

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	06/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,126.22	(0.7)	1.6	5.2	11.8
GTGD (tỷ đồng)	18,569				
VN30 (điểm, %)	1,119.44	(0.9)	1.6	3.8	11.4

## Các chỉ số

	06/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.20	0.1	(0.3)	(0.8)	(2.4)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.28	0.0	(0.4)	(0.8)	(2.4)
VND/USD (%)	23,720	0.1	(1.0)	(1.1)	(0.4)
VND/JPY (%)	16,467	(0.0)	2.3	8.3	8.7
VND/EUR (%)	25,771	0.1	(2.5)	(0.7)	(2.1)
VND/CNY (%)	3,275	0.1	0.7	4.1	4.6

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.97	0.0	0.3	0.7	0.1
WTI (USD/thùng, %)	72.13	0.5	0.5	(10.6)	(10.1)
Vàng (USD/oz, %)	76.88	0.3	0.8	(9.7)	(10.5)

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCM	145.3	HDB	(169.9)
HPG	59.7	VND	(139.5)
STB	47.3	GAS	(33.8)
HSG	25.5	FPT	(24.1)
DBC	25.3	TCB	(20.7)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	54.3	STB	(123.0)
KBC	23.5	VCB	(81.1)
PTB	22.2	VNM	(68.9)
CTG	20.4	NLG	(36.5)
SSI	20.3	HDB	(35.8)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	0.7	Ô tô & phụ tùng	(2.0)
Vật liệu	0.6	Vận tải	(1.8)
Tiện ích	0.3	Bán lẻ	(1.7)
Thiết bị & DV y tế	0.2	Khác	(1.4)
Bất động sản	0.1	F&B	(1.0)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán cao trong phiên chiều

### 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	10.1	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

#### Áp lực bán cao trong phiên chiều

Thị trường chứng khoán giảm mạnh trong phiên hôm qua do áp lực bán trên nhóm cổ phiếu ngành Bất động sản và Ngân hàng. Ngoài ra, biên bản cuộc họp tháng 6 của FED được công bố đã tái khẳng định về lập trường tăng lãi suất trong cuộc họp của Fed vào cuối tháng 7.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.74% xuống còn 1,126 điểm trong khi VN30Index cũng giảm 0.91% chạm mức 1,119 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 893 triệu cổ phiếu/ 18,569 tỷ đồng, tăng tương ứng 29% và 28% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với hơn 318 tỷ đồng, tập trung vào STB, VCB và VNM với giá trị ròng lần lượt là 123 tỷ đồng, 81 tỷ đồng và 69 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu HPG, KBC và PTB với giá trị tương ứng là 54 tỷ đồng, 23 tỷ đồng và 22 tỷ đồng.

Bất động sản là ngành giảm sâu nhất do NLG (-3.42%), VHM (-2.85%), PDR (-2.59%), NVL (-2.04%), VRE (-2.00%), DIG (-1.88%), KDH (-1.79%), VIC (-1.18%) và BCM (-0.37%).

Ngân hàng và Chứng khoán có những diễn biến xấu ở VND (-6.48%), VIX (-2.61%), VPB (-2.01%), VCB (-1.27%), TCB (-1.25%), ACB (-1.14%), MBB (-0.98%), BID (-0.90%), CTG (-0.68%) và FTS (-0.50%).

Cổ phiếu Dầu khí hầu hết kết phiên trong vùng giá đỏ như PVS (-2.36%), PVB (-2.14%), PVD (-1.96%), OIL (-1.90%), POW (-1.82%) và BSR (-1.14%). Bên cạnh đó, áp lực bán đã đẩy cổ phiếu Bán lẻ giảm điểm với PNJ (-1.49%), FRT (-0.67%), DGW (-0.58%) và MWG (-0.35%).

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu có những chuyển động trái chiều nhau với VNM (+1.00%) và MSN (+0.26%) trong khi MCH (-0.84%) và SAB (-0.26%) giảm điểm khi kết phiên.

Ở hướng ngược lại, SSB (+4.76%), GVR (+2.99%), GAS (+0.95%), TPB (+0.55%), BVH (+0.45%), SSI (+0.38%) và HPG (+0.19%) đóng cửa với giá cao hơn giá tham chiếu.

Mặc dù thị trường điều chỉnh đáng kể nhưng VNIndex vẫn duy trì trên các ngưỡng kháng cự quan trọng như 1,120 điểm và 1,100 điểm. Xu hướng tăng vẫn đang được duy trì, tuy nhiên cần thêm tín hiệu để xác nhận lại cho xu hướng này. Do đó, nhà đầu tư nên giữ vị thế hiện tại trong danh mục và chờ đợi các tín hiệu tiếp theo.

## Lịch sự kiện

### ► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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.