

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	21/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,185.90	1.1	6.0	13.7	17.8
GTGD (tỷ đồng)	20,243				
VN30 (điểm, %)	1,186.60	1.6	6.7	13.4	18.0

Các chỉ số

	21/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	2.00	(0.1)	(0.3)	(1.0)	(2.6)
TPCP 3 năm (% , đcb)	2.10	(0.0)	(0.3)	(1.0)	(2.5)
VND/USD (%)	23,658	(0.0)	(0.6)	(0.7)	(0.1)
VND/JPY (%)	16,702	1.5	(0.9)	4.9	7.1
VND/EUR (%)	26,319	0.7	(2.4)	(1.9)	(4.1)
VND/CNY (%)	3,295	0.2	(0.8)	3.5	4.0

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	3.84	(0.0)	0.1	0.3	(0.0)
WTI (USD/thùng, %)	76.57	1.2	5.6	(1.7)	(4.6)
Vàng (USD/oz, %)	80.55	1.1	4.4	(1.4)	(6.2)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDB	51.9	BCG	(181.6)
FUEVFVND	43.4	NVL	(53.7)
FUESSVFL	39.9	SBT	(42.4)
HPG	26.8	MWG	(39.5)
FRT	25.3	FUEKIV30	(38.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	112.5	MSB	(129.7)
VNM	93.5	POW	(64.0)
MSN	74.6	MWG	(57.7)
KBC	45.4	CTG	(50.7)
HPG	37.0	FUEVFVND	(47.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	6.8	Bất động sản	(4.3)
Hàng không thiết yếu	5.8	Hàng hóa cá nhân	(1.5)
Dịch vụ viễn thông	2.6	Ô tô & phụ tùng	(0.2)
F&B	2.5	Khác	0.0
Thiết bị & DV y tế	1.7	Vận tải	0.1

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chờ đợi tín hiệu vượt ngưỡng

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Tiếp cận vùng 1,200 điểm

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	55.2	12.5	2.0	10.5	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.5	1.7	9.4	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
Cân cán 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

Chờ đợi tín hiệu vượt ngưỡng

Thị trường chứng khoán chứng kiến một phiên tăng mạnh sau chuỗi những ngày giao dịch ảm đạm. Bên cạnh đó, thanh khoản cũng ghi nhận ở mức cao, cho thấy lực cầu đã trở lại mạnh mẽ với thị trường. Ngoài ra, bộ Công thương cũng vừa tiến hành điều chỉnh giá xăng dầu trong nước. Theo đó, cả giá xăng RON95 và giá xăng E5RON92 đều tăng hơn 1,000 đồng/ 1 lít cùng với các mặt hàng dầu cũng đồng loạt đắt thêm từ 437 đến 884 đồng.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex tăng 1.12% lên mức 1,185 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 1.57% đạt mức 1,186 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 963 tỷ đồng/ 20,243 tỷ đồng, tăng tương ứng 11% và 12% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với hơn 85 tỷ đồng, tập trung chủ yếu vào VCB, VNM và MSN với giá trị ròng lần lượt là 112 tỷ đồng, 93 tỷ đồng và 74 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu MSB, POW và MWG với giá trị tương ứng là 129 tỷ đồng, 64 tỷ đồng và 57 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ PDR (+6.94%), DIG (+6.00%), KBC (+5.68%), DXG (+3.46%), NVL (+2.36%), KDH (+2.34%), VHM (+2.25%), NLG (+1.47%), HDG (+1.24%), IDC (+1.11%), VRE (+1.25%) và VIC (+0.19%).

Ngân hàng và Tiêu dùng thiết yếu có những chuyển biến tốt ở MSN (+4.40%), STB (+3.23%), VPB (+1.90%), TCB (+1.25%), VNM (+1.24%), BID (+1.08%), MBB (+1.08%), VHC (+0.80%), KDC (+0.78%), ACB (+0.45%) và CTG (+0.17%).

Cổ phiếu bán lẻ cũng ghi nhận tăng mạnh trong phiên với MWG (+6.92%), DGW (+6.81%), PNJ (+1.39%), và FRT (+0.92%). Ngoài ra, các cổ phiếu Chứng khoán tăng vượt trội so với chỉ số chung, bao gồm VND (+3.58%), VIX (+3.32%), MBS (+3.05%), FTS (+2.71%), SSI (+2.68%), SHS (+2.08%), HCM (+1.84%) và VCI (+1.19%).

Dòng tiền đổ vào ngành Dầu khí do PLX (+2.02%), OIL (+1.87%), PVD (+1.21%), PVS (+1.18%), BSR (+1.11%), PVC (+1.06%) và GAS (+0.71%). Thêm vào đó, cổ phiếu Thép hầu hết kết phiên trong vùng giá xanh, như HSG (+3.70%), NKG (+2.60%) và HPG (+0.71%).

Ở hướng ngược lại, BCM (-0.87%), POW (-0.38%), TPB (-0.27%) và SAB (-0.07%) cũng ghi nhận giảm trong phiên.

Lực cầu trở lại mạnh mẽ trong phiên đã đẩy thị trường tăng hơn 1% cùng với thanh khoản ghi nhận ở mức cao. Bên cạnh đó, chỉ số VNIndex đã tiến vào vùng 1,180-1,200 điểm, vùng kháng cự quan trọng. Nếu thành công vượt ngưỡng 1,200 điểm, xu hướng tăng sẽ được xác nhận. Do đó, nhà đầu tư nên giữ vị thế mua và chờ đợi tín hiệu vượt ngưỡng tiếp theo.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Tiếp cận vùng 1,200 điểm

► Diễn biến thị trường

Xu hướng tăng dài hạn đã xác nhận VNINDEX. Tuy nhiên, áp lực bán quanh vùng 1,200 điểm vẫn duy trì ở mức cao và cần thêm thời gian để hấp thụ.

► Đồ thị: Đà tăng vẫn chưa có dấu hiệu suy yếu

VNINDEX đóng cửa trên các đường MA chủ đạo, bao gồm MA200, tín hiệu cho xu hướng tăng dài hạn và ngưỡng 1,200 điểm chưa phải là điểm đến.

Trên các khung thời gian dài hạn, xu hướng tăng đã được xác nhận và đà tăng duy trì ổn định khi các đường MAs chủ đạo di chuyển hướng lên.

Vùng 1,100-1,120 điểm trở thành vùng cầu trong trung hạn nếu giai đoạn điều chỉnh, tiếp đến là vùng 1,050 điểm.

Tuy nhiên, áp lực bán vẫn duy trì quanh vùng 1,200 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 1,200 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Vị thế mua mới nên được mở trên nhịp điều chỉnh hoặc tích lũy ngắn hạn

Xu hướng tăng dài hạn đã được xác nhận. Do vậy, traders có thể nắm giữ vị thế mua trên các cổ phiếu dẫn dắt. Với vị thế mua mới, traders nên chờ nhịp điều chỉnh hoặc tích lũy ngắn hạn để có điểm mua tốt nhất trên các cổ phiếu dẫn dắt.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
24/07/2023	23/08/2023	HAT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/07/2023	15/08/2023	NNC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
24/07/2023	15/08/2023	GSM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
24/07/2023	24/07/2023	PCT	HNX	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
24/07/2023	24/07/2023	VNL	HOSE	Phát hành cổ phiếu	50.00%	
24/07/2023	24/07/2023	SHB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	18.00%	
24/07/2023		DHT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/07/2023		CII	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/07/2023	27/08/2023	SJC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/07/2023	25/08/2023	CAR	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/07/2023	21/08/2023	VNG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/07/2023	10/08/2023	PTP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (920/cp)	9.20%	920
25/07/2023	25/07/2023	VCB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	18.10%	
25/07/2023		SHN	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/07/2023		MSN	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/07/2023	26/08/2023	HBC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/07/2023	20/08/2023	DZM	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
26/07/2023	15/08/2023	POT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (615/cp)	6.15%	615
26/07/2023	14/08/2023	BTU	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
26/07/2023		BTU	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/07/2023		STH	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
27/07/2023	28/08/2023	NCT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5000/cp)	50.00%	5,000
27/07/2023	24/08/2023	C12	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		

27/07/2023	18/08/2023	VNF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
27/07/2023	16/08/2023	TPH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (100/cp)	1.00%	100
27/07/2023	15/08/2023	HPH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
27/07/2023	14/08/2023	CDR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
27/07/2023	11/08/2023	VNS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4000/cp)	40.00%	4,000
27/07/2023	10/08/2023	DFC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1736/cp)	17.36%	1,736
27/07/2023	10/08/2023	MWG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
27/07/2023	08/08/2023	MA1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
27/07/2023		VNI	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
27/07/2023		SKN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/07/2023		THT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/07/2023		AAT	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/07/2023		BT1	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/07/2023		SGS	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
28/07/2023	31/08/2023	VPS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
28/07/2023	31/08/2023	CNN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
28/07/2023	30/08/2023	BMD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
28/07/2023	24/08/2023	ART	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/07/2023	24/08/2023	CTS	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/07/2023	11/08/2023	HND	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
28/07/2023		MTS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/07/2023		BMF	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

- **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.