

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	28/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,207.67	0.9	6.1	15.1	19.9
GTGD (tỷ đồng)	21,904				
VN30 (điểm, %)	1,212.45	1.1	6.3	15.3	20.6

## Các chỉ số

	28/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.94	0.0	(0.2)	(0.9)	(2.7)
TPCP 3 năm (% dcb)	2.04	(0.0)	(0.2)	(0.8)	(2.6)
VND/USD (%)	23,695	(0.1)	(0.6)	(1.0)	(0.3)
VND/JPY (%)	17,016	(0.3)	(4.2)	1.5	5.1
VND/EUR (%)	26,045	(0.3)	(1.4)	(0.6)	(3.1)
VND/CNY (%)	3,311	(0.2)	(1.8)	2.5	3.5

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	3.97	(0.0)	0.3	0.5	0.1
WTI (USD/thùng, %)	79.90	(0.2)	14.9	4.1	(0.4)
Vàng (USD/oz, %)	83.99	(0.3)	13.5	5.6	(2.2)

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NVL	145.0	SGN	(37.6)
MSN	52.3	AGG	(32.5)
HPG	51.9	STB	(24.1)
VNM	43.6	SSI	(20.7)
HSG	32.0	PVD	(17.9)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	120.5	HPG	(60.0)
PNJ	63.5	CTD	(35.2)
HSG	61.2	CTG	(29.7)
VHM	57.2	GVR	(23.3)
DPM	43.8	VCG	(22.8)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ thương mại	2.3	Phần cứng & thiết bị	(1.1)
F&B	2.2	Bất động sản	(0.6)
Khác	2.1	Bảo hiểm	(0.0)
Dịch vụ tiêu dùng	1.6	Dược & sinh học	0.2
Bán lẻ	1.4	Vật liệu	0.3

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Đẩy mạnh dòng vốn vào

### Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Vượt ngưỡng 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	58.0	12.5	2.0	10.7	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.6	1.7	9.6	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	2.4	(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

#### Đẩy mạnh dòng vốn vào

Thị trường chứng khoán chứng kiến một ngày tăng mạnh cùng với thanh khoản ở mức cao, nhờ dòng vốn vào được đẩy mạnh trong phiên. Điều đó cho thấy tâm lý tích cực của giới đầu tư đối với thị trường trong nước ở nửa cuối năm 2023, trong bối cảnh các kênh đầu tư khác kém khả quan.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex tăng 0.86% chạm mức 1,207 điểm trong khi chỉ số VN30Index cũng tăng 1.06% đạt mức 1,212 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 1,085 triệu cổ phiếu/ 21,904 tỷ đồng, tăng tương ứng 10% và 8% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với hơn 416 tỷ đồng, tập trung chủ yếu ở VNM, PNJ và HSG với giá trị ròng lần lượt là 120 tỷ đồng, 63 tỷ đồng và 61 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu HPG, CTD và CTG với giá trị tương ứng là 60 tỷ đồng, 35 tỷ đồng và 29 tỷ đồng.

Bất động sản là tâm điểm của ngày tăng điểm với DXG (+4.99%), KDH (+3.52%), NVL (+2.80%), VHM (+2.43%), HDG (+1.83%), VRE (+1.05%), VIC (+0.78%), KBC (+0.77%), IDC (+0.67%) và NLG (+0.38%).

Ngân hàng cũng là một trong những ngành đóng góp nhiều nhất vào phiên tăng nhờ TCB (+2.11%), STB (+1.96%), VPB (+1.61%), MBB (+0.54%), CTG (+0.51%), VIB (+0.48%), VCB (+0.32%), HDB (+0.29%), ACB (+0.23%) và SSB (+0.17%).

Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ có những diễn biến tốt ở MSN (+2.26%), VNM (+2.25%), PNJ (+2.10%), MWG (+0.74%) và FRT (+0.38%). Ngoài ra, dòng tiền cũng đổ vào Dầu khí do PVD (+2.05%), POW (+1.88%), OIL (+1.83%), BSR (+1.64%), GAS (+1.32%), PVC (+1.05%), and PLX (+0.38%).

Cổ phiếu Chứng khoán tăng vượt trội so với chỉ số chung, bao gồm VIX (+5.19%), VND (+4.64%), FTS (+2.63%), MBS (+2.43%), SHS (+1.97%), BSI (+1.49%), HCM (+1.31%) và SSI (+1.02%).

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận DCM (+3.57%), HSG (+2.93%), DPM(+2.66%), DGC (+1.82%), GVR (+1.38%), VJC (+0.93%), NKG (+0.76%) và BVH (+0.21%) tăng điểm khi kết phiên.

Ở hướng ngược lại, SAB (-2.00%), DIG (-1.54%), PDR (-0.68%), BCM (-0.64%) và HPG (-0.37%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Thị trường chứng khoán tăng mạnh trong phiên cùng với thanh khoản cao, cho thấy những tín hiệu tích cực. Tuy nhiên, rủi ro giảm điểm vẫn nguyên vẹn quanh ngưỡng kháng cự quan trọng 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 tiếp theo.

## Vĩ mô & Chiến lược

### Đồ thị trong ngày

#### Vượt ngưỡng 1,200 điểm

##### ► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục đi lên, đây là tuần tăng trưởng thứ 4 liên tiếp.

##### ► Đồ thị: Vượt ngưỡng 1,200 điểm

Chỉ số VNIndex thể hiện một xu hướng tăng trung hạn bền vững, do đóng cửa trên hai đường trung bình động 100 và 200 kỳ, cho thấy tâm lý thị trường đang tích cực.

Điểm bứt phá đáng chú ý xảy ra khi chỉ số vượt ngưỡng 1,200 điểm, kèm theo đó là thanh khoản cao. Thị trường đã chứng kiến một sự bứt phá đáng chú ý vào ngày 14 và 28 tháng 07, do lực cầu tăng cao giúp chỉ số vượt qua một số ngưỡng quan trọng.

Mặc dù ngưỡng 1,250 điểm đóng vai trò là mức kháng cự đáng kể, nhưng ngưỡng hỗ trợ quan trọng là 1,150 điểm.

→ Chỉ số VNIndex duy trì xu hướng tăng trung và ngắn hạn, được hỗ trợ bởi thanh khoản cao và sự bứt phá qua ngưỡng 1,200 điểm. Điều này cho thấy tâm lý lạc quan của nhà đầu tư và khả năng tăng trưởng của thị trường.

► Chiến lược đầu tư: Giữ vị thế mua

Trong trường hợp này, nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ vị thế cổ phiếu trong danh mục.

## Lịch sự kiện

### ► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
31/07/2023	28/08/2023	PNP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1600/cp)	16.00%	1,600
31/07/2023	16/08/2023	TTD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
31/07/2023	15/08/2023	DRI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
31/07/2023	31/07/2023	EVS	HNX	Phát hành cổ phiếu	60.00%	
31/07/2023		AFX	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/08/2023	07/09/2023	IFS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1780/cp)	17.80%	1,780
01/08/2023	31/08/2023	PHP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
01/08/2023	24/08/2023	VDN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
01/08/2023	23/08/2023	A32	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
01/08/2023	18/08/2023	VW3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
01/08/2023		HLB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/08/2023	31/08/2023	RDP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/08/2023	29/08/2023	DHN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/08/2023	18/08/2023	SCS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3500/cp)	35.00%	3,500
02/08/2023	14/08/2023	DHN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
02/08/2023	02/08/2023	MH3	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
02/08/2023	02/08/2023	BMS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	6.00%	
02/08/2023		VVN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/08/2023	05/10/2023	VNM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (950/cp)	9.50%	950
03/08/2023	05/10/2023	VNM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
03/08/2023	05/09/2023	UDC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/08/2023	28/08/2023	PJS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
03/08/2023	23/08/2023	BCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
03/08/2023	21/08/2023	XDH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500

03/08/2023	03/08/2023	XDH	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
03/08/2023	03/08/2023	HUB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
03/08/2023		LAW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/08/2023		TDP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/08/2023	31/08/2023	NEM		Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/08/2023	30/08/2023	DLT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/08/2023	21/08/2023	HLR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1,300
04/08/2023	18/08/2023	NAU	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (205.6/cp)	2.06%	205
04/08/2023	10/08/2023	PQN	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/08/2023		LEC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/08/2023		VXB	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		

- **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 tuyển 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.