

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,197.33	(0.3)	5.6	15.2	18.9
GTGD (tỷ đồng)	22,652				
VN30 (điểm, %)	1,199.68	(0.1)	5.8	15.2	19.3

Các chỉ số

	27/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.92	0.0	(0.2)	(0.9)	(2.7)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.05	0.0	(0.2)	(0.9)	(2.6)
VND/USD (%)	23,665	0.0	(0.6)	(0.9)	(0.1)
VND/JPY (%)	16,918	(0.3)	(3.3)	3.9	5.8
VND/EUR (%)	26,363	(0.5)	(2.3)	(1.7)	(4.3)
VND/CNY (%)	3,317	(0.2)	(1.8)	2.1	3.3
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.86	(0.0)	0.1	0.3	(0.0)
WTI (USD/thùng, %)	79.54	1.0	17.5	6.4	(0.9)
Vàng (USD/oz, %)	83.53	0.7	15.6	6.6	(2.8)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	89.5	SSI	(36.1)
STB	47.1	GEX	(28.3)
DGC	44.5	MWG	(23.6)
HSG	35.6	VIC	(22.2)
ACB	30.3	DIG	(21.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	171.2	CTG	(53.1)
HDB	69.6	STB	(50.0)
VHM	68.6	VIC	(25.8)
KDH	47.3	HCM	(24.5)
HPG	46.5	VHC	(24.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	3.2	Dịch vụ thương mại	(3.5)
Hàng không thiết yếu	2.5	Bất động sản	(2.7)
Phần mềm & dịch vụ	1.2	Khác	(2.5)
Ô tô & phụ tùng	0.8	Bảo hiểm	(1.3)
Hàng hóa cá nhân	0.8	Năng lượng	(1.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lực cầu ở vùng giá thấp

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	58.0	12.4	2.0	10.6	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.5	1.7	9.5	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

Lực cầu ở vùng giá thấp

Thị trường chứng khoán giảm co quanh mức 1,200 điểm cùng với thanh khoản cao trong phiên. Theo đó, lực cầu được đẩy mạnh trong phiên chiều, đã kéo thị trường thoát khỏi một phiên giảm sâu. Đáng chú ý, FED đã công bố lãi suất của Mỹ trong sáng nay và đúng như dự kiến, lãi suất đã tăng 25 điểm phần trăm. Điều này đã ảnh hưởng, khiến tâm lý của nhà đầu tư trở nên thận trọng hơn bất chấp viễn cảnh trên đã được dự báo từ trước.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex đã mất 0.29% xuống còn 1,197 điểm trong khi chỉ số VN30Index cũng giảm 0.15% chạm ngưỡng 1,199 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 1,127 triệu cổ phiếu/ 22,652 tỷ đồng, tăng tương ứng 23%/20% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với hơn 318 tỷ đồng, tập trung vào VNM, HDB và VNM với giá trị ròng lần lượt là 171 tỷ đồng, 69 tỷ đồng và 68 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu CTG, STB và VIC với giá trị tương ứng là 53 tỷ đồng, 50 tỷ đồng và 25 tỷ đồng.

Ngân hàng là ngành giảm sâu nhất do CTG (-1.51%), BID (-1.37%), TPB (-1.33%), TCB (-1.05%), MBB (-0.80%), SHB (-0.79%), VCB (-0.75%), VIB (-0.72%), STB (-0.71%), ACB (-0.67%) và VPB (-0.46%).

VHM (-2.54%) và VRE (-1.38%) giảm mạnh trong phiên và đóng góp chủ yếu vào ngày giảm điểm. Ngược lại, các cổ phiếu Bất động sản khác lại có những diễn biến tốt ở DXG (+6.80%), NVL (+3.78%), HDG (+2.43%), NLG (+2.36%), DIG (+2.16%), PDR (+2.09%), KDH (+1.43%), KBC (+1.09%), VIC (+0.20%) và BCM (+0.13%).

Áp lực bán đã đẩy cổ phiếu Dầu khí giảm, như PSH (-2.58%), PVS (-2.01%), POW (-1.85%), PLX (-1.48%), PVC (-1.04%), OIL (-0.91%), PVD (-0.39%) và PAT (-0.37%). Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận DHG (-4.72%), PNJ (-1.10%), SAB (-0.87%), VCI (-0.81%), MSN (-0.47%) và BVH (-0.21%) giảm điểm khi kết phiên.

Ở hướng ngược lại, các mã ngành Bán lẻ tăng vượt trội hơn 1.5% với MWG (+3.84%), DGW (+3.24%) và FRT (+1.96%). Bên cạnh đó, cổ phiếu Chứng khoán cũng hầu hết đóng cửa với giá cao hơn giá tham chiếu, như SSI (+1.55%), MBS (+1.48%), FTS (+1.10%), EVF (+0.98%), HCM (+0.66%) và VIX (+0.35%).

Bên cạnh đó, FPT (+1.21%), VNM (+0.93%), GVR (+0.46%), and VJC (+0.41%) đóng cửa trong vùng giá xanh.

Thị trường chứng khoán kết phiên quanh điểm tham chiếu nhờ lực cầu tại vùng giá thấp trong phiên chiều. Cụ thể, thanh khoản tăng cao trong phiên trong khi VNIndex chỉ giảm nhẹ, cho thấy áp lực chốt lời vẫn hiện hữu nhưng còn yếu. Tuy nhiên, rủi ro giảm điểm còn nguyên vẹn quanh vùng kháng cự quan trọng kế tiếp là 1,240-1,250 điểm, vùng đỉnh cũ trong 2Q22. Do đó, nhà đầu tư nên giữ vị thế mua và chờ đợi các tín hiệu kế tiếp.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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.