

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	04/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIIndex (điểm, %)	1,132.00	0.6	3.8	5.0	12.4
GTGD (tỷ đồng)	14,623				
VN30 (điểm, %)	1,128.00	0.4	3.8	3.6	12.2

## Các chỉ số

	04/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	2.19	(0.0)	(0.4)	(0.9)	(2.4)
TPCP 3 năm (% dcb)	2.31	0.0	(0.3)	(0.9)	(2.3)
VND/USD (%)	23,698	0.1	(0.8)	(1.0)	(0.3)
VND/JPY (%)	16,410	(0.2)	2.1	7.6	9.0
VND/EUR (%)	25,817	(0.2)	(2.7)	(0.7)	(2.3)
VND/CNY (%)	3,282	(0.7)	0.6	3.9	4.4

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	3.85	0.0	0.2	0.5	(0.0)
WTI (USD/thùng, %)	70.71	1.3	(1.4)	(12.4)	(11.9)
Vàng (USD/oz, %)	75.59	1.3	(0.7)	(11.0)	(12.0)

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	56.5	KDC	(50.6)
VGC	32.3	VHM	(43.4)
FPT	24.8	NVL	(31.5)
MCP	20.0	CTG	(22.7)
MBB	18.4	HSG	(21.1)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	71.8	VHM	(364.8)
HPG	46.3	STB	(192.9)
VNM	45.3	NLG	(55.6)
VHC	39.3	HCM	(45.3)
VCI	27.8	DGC	(32.1)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Năng lượng	4.8	Bất động sản	(0.9)
F&B	4.0	Tài chính khác	(0.0)
Dịch vụ thương mại	2.7	Khác	0.0
Bảo hiểm	2.5	Ngân hàng	0.0
Vật liệu	1.2	Hàng hóa cá nhân	0.1

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tâm lý lạc quan

### Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Hoạt động giao dịch tiếp tục lan rộng trên thị trường chứng quyền

### 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	12.0	2.0	10.0	16.3
2021	304,264	177,159	18.6	10.2	1.7	9.0	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

#### Tâm lý lạc quan

Thị trường chứng khoán tiếp tục tăng trong phiên cùng với thanh khoản được cải thiện.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.58% lên mức 1,132 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 0.41% chạm ngưỡng 1,128 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 684 triệu cổ phiếu/ 14,623 tỷ đồng, tăng tương ứng 2% và 4% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với hơn 446 tỷ đồng, tập trung vào VHM, STB và NLG với giá trị ròng tương ứng là 364 tỷ đồng, 193 tỷ đồng và 55 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu SSI, HPG và VNM với giá trị lần lượt là 71 tỷ đồng, 46 tỷ đồng và 45 tỷ đồng.

Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ VCI (+7.00%), HCM (+5.67%), VIX (+5.02%), FTS (+4.43%), VDN (+3.98%), SSI (+3.11%), MBS (+2.72%) và SHS (+2.24%).

Cổ phiếu Dầu khí tăng hơn 2%, vượt trội so với chỉ số chuẩn như PLX (+5.84%), PVB (+5.22%), PVS (+4.22%), PVD (+4.02%), PVC (+3.80%), PSH (+3.15%), OIL (+2.94%), BSR (+2.31%), GAS (+1.17%) và POW (+0.75%).

Bất động sản có những diễn biến tốt ở DIG (+2.87%), IDC (+2.12%), NVL (+2.06%), PDR (+1.80%), NLG (+1.54%), VHM (+1.07%), VRE (+0.74%), VIC (+0.39%) và SSH (+0.16%). Ngoài ra, dòng tiền đổ vào Bán lẻ và Thép do FRT (+2.25%), NKG (+1.74%), HSG (+1.22%), MWG (+0.58%) và HPG (+0.19%).

Ngân hàng có những chuyển động trái chiều nhau với SHB (+2.32%), MBB (+0.74%), CTG (+0.68%), HDB (+0.54%), STB (+0.51%) và SSB (+0.18%) tăng điểm trong khi BID (-1.12%) VÀ acb (-0.12%) giảm điểm trong phiên.

Ngược lại, DHG (-2.84%), PGV (-0.40%), VJC (-0.32%), VNM (-0.14%), BCM (-0.12%) và SAB (-0.10%) kết phiên trong vùng giá đỏ.

Thị trường duy trì đà tăng cùng với thanh khoản được cải thiện cho thấy những tín hiệu tích cực. Trong ngắn hạn, chỉ số VNIndex đang kiểm định ngưỡng 1,140 điểm. Do đó, nhà đầu tư nên tiếp tục giữ vị thế mua và chờ đợi các tín hiệu tiếp theo.

## Vĩ mô & Chiến lược

### Chứng quyền có bảo đảm

#### Hoạt động giao dịch tiếp tục lan rộng trên thị trường chứng quyền

##### ► 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 50% tổng giá trị giao dịch. Đáng chú ý, hoạt động giao dịch tiếp tục 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 6.0 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 VRE, HPG, và NVL, chiếm khoảng 350% tổng giá trị giao dịch. Các chứng quyền có tài sản đảm bảo khác như đều thu hút MWG, TPB, và STB hoạt động giao dịch đáng kể trong tuần qua.

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
05/07/2023	04/08/2023	BSI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
05/07/2023	03/08/2023	TIE	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
05/07/2023	20/07/2023	BRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1250/cp)	12.50%	1,250
05/07/2023	13/07/2023	FPT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
05/07/2023	05/07/2023	BSI	HOSE	Phát hành cổ phiếu	3.00%	
05/07/2023	05/07/2023	BSI	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
05/07/2023	05/07/2023	FPT	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
06/07/2023	31/07/2023	VPG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (50/cp)	0.50%	50
06/07/2023	21/07/2023	TSG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1050/cp)	10.50%	1,050
06/07/2023	06/07/2023	VPG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
06/07/2023	06/07/2023	NAB	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	25.00%	
06/07/2023	06/07/2023	GEG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	6.00%	
06/07/2023	06/07/2023	SZC	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
06/07/2023		PPT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
07/07/2023	08/08/2023	KPF	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/07/2023	31/07/2023	HD8	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
07/07/2023	24/07/2023	DTK	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (550/cp)	5.50%	550
07/07/2023	24/07/2023	TMB	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
07/07/2023	20/07/2023	SBL	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 © 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.