

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	10/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,149.02	1.0	3.7	7.9	14.1
GTGD (tỷ đồng)	18,377				
VN30 (điểm, %)	1,143.16	1.2	3.8	6.1	13.7

Các chỉ số

	10/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.14	(0.0)	(0.4)	(0.8)	(2.5)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.25	(0.0)	(0.3)	(0.8)	(2.4)
VND/USD (%)	23,653	0.0	(0.7)	(0.9)	(0.1)
VND/JPY (%)	16,588	(0.4)	1.5	6.8	7.9
VND/EUR (%)	25,913	0.1	(2.3)	(1.3)	(2.6)
VND/CNY (%)	3,268	0.2	0.6	4.3	4.8

	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, %)	73.57	(0.4)	4.8	(7.7)	(8.3)
Vàng (USD/oz, %)	78.20	(0.3)	4.6	(7.1)	(9.0)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GEX	69.9	SGN	(80.8)
FUEVFNND	43.1	TCB	(68.6)
VCI	37.8	FPT	(42.3)
ACB	29.6	VIC	(39.4)
PTB	25.8	HDB	(37.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	205.3	KDC	(113.2)
SSI	36.5	PVD	(73.7)
VHC	33.1	VRE	(53.2)
VCB	28.8	NLG	(49.5)
GAS	28.0	MWG	(44.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	4.0	Dịch vụ thương mại	(0.8)
Hàng không thiết yếu	3.9	Dược & sinh học	(0.0)
Năng lượng	2.9	Phần mềm & dịch vụ	0.0
Ô tô & phụ tùng	2.6	Bảo hiểm	0.2
F&B	2.1	Khác	0.3

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thị trường tăng mạnh

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Áp lực rút vốn giảm dần
- Chứng quyền có bảo đảm:** Thị trường 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	12.2	2.0	10.1	16.3
2021	304,264	177,159	18.6	10.3	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

Thị trường tăng mạnh

Thị trường chứng khoán duy trì phiên tăng điểm với thanh khoản vẫn được cải thiện trong phiên. Thêm vào đó, thị trường kỳ vọng rằng tỷ lệ lạm phát sắp tới của Mỹ sẽ diễn biến tích cực.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex tăng 0.96% lên mức 1,149 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 1.22% lên mức 1,143 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 846 triệu cổ phiếu/ 18,377 tỷ đồng, tăng tương ứng 15% và 18% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với hơn 349 tỷ đồng, tập trung vào KDC, PVD và VRE với giá trị ròng lần lượt là 113 tỷ đồng, 73 tỷ đồng và 53 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng nhiều nhất HPG, SSI và VHC với giá trị tương ứng là 205 tỷ đồng, 36 tỷ đồng và 33 tỷ đồng.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ BID (+5.98%), VIB (+2.53%), MBB (+1.47%), TCB (+1.43%), ACB (+1.15%), VPB (+1.01%), STB (+0.84%), SSB (+0.35%) và CTG (+0.34%). Đáng chú ý, VCB (-2.19%) ghi nhận giảm đáng kể trong phiên.

Bất động sản có những chuyển biến tốt ở PDR (+6.94%), DIG (+2.88%), VPI (2.71%), NVL (+2.76%), DXG (+2.36%), IDC (+1.64%), VIC (+1.60%), BCM (+0.50%) và KDH (+0.33%).

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ tăng vượt trội so với chỉ số chung với MWG (+4.95%), DGW (+4.02%), MCH (+3.84%), MSN (+3.59%), PNJ (+2.65%), VNM (+1.69%) và FRT (+0.40%). Ngoài ra, cổ phiếu Chứng khoán hầu hết kết phiên với giá đóng cửa cao hơn giá tham chiếu như SHS (+4.38%), MBS (+4.04%), SSI (+3.97%), FTS (+3.13%), VCI (+2.21%), VIX (+1.76%), HCM (+0.84%) và VND (+0.28%).

Giá dầu thế giới tăng mạnh đã tạo ra những ảnh hưởng tích cực đến cổ phiếu Dầu khí ở OIL (+7.77%), BSR (+4.62%), PSH (+4.14%), PLX (+3.72%), GAS (+1.56%), PVS (+1.51%), POW (+0.76%) và PVD (+0.20%). Bên cạnh đó, dòng tiền cũng đổ vào ngành Thép nhờ NKG (+2.17%), HSG (+1.45%) và HPG (+0.91%).

Ở hướng ngược lại, SAB (-0.46%), VHM (-0.37%) và VRE (-0.19%) kết phiên trong vùng giá đỏ.

Thị trường chứng khoán tiếp tục đà tăng cùng với thanh khoản tiếp tục cải thiện trong phiên. Hơn thế nữa, chỉ số VNIndex thành công vượt ngưỡng kháng cự quan trọng 1,140 điểm, cho thấy tín hiệu tăng trưởng. Do đó, nhà đầu tư nên mở vị thế mua.

Vĩ mô & Chiến lược

FundFlow

Áp lực rút vốn giảm dần

- ▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Khối ngoại đẩy mạnh bán ròng trong tuần trước, với giá trị ròng đạt hơn 1,946 tỷ đồng.

Cụ thể, áp lực bán phần lớn tập trung trên lĩnh vực Bất động sản và Tài chính khi VHM, NLG, EIB, STB, HDB và HCM bị bán ròng mạnh. Ngoài ra, lĩnh vực Tiêu dùng thiết yếu cũng chịu ảnh hưởng tiêu cực từ hoạt động bán ròng, chủ yếu đến từ KDC và VNM. Ở chiều ngược lại, lực cầu tập trung trên lĩnh vực Nguyên vật liệu và Công nghiệp khi dòng vốn vào gia tăng trên HPG, DCM, PTB, GEX và GMD.

- ▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Áp lực rút vốn đã quay trở lại Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 9 triệu USD. Theo đó, dòng vốn bị rút trở lại với tỷ trọng cao trên các quỹ chủ đạo tại Singapore cùng với lực cầu tại Malaysia giảm mạnh. Mặt khác, áp lực bán trên các quỹ tại Việt Nam và Thái Lan đã giảm nhẹ.

Áp lực rút vốn vẫn duy trì trên các quỹ ETF tại Việt Nam, ghi nhận ở mức 3 triệu USD. Cụ thể, hoạt động bán tập trung chủ yếu trên VFMVN30 ETF FUND (1.6 triệu USD) và FUBON FTSE VIETNAM ETF (0.8 triệu USD). Theo đó, áp lực bán đã ghi nhận mức giảm đáng kể trên VFMVN30 ETF FUND, giảm 5.8 triệu USD so với tuần trước. Ngoài ra, một số quỹ ETFs khác như

SSIAM VNX50 ETF, SSIAM VNFIN LEAD ETF, VINACAPITAL VN100 ETF, MAFM VN30 ETF và KIM GROWTH VN30 ETF không có những biến động vốn đáng kể. Nhìn chung, áp lực rút vốn đã giảm dần trên các quỹ ETF tại Việt Nam. Thế nhưng, dòng vốn chảy vào vẫn chưa xuất hiện. Do đó, nhiều khả năng hoạt động bán vẫn sẽ hiện hữu tuy nhiên lực cầu được kỳ vọng sẽ bắt đầu trở lại trên một số quỹ ETF chủ đạo trong tuần tới.

Chứng quyền có bảo đảm

Thị trường tăng

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch tăng mạnh, ghi nhận ở mức cao nhất trong 7 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 40% 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. CSTB2303 (+1.1%), CSTB2306 (+3.5%), và CVIB2302 (+7.8%) là 3 chứng quyền được giao dịch nhiều nhất.

► 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 6.4 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 STB, TPB, và VRE, chiếm khoảng 40% 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
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.