

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	07/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,138.07	1.1	2.8	6.8	13.0
GTGD (tỷ đồng)	16,476				
VN30 (điểm, %)	1,129.43	0.9	2.6	4.8	12.4

Các chỉ số

	07/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.18	(0.0)	(0.4)	(0.8)	(2.4)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.25	(0.0)	(0.4)	(0.8)	(2.4)
VND/USD (%)	23,653	0.3	(0.7)	(0.9)	(0.1)
VND/JPY (%)	16,516	(0.1)	2.0	7.4	8.3
VND/EUR (%)	25,931	0.1	(2.4)	(1.4)	(2.7)
VND/CNY (%)	3,274	0.1	0.9	4.3	4.7

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.07	0.0	0.3	0.7	0.2
WTI (USD/thùng, %)	73.49	(0.5)	4.7	(7.8)	(8.4)
Vàng (USD/oz, %)	78.12	(0.4)	4.5	(7.2)	(9.1)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	117.3	SGN	(72.8)
GEX	79.9	HDB	(71.2)
HSG	37.0	SSI	(45.7)
DGW	21.8	MWG	(31.1)
KBC	21.7	PVT	(22.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	146.1	EIB	(725.0)
HPG	68.7	VHM	(450.6)
GMD	40.8	KDC	(197.8)
STB	30.4	VNM	(92.4)
VHC	28.2	NLG	(60.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	7.0	Dịch vụ thương mại	(1.7)
Hàng không thiết yếu	4.2	Tài chính khác	(0.9)
Truyền thông & giải trí	1.9	Bán lẻ	(0.2)
Ngân hàng	1.9	Thiết bị & DV y tế	(0.1)
Bất động sản	1.9	Bảo hiểm	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phục hồi trong phiên

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Xu hướng tăng tiếp tục

Lịch sự kiện

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

	LNHD (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
Cân cán 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

Phục hồi trong phiên

Thị trường chứng khoán tăng mạnh trở lại nhờ dòng vốn vào VCB tăng đột biến. Thêm vào đó, khối ngoại gia tăng áp lực bán trong phiên.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.05% lên mức 1,138 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 0.89% chạm ngưỡng 1,129 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 775 triệu cổ phiếu/ 16,475 tỷ đồng, tăng tương ứng 11% và 12% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng với hơn 1,415 tỷ đồng, tập trung vào EIB, VHM và KDC với giá trị ròng lần lượt là 725 tỷ đồng, 450 tỷ đồng và 197 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu VCB, HPG và GMD với giá trị tương ứng là 146 tỷ đồng, 68 tỷ đồng và 40 tỷ đồng.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ VCB (+4.27%), SHB (+3.45%), STB (+1.72%), VPB (+1.53%), MBB (+1.24%), VIB (+1.02%), CTG (+0.85%), HDB (+0.82%), BID (+0.80%) và SSB (+0.17%). Trong đó, VCB ghi nhận mức tăng trưởng cao nhất kể từ đầu năm đến nay.

Bán lẻ có những chuyển biến tốt ở DGW (+6.98%), MWG (+5.32%), PET (+4.82%) và FRT (+0.94%). Ngoài ra, cổ phiếu Thép tăng vượt trội so với chỉ số chung, bao gồm NKG (+5.14%), HSG (+4.88%) và HPG (+1.67%).

Cổ phiếu Chứng khoán hầu hết kết phiên trong vùng giá xanh với VCI (+1.49%), VIX (+1.34%), FTS (+1.00%), SHS (+0.74%), HCM (+0.68%), SSI (+0.57%) và MBS (+0.51%). Bên cạnh đó, dòng tiền đổ vào ngành Dầu khí do PSH (+4.31%), OIL (+1.94%), PVC (+1.09%), GAS (+0.84%), BSR (+0.57%) và PVS (+0.30%).

Ở hướng ngược lại, Bất động sản có những chuyển động trái chiều nhau với NLG (-1.69%), VHM (-0.92%), VIC (-0.60%), VPI (-0.39%), DIG (-0.24%) và HDG (-0.16%) giảm điểm trong khi PDR (+2.37%), KBC (+1.83%), DXG (+1.71%), NVL (+0.69%), BCM (+0.38%) và VRE (+0.19%) tăng điểm.

Thêm vào đó, SAB (-1.56%), MSN (-1.05%), TPB (-0.82%) và VJC (-0.53%) tăng điểm khi kết phiên.

Thị trường chứng khoán đảo chiều tăng và tiến sát ngưỡng kháng cự trước đó. Trong ngắn hạn, xu hướng tăng sẽ được củng cố nếu VNIndex vượt ngưỡng 1.140 điểm. Do đó, nhà đầu tư nên chờ đợi các tín hiệu tiếp theo để mở vị thế mua.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Xu hướng tăng tiếp tục

► Diễn biến thị trường

Lực cầu xuất hiện quanh vùng 1,120 điểm và chỉ số đang có khuynh hướng kiểm định lại vùng 1,150 điểm. Mẫu hình đỉnh sau cao hơn đỉnh trước và đáy sau cao hơn đáy trước đã được xác nhận.

► Đồ thị: Xu hướng tăng

Các đường MA chủ đạo đã bị phá vỡ, giai đoạn phục hồi được xác nhận và đà tăng vẫn duy trì ổn định.

Trên các khung thời gian dài hạn, áp lực bán cũng dần suy yếu và xu hướng tăng đã được xác nhận khi các đường MAs chủ đạo di chuyển hướng lên.

Vùng 1,000 điểm trở thành vùng cầu trong trung hạn, tiếp đến là vùng 1,050 điểm.

Tuy nhiên, áp lực bán vẫn duy trì quanh vùng 1,150 điểm và chưa thể hoàn toàn biến mất trong ngắn hạn. Do vậy, giai đoạn tích lũy có thể xuất hiện khi chỉ số tiến về vùng này.

Trong tuần giao dịch này, chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ tiếp tục tăng và kiểm định vùng 1,150 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Giữ vị thế mua

Giai đoạn phục hồi được xác nhận và đà tăng đang duy trì ổn định. Do vậy, nhà đầu tư có thể mở vị thế mua trên nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Tuy nhiên, vị thế nên được duy trì ở mức thấp khi áp lực bán quanh vùng 1,150 điểm vẫn chưa hoàn toàn được hấp thụ.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
10/07/2023	08/08/2023	VNR	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/07/2023	31/07/2023	VNR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
10/07/2023	28/07/2023	CH5	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1,300
10/07/2023	25/07/2023	PJT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
10/07/2023	10/07/2023	SJE	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
10/07/2023	10/07/2023	HVH	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
10/07/2023		VC9	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
10/07/2023		HVN	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/07/2023	26/07/2023	MED	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
11/07/2023	24/07/2023	BWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
11/07/2023	24/07/2023	BWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
11/07/2023	24/07/2023	VWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
11/07/2023	21/07/2023	PGS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
11/07/2023	11/07/2023	DP3	HNX	Phát hành cổ phiếu	150.00%	
12/07/2023	12/07/2023	TTA	HOSE	Phát hành cổ phiếu	8.00%	
12/07/2023		SC5	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/07/2023	08/08/2023	CNG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
13/07/2023	08/08/2023	BBH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
13/07/2023	04/08/2023	TMG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4500/cp)	45.00%	4,500
13/07/2023	28/07/2023	USD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (740/cp)	7.40%	740
13/07/2023	28/07/2023	DMS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
13/07/2023	28/07/2023	CAV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4000/cp)	40.00%	4,000
13/07/2023	26/07/2023	AVC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
13/07/2023	13/07/2023	CNG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	30.00%	
13/07/2023	13/07/2023	GKM	HNX	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
14/07/2023	17/08/2023	SZB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1800/cp)	18.00%	1,800
14/07/2023	02/08/2023	TMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/07/2023	02/08/2023	BRS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1400/cp)	14.00%	1,400

14/07/2023	28/07/2023	TDW	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/07/2023	28/07/2023	HJS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
14/07/2023	28/07/2023	PPC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
14/07/2023		PVY	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

- **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.