

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	03/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,210.95	(0.8)	7.6	15.4	20.2
GTGD (tỷ đồng)	21,551				
VN30 (điểm, %)	1,210.80	(0.9)	7.8	15.2	20.5

## Các chỉ số

	03/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.78	(0.0)	(0.4)	(1.0)	(2.8)
TPCP 3 năm (% đcb)	1.93	(0.0)	(0.3)	(1.0)	(2.7)
VND/USD (%)	23,760	(0.1)	(0.2)	(1.3)	(0.5)
VND/JPY (%)	16,620	(0.0)	(1.4)	2.7	7.7
VND/EUR (%)	25,955	0.4	(0.7)	(0.1)	(2.8)
VND/CNY (%)	3,312	(0.1)	(1.6)	2.4	3.4

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.14	0.1	0.3	0.8	0.3
WTI (USD/thùng, %)	79.23	(0.3)	13.5	15.5	(1.3)
Vàng (USD/oz, %)	82.88	(0.4)	11.0	14.6	(3.5)

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NLG	25.4	HPG	(233.9)
SHB	24.1	MWG	(35.5)
FRT	20.1	HAH	(32.5)
ACB	18.4	NKG	(18.9)
PAN	15.6	NVL	(18.1)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	78.5	HPG	(88.4)
DCM	78.4	VND	(60.1)
MSN	66.7	MWG	(54.0)
CTF	48.9	CTD	(32.0)
FRT	30.2	VCB	(26.1)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	3.7	Năng lượng	(1.8)
Hàng không thiết yếu	2.2	Bán lẻ	(1.2)
Ô tô & phụ tùng	1.3	Truyền thông & giải trí	(1.1)
Dịch vụ viễn thông	1.0	Vật liệu	(1.1)
Tài chính khác	0.5	F&B	(0.9)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chốt lời trong phiên

### 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	12.5	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	3.2	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 (%)	10.5	12.9	1.6	3.4	12.2	13.0	12.9
VND/USD (tb)	23,712.023	633.023	471.023	583.023	126.022	790.0	23,650.0
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

#### Chốt lời trong phiên

Thị trường chứng khoán chứng kiến một phiên sụt giảm đáng kể cùng với thanh khoản được cải thiện. Theo đó, một trong những nguyên nhân chính tạo nên tâm lý lo sợ của giới đầu tư trong phiên là việc Fitch Ratings hạ xếp hạng tín nhiệm từ Mỹ từ AAA xuống AA+. Điều này không chỉ gây ra những ảnh hưởng tiêu cực cho thị trường phố Wall mà còn lan sang nhiều thị trường khác trên thế giới, trong đó có thị trường Việt Nam.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex giảm 0.78% xuống còn 1,210 điểm trong khi chỉ số VN30Index cũng mất 0.86% chạm ngưỡng 1,210 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 989 triệu cổ phiếu/21,550 tỷ đồng, giảm tương ứng 10% và 6% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại bán ròng trở lại với hơn 74 tỷ đồng, tập trung vào HPG, VND và MWG với giá trị ròng lần lượt là 88 tỷ đồng, 60 tỷ đồng và 54 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu CTG, DCM và MSN với giá trị tương ứng là 78 tỷ đồng, 78 tỷ đồng và 66 tỷ đồng.

Bất động sản là ngành giảm sâu nhất do VHM (-2.91%), SSH (-2.07%), HDG (-2.00%), IDC (-1.86%), VRE (-1.73%), KDH (-1.54%), BCM (-0.64%), NLG (-0.39%), VIC (-0.17%) và KBC (-0.16%).

Áp lực bán mạnh trong phiên đã đẩy cổ phiếu Ngân hàng giảm điểm với TPB (-2.36%), STB (-1.72%), VPB (-1.36%), TCB (-1.18%), HDB (-1.15%), BID (-1.12%), VCB (-0.98%), CTG (-0.48%), MBB (-0.26%) và VIB (-0.24%).

Giá dầu thế giới giảm đáng kể hơn 2% đã tạo nên những ảnh hưởng tiêu cực lên cổ phiếu Dầu khí, như PVS (-2.94%), PVD (-2.70%), PVC (-2.09%), PLX (-2.08%), PSH (-1.80%), POW (-1.46%), OIL (-0.89%), GAS (-0.80%) và BSR (-0.50%).

Tiêu dùng thiết yếu và Thép có những diễn biến xấu ở HPG (-2.36%), NKG (-1.82%), VNM (-1.49%), HSG (-0.53%), KDC (-0.46%) và VHC (-0.39%). Ngoài ra, các cổ phiếu Chứng khoán hầu hết kết phiên với giá thấp hơn giá tham chiếu, bao gồm MBS (-2.40%), BSI (-2.09%), VND (-1.98%), SSI (-1.72%), HCM (-1.66%), FTS (-0.92%), TVS (-0.63%) và CTS (-0.19%).

Thêm vào đó, VCG (-3.85%), BVH (-1.15%), GVR (-0.46%) và PNJ (-0.25%) giảm điểm khi kết phiên.

Ở hướng ngược lại, Bán lẻ là điểm sáng trong phiên nhờ DGW (+3.70%), FRT (+3.40%) và MWG (+1.93%). Hơn thế nữa, thị trường cũng ghi nhận SAB (+1.64%), ACB (+1.52%), DIG (+1.19%), NVL (+1.09%), MSN (+1.06%), DHG (+0.50%), FPT (+0.24%), VCI (+0.23%) và VJC (+0.20%) tăng điểm trong phiên.

Thị trường chứng khoán đảo chiều đi xuống với thanh khoản được cải thiện, do áp lực bán được đẩy mạnh trong phiên chiều. Tuy nhiên, xu hướng tăng vẫn nguyên vẹn khi chỉ số VNIndex vẫn duy trì đóng cửa trên đường trung bình động 50 kỳ. 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
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 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.