

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	26/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIIndex (điểm, %)	1,132.03	0.2	6.4	8.1	12.4
GTGD (tỷ đồng)	20,329				
VN30 (điểm, %)	1,131.23	0.4	6.6	7.6	12.5

Các chỉ số

	26/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	2.21	(0.0)	(0.3)	(1.4)	(2.4)
TPCP 3 năm (% dcb)	2.28	(0.0)	(0.4)	(1.4)	(2.4)
VND/USD (%)	23,539	(0.1)	(0.2)	(0.1)	0.4
VND/JPY (%)	16,445	0.1	1.6	9.4	8.8
VND/EUR (%)	25,648	(0.1)	(1.8)	(1.5)	(1.6)
VND/CNY (%)	3,253	0.7	2.2	5.1	5.3

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	3.69	(0.0)	(0.1)	0.3	(0.2)
WTI (USD/thùng, %)	69.49	0.5	(4.4)	0.3	(13.4)
Vàng (USD/oz, %)	74.26	0.6	(3.5)	(1.0)	(13.6)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	165.5	NVL	(219.3)
PET	98.1	DIG	(73.6)
HDB	74.4	VIX	(35.3)
GEX	62.1	GAS	(21.4)
FUESSVFL	23.7	HCM	(19.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	35.3	VNM	(108.2)
GEX	28.1	VRE	(75.0)
FRT	26.3	VPB	(55.6)
PNJ	24.7	SSI	(49.0)
HPG	21.8	VND	(49.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	4.5	F&B	(1.3)
Phần cứng & thiết bị	4.4	Hàng hóa cá nhân	(0.9)
Hàng không thiết yếu	3.0	Dịch vụ thương mại	(0.7)
Bất động sản	2.8	Hàng hóa vốn	(0.5)
Bảo hiểm	2.1	Bán lẻ	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bắt đáy trong phiên

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** VFMVN DIAMOND dẫn dắt dòng vốn tại Việt Nam
- Chứng quyền:** Hoạt động giao dịch từ khối ngoại gia tăng

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	53.7	12.1	2.0	10.0	16.3
2021	304,264	177,159	18.6	10.2	1.7	8.9	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

	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

Bắt đáy trong phiên

Lực cầu mạnh vào cuối phiên đã kéo thị trường tăng nhẹ trở lại cùng với thanh khoản ghi nhận ở mức cao. Bên cạnh đó, việc Quốc hội đồng ý giảm 2% thuế giá trị gia tăng (VAT) từ đầu tháng 7 đến hết năm đã tác động tích cực đến ngành Bán lẻ và Tiêu dùng thiết yếu.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.23% lên mức 1,132 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 0.40% chạm ngưỡng 1,131 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 1,011 triệu cổ phiếu/ 20,329 tỷ đồng, tăng tương ứng 23% và 24% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại vẫn bán ròng với hơn 447 tỷ đồng, tập trung vào VNM, VRE và VPB với giá trị ròng lần lượt là 108 tỷ đồng, 75 tỷ đồng và 55 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng tập trung ở VHM, GEX và FRT với giá trị tương ứng là 35 tỷ đồng, 28 tỷ đồng và 26 tỷ đồng.

Cổ phiếu Bán lẻ và Tiêu dùng thiết yếu tăng vượt trội so với chỉ số chung, như DGW (+4.39%), MWG (+3.38%), VNM (+2.17%), FRT (+1.77%), PNJ (+0.79%) và MSN (0.52%).

Dầu khí có những chuyển biến tốt ở PVS (+2.52%), PVD (+1.45%), OIL (+0.97%), GAS (+0.84%), PAT (+0.37%) và PLX (+0.13%). Ngoài ra, một vài cổ phiếu Ngân hàng cũng tăng điểm, bao gồm ACB (+1.60%), TCB (+1.22%), HDB (+0.80%), VPB (+0.25%) và VCB (+0.10%).

Bất động sản có những chuyển biến trái chiều với KBC (+3.45%), NVL (+2.76%), IDC (2.08%), DIG (1.32%), BCM (+0.87%), PDR (+0.58%), SSH (+0.46%) và VIC (+0.38%) tăng điểm nhưng VHM (-0.89%), KDH (-0.63%), VRE (-0.56%) và NLG (-0.15%) lại giảm điểm khi kết phiên.

Ở hướng ngược lại, Chứng khoán ghi nhận hầu hết các mã kết phiên với giá thấp hơn giá tham chiếu như VIX (-5.74%), FTS (-2.40%), VND (-1.78%), MBS (-1.03%), BSI (-0.87%), SSI (-0.77%), SHS (-0.72%), HCM (-0.70%) và TVS (-0.42%). Thêm vào đó, STB (-2.31%), HPG (-0.79%), POW (-0.36%), SHB (-0.39%), SAB (-0.32%) và TPB (-0.27%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Thị trường duy trì đà tăng cùng với thanh khoản tăng cao, cho thấy những tín hiệu khả quan. Ngoài ra, VNIndex cũng đóng cửa trên đường trung bình động 10 kỳ. Do đó, các nhà đầu tư nên mở các vị thế mua và tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt.

Vĩ mô & Chiến lược

FundFlow

VFMVN DIAMOND dẫn dắt dòng vốn tại Việt Nam

- ▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Khối ngoại quay trở lại bán ròng với giá trị ròng ghi nhận ở mức 1,005 tỷ đồng.

Cụ thể, áp lực bán phần lớn tập trung trên lĩnh vực Bất động sản và Tài chính khi VHM, NVL, NLG, VCB, TPB, VPB, BIC và BID bị bán ròng mạnh. Ngoài ra, 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 khối ngoại tập trung trên lĩnh vực Nguyên vật liệu và TD không thiết yếu khi lực cầu gia tăng trên HPG và FRT.

- ▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn vào Đông Nam Á vẫn được duy trì trong tuần trước, ghi nhận ở mức 23 triệu USD. Theo đó, lực cầu trên các quỹ chủ đạo tại Việt Nam gia tăng và áp lực rút vốn tại Thailand giảm đáng kể. Mặt khác, dòng vốn vào các quỹ ETF tại Indonesia, Malaysia và Singapore giảm trong tuần trước.

Dòng vốn vào các quỹ ETF tại Việt Nam tăng mạnh, ghi nhận ở mức 17 triệu USD. Cụ thể, lực cầu gia tăng và tập trung chủ yếu trên VFMVN DIAMOND ETF (14.1 triệu USD), SSIAM VNFIN LEAD ETF (1.6 triệu USD) và VANECK VIETNAM ETF (1.3 triệu USD). Theo đó, dòng vốn vào VFMVN DIAMOND ETF đã tăng 8.3 triệu USD so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, áp lực rút vốn tại FUBON FTSE VIETNAM ETF cũng không còn hiệu hữu. Mặt khác, lực cầu ghi nhận sự sụt giảm trên các quỹ như X FTSE VIETNAM SWAP, VFMVN30 ETF FUND và AD VANECK VIETNAM ETF nhưng không quá đáng kể. Nhìn chung, dòng

vốn vào Việt Nam vẫn gia tăng và duy trì trên các quỹ ETF chủ đạo. Trong trường hợp này, lực cầu trên các quỹ tại Việt Nam vẫn rất khả quan và kỳ vọng về dòng tiền vào tích cực sẽ tiếp tục được duy trì trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam đang cho thấy những diễn biến tích cực.

Chứng quyền

Hoạt động giao dịch từ khối ngoại gia tăng

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch tăng trở lại, ghi nhận ở mức 99 triệu chứng quyền, trên mức trung bình 4 tuần và cao nhất trong 2 tháng vừa qua. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là STB và HPG tiếp tục thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, chiếm hơn 60% tổng giá trị giao dịch. Đáng chú ý, hoạt động giao dịch lan rộng sang các chứng quyền có tài sản đảm bảo khác, đây là tín hiệu cho sự trở lại của thị trường chứng quyền.

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, áp lực bán gia tăng với giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 1.8 tỷ đồng. 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 NVL, VNM, TPB, và VRE, chiếm khoảng 50% tổng giá trị giao dịch.

Hoạt động giao dịch lan rộng trên các chứng quyền có tài sản đảm bảo khác nhau. Đây là tín hiệu tích cực cho thị trường chứng quyền trong thời gian tới.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
27/06/2023	11/08/2023	MIG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
27/06/2023	28/07/2023	SSC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
27/06/2023	24/07/2023	MCG	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/06/2023	20/07/2023	TOS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2500/cp)	25.00%	2,500
27/06/2023	11/07/2023	HC3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
27/06/2023	27/06/2023	AAS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	50.00%	
27/06/2023	27/06/2023	AAS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
28/06/2023	28/07/2023	DVP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5000/cp)	50.00%	5,000
28/06/2023		SD1	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
29/06/2023	06/10/2023	IJC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1400/cp)	14.00%	1,400
29/06/2023	31/07/2023	HPP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
29/06/2023	31/07/2023	CCR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (550/cp)	5.50%	550
29/06/2023	28/07/2023	CLX	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
29/06/2023	26/07/2023	VSM	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
29/06/2023	25/07/2023	PLO	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
29/06/2023	25/07/2023	GVT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3600/cp)	36.00%	3,600
29/06/2023	21/07/2023	CCA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/06/2023	17/07/2023	VPR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
29/06/2023	17/07/2023	CDG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800

29/06/2023	17/07/2023	NUE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (745/cp)	7.45%	745
29/06/2023		VHC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
30/06/2023	31/07/2023	POB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (151/cp)	1.51%	151
30/06/2023	31/07/2023	PHS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
30/06/2023	30/06/2023	HHS	HOSE	Phát hành cổ phiếu	8.00%	
30/06/2023		PTV	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
30/06/2023		POB	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

■ 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.