

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 20/07 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-----|------|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,172.81 | (0.0) | 5.5 | 11.8 | 16.5 |
| GTGD (tỷ đồng) | 16,370 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,168.26 | 0.3 | 5.8 | 10.9 | 16.2 |

Các chỉ số

| | 20/07 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|--------------------|--------|--------|-------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 2.07 | 0.0 | (0.3) | (0.9) | (2.5) |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 2.15 | (0.1) | (0.4) | (0.9) | (2.5) |
| VND/USD (%) | 23,651 | (0.0) | (0.5) | (0.7) | (0.1) |
| VND/JPY (%) | 16,963 | (0.4) | (1.9) | 2.8 | 5.5 |
| VND/EUR (%) | 26,512 | 0.0 | (3.0) | (2.9) | (4.8) |
| VND/CNY (%) | 3,298 | (0.7) | (0.6) | 3.5 | 3.9 |

| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 3.78 | 0.0 | 0.1 | 0.3 | (0.1) |
| WTI (USD/thùng, %) | 75.46 | 0.1 | 7.0 | (2.4) | (6.0) |
| Vàng (USD/oz, %) | 79.47 | 0.0 | 4.7 | (2.0) | (7.5) |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| EIB | 85.3 | BCG | (72.2) |
| VNM | 56.7 | MWG | (52.9) |
| VHM | 55.0 | TCB | (49.1) |
| HPG | 49.2 | NVL | (34.2) |
| VIC | 41.4 | VHC | (33.6) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VNM | 87.7 | MSB | (134.8) |
| HPG | 68.4 | MSN | (61.8) |
| VHM | 47.9 | STB | (52.6) |
| VPB | 47.1 | DBC | (40.1) |
| HDB | 25.5 | CTG | (32.4) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|-------------------------|-----|--------------------|-------|
| Phần cứng & thiết bị | 4.2 | Khác | (0.7) |
| Phần mềm & dịch vụ | 2.0 | Tài chính khác | (0.7) |
| Hàng hóa cá nhân | 1.6 | Năng lượng | (0.7) |
| Truyền thông & giải trí | 1.4 | Dịch vụ viễn thông | (0.7) |
| Vận tải | 1.2 | F&B | (0.4) |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Ngày mới - Kịch bản cũ

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 | 12.3 | 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) | 3.2 | 2.9 | 2.0 | NA | (3.4) | 5.6 | 2.1 |
| GDP Trung Quốc (% n/n) | 3.9 | 2.9 | 4.5 | 6.3 | 2.2 | 8.0 | 3.0 |

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Ngày mới - Kịch bản cũ

Tâm lý lưỡng lự vẫn còn tồn tại khiến thị trường tiếp tục trải qua một phiên giao dịch kém sôi động. Ngoài ra, Bộ Công thương sẽ tiến hành điều chỉnh giá xăng dầu nội địa trong hôm nay. Theo đó, với bối cảnh giá dầu thế giới tăng mạnh, nhiều khả năng giá xăng dầu trong nước được kỳ vọng sẽ tăng trong kỳ điều hành này.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex gần như không đổi ở mức 1,172 điểm trong khi chỉ số VN30Index tăng 0.26% lên mức 1,168 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 770 triệu cổ phiếu/ 16,369 tỷ đồng, giảm tương ứng 12% và 9% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với hơn 47 tỷ đồng, tập trung vào MSB, MSN và STB với giá trị ròng lần lượt là 134 tỷ đồng, 61 tỷ đồng và 52 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu VNM, HPG và VHM với giá trị tương ứng là 87 tỷ đồng, 68 tỷ đồng và 47 tỷ đồng.

Ngân hàng là ngành giảm sâu nhất do EIB (-3.18%), STB (-1.42%), VCB (-1.41%), TCB (-1.24%), CTG (-0.84%), LPB (-0.31%) và VIB (-0.24%).

Cổ phiếu Bất động sản chuyển động trái chiều nhau với VHM (-1.37%), KDH (-0.31%) và VIC (-0.19%) giảm trong khi PDR (+3.46%), DXG (+1.27%), NVL (+0.68%), VRE (+0.36%), KBC (+0.33%) và BCM (+0.25%) tăng điểm khi kết phiên.

Áp lực bán đã đẩy các cổ phiếu Chứng khoán giảm, với SSI (-1.75%), HCM (-1.32%), MBS (-1.01%), VCI (-0.71%) và SHS (-0.69%). Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận MCH (-1.83%), MSN (-1.61%), PLX (-1.00%), GVR (-0.92%), BVH (-0.21%), and GAS (-0.20%) mất điểm về cuối phiên.

Ở hướng ngược lại, Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ có những chuyển biến tốt ở DGW (+4.15%), QNS (+2.91%), PET (+1.90%), MWG (+1.24%), KDC (+0.79%), PNJ (+0.38%) và SAB (+0.26%). Ngoài ra, cổ phiếu Thép tăng vượt trội so với chỉ số chung, như HPG (+2.92%), HSG (+1.15%) và NKG (+0.79%).

Ngoài ra, FPT (+2.29%), SHB (+1.77%), VPB (+1.69%), VJC, HDB (+0.89%), TPB (+0.53%), MBB (+0.27%) và SAB (+0.26%) kết phiên trong vùng giá đỏ.

Thị trường đóng cửa quanh mốc tham chiếu nhờ lực cầu bắt đáy trong phiên chiều. Bên cạnh đó, thanh khoản suy giảm trong phiên, cho thấy áp lực chốt lời không mạnh. 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 |
|------------|----------------|-----|-------|------------------------------------|-----------------|---------|
| 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.