2023		NUE	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/05/2023	23/06/2023	PMJ	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/05/2023	19/05/2023	VAV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
11/05/2023	14/06/2023	BAX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5000/cp)	50.00%	5,000
11/05/2023	24/05/2023	BMN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
11/05/2023	19/05/2023	CCV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3187/cp)	31.87%	3,187
11/05/2023		CTP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/05/2023		EIC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/05/2023	16/06/2023	FBC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/05/2023	01/06/2023	FTS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
11/05/2023	11/05/2023	FTS	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
11/05/2023		HFX	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/05/2023	29/05/2023	HHR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1350/cp)	13.50%	1,350
11/05/2023	26/05/2023	HPW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (850/cp)	8.50%	850
11/05/2023	22/05/2023	KGM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
11/05/2023	09/06/2023	KSB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/05/2023		MPT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/05/2023	31/05/2023	NAC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1700/cp)	17.00%	1,700
11/05/2023		NVB	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/05/2023		POM	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/05/2023	29/05/2023	THI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
11/05/2023		TSJ	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023		ABI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023		DKC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023	26/06/2023	DWS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023	20/06/2023	LCD	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023		NSH	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023		PCH		Đại hội Đồng Cổ đông		

12/05/2023	25/05/2023	PHN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
12/05/2023	25/05/2023	PTD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
12/05/2023	16/06/2023	PXL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023	15/06/2023	S12	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023		SRA	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023		SSF	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023	15/06/2023	TBD	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/05/2023		VIB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/05/2023	31/05/2023	VIP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200

- **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 © 2023 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.