

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	18/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,174.09	0.1	5.3	11.3	16.6
GTGD (tỷ đồng)	16,776				
VN30 (điểm, %)	1,166.82	0.2	5.2	9.6	16.1

Các chỉ số

	18/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.08	0.0	(0.3)	(0.8)	(2.5)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.20	0.0	(0.3)	(0.8)	(2.4)
VND/USD (%)	23,643	(0.0)	(0.5)	(0.6)	(0.0)
VND/JPY (%)	17,108	0.0	(3.1)	2.4	4.6
VND/EUR (%)	26,588	(0.2)	(3.4)	(3.0)	(5.1)
VND/CNY (%)	3,296	0.1	(0.3)	3.7	3.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.76	(0.0)	(0.0)	0.2	(0.1)
WTI (USD/thùng, %)	74.55	0.5	3.9	(7.8)	(7.1)
Vàng (USD/oz, %)	78.85	0.4	2.9	(7.0)	(8.2)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HSG	30.4	EIB	(87.3)
TPB	21.9	STB	(28.7)
MBB	19.8	KBC	(24.2)
VCG	17.0	TCB	(14.1)
DGC	14.8	DGW	(13.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	176.1	VPB	(62.1)
VHM	73.2	TPB	(49.4)
HCM	43.3	DGC	(40.1)
VIC	39.5	HSG	(24.0)
VRE	39.0	BID	(17.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	2.7	Ô tô & phụ tùng	(1.4)
Bất động sản	2.1	Hàng không thiết yếu	(1.3)
Ngân hàng	0.6	Bảo hiểm	(0.9)
Tiện ích	0.5	Dịch vụ tiêu dùng	(0.9)
Dược & sinh học	0.3	Năng lượng	(0.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Sự lưỡng lự của giới đầu tư

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	55.2	12.4	2.0	10.4	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.4	1.7	9.3	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

	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	2020	2021	2022
GDP (% n/n)	13.7	5.9	3.3	4.1	2.9	2.6	8.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	5.8	4.4	4.1	7.4	19.9	4.0	11.2
CPI (% n/n. TB)	3.3	4.4	4.2	2.4	3.2	1.8	3.2
Tín dụng (%)	3.5	4.5	3.5	3.0	2.5	2.5	4.5
VND/USD (tb)	23,712	23,658	23,480	23,567	23,252	22,936	23,658
GDP Mỹ (% n/n)	NA	NA	NA	NA	(3.4)	5.6	NA
GDP Trung Quốc (% n/n)	NA	NA	NA	NA	2.2	8.0	NA

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Sự lưỡng lự của giới đầu tư

Thị trường chứng khoán bắt đầu có dấu hiệu chững lại với thanh khoản sụt giảm sau những phiên tăng liên tiếp. Bên cạnh đó, dữ liệu kinh tế vĩ mô của Trung Quốc đã được công bố và cho thấy những tín hiệu kém lạc quan. Đáng chú ý, tốc độ tăng trưởng GDP của Trung Quốc chỉ đạt 6.3% trong Q2/23, thấp hơn mức dự kiến 7.3%.

Đóng cửa, VNIndex gần như không đổi ở mức 1,174 điểm trong khi chỉ số VN30Index tăng nhẹ 0.19%, chạm ngưỡng 1,166 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 810 triệu cổ phiếu/ 16,776 tỷ đồng, giảm tương ứng 7% và 9% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với hơn 397 tỷ đồng, tập trung vào Hahaaang ở VNM, VHM và HCM với giá trị ròng lần lượt là 176 tỷ đồng, 73 tỷ đồng và 43 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu VPB, TPB và DGC với giá trị tương ứng là 62 tỷ đồng, 49 tỷ đồng và 40 tỷ đồng.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ TPB (+3.84%), SHB (+3.28%), VPB (+2.44%), STB (+1.61%), TCB (+1.25%), BID (+1.08%), VIB (+0.74%), SSB (+0.69%) và CTG (+0.51%).

Cổ phiếu Dầu khí có những chuyển động trái chiều nhau với POW (+1.12%), PVC (+1.04%), OIL (+0.92%) và GAS (+0.81%) tăng điểm trong khi PLX (-0.98%), PVS (-0.86%) và PVD (-0.39%) giảm điểm khi kết phiên.

Thêm vào đó, NLG (+3.56%), DIG (+0.86%), VND (+0.55%), MCH (+0.53%), SSH (+0.16%), KDH (+0.15%) và VNM (+0.14%) cũng tăng điểm trong phiên.

Ở hướng ngược lại, Bất động sản là ngành giảm sâu nhất do NVL (-1.95%), PDR (-1.28%), VRE (-1.22%), KBC (-0.65%), VIC (-0.38%), VHM (-0.34%), HDG (-0.31%) và BCM (-0.25%).

Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ có những diễn biến xấu ở VHC (-1.81%), FRT (-1.64%), MWG (-1.23%), PNJ (-0.75%), DGW (-0.71%), SAB (-0.26%) và MSN (-0.25%). Ngoài ra, áp lực bán đã đẩy cổ phiếu Thép giảm với HSG (-2.27%), NKG (-1.80%) và HPG (-0.37%).

Bên cạnh đó, cổ phiếu Chứng khoán hầu hết đóng cửa với mức giá thấp hơn giá tham chiếu like FTS (-2.33%), BSI (-1.41%), CTS (-1.30%), SHS (-1.36%), MBS (-0.98%), VCI (-0.95%), SSI (-0.87%) và HCM (-0.32%).

Thị trường chững lại tuy nhiên VNIndex vẫn kết thúc trong sắc xanh, cho thấy tâm lý lưỡng lự của giới đầu tư. Rủi ro giảm điểm vẫn hiện hữu quanh vùng 1.180-1.200 điểm. Do đó, nhà đầu tư nên giữ vị thế mua 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
19/07/2023	20/10/2023	VLC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
19/07/2023	28/09/2023	TNC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1800/cp)	18.00%	1,800
19/07/2023	16/08/2023	D2D	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
19/07/2023	04/08/2023	KIP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
19/07/2023	31/07/2023	S4A	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
19/07/2023	31/07/2023	C22	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
19/07/2023	28/07/2023	NQT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (490/cp)	4.90%	490

19/07/2023	28/07/2023	VRG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
19/07/2023	19/07/2023	HDB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
19/07/2023	19/07/2023	CEO	HNX	Phát hành cổ phiếu	98.00%	
19/07/2023	19/07/2023	MST	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
19/07/2023	19/07/2023	VLC	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	25.00%	
19/07/2023		NVL	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/07/2023		VPB	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/07/2023		DXS	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/07/2023	28/09/2023	PGD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4500/cp)	45.00%	4,500
20/07/2023	30/08/2023	EIC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2600/cp)	26.00%	2,600
20/07/2023	23/08/2023	LKW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
20/07/2023	14/08/2023	SPC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
20/07/2023	11/08/2023	VNC	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
20/07/2023	04/08/2023	ABT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
20/07/2023	04/08/2023	ABT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
20/07/2023	03/08/2023	BTT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
20/07/2023	20/07/2023	TRS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
20/07/2023	20/07/2023	PGD	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
20/07/2023		SJ1	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
20/07/2023		VSC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
21/07/2023	24/08/2023	VDL	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/07/2023	18/08/2023	PPY	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/07/2023	03/08/2023	LM8	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
21/07/2023		PTT	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.