

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	07/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,241.42	1.3	9.1	17.8	23.3
GTGD (tỷ đồng)	26,464				
VN30 (điểm, %)	1,250.68	1.6	10.7	19.1	24.4

## Các chỉ số

	07/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.88	(0.0)	(0.3)	(0.9)	(2.7)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.03	0.0	(0.2)	(0.8)	(2.6)
VND/USD (%)	23,725	0.0	(0.3)	(1.2)	(0.4)
VND/JPY (%)	16,601	0.4	0.0	4.6	7.8
VND/EUR (%)	26,062	(0.2)	(0.6)	(0.6)	(3.2)
VND/CNY (%)	3,298	0.1	(0.9)	2.8	3.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.08	(0.0)	0.0	0.6	0.2
WTI (USD/thùng, %)	82.35	0.5	11.5	12.6	2.6
Vàng (USD/oz, %)	85.73	0.5	9.3	11.3	(0.2)

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NLG	76.0	ACB	(78.3)
VIC	53.5	NVL	(71.5)
DGC	32.8	STB	(47.2)
CTR	32.8	MBB	(38.5)
HCM	25.2	MWG	(28.6)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	82.4	NLG	(91.7)
VIC	48.1	DXG	(74.6)
MSN	35.8	NVL	(41.9)
STB	33.1	KDH	(33.0)
CTG	27.3	VPB	(29.3)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.8	Ô tô & phụ tùng	(1.8)
Ngân hàng	1.8	Dịch vụ thương mại	(0.6)
Thiết bị & DV y tế	1.7	Bảo hiểm	(0.5)
Vật liệu	1.5	Bất động sản	(0.0)
F&B	1.4	Hàng hóa cá nhân	0.0

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Duy trì đà tăng mạnh

### Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** KIM GROWTH VN30 bị thoái vốn mạnh
- Chứng quyền có bảo đảm:** Lực cầu tiếp tục tăng mạnh

### 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	12.7	2.1	10.8	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.7	1.8	9.7	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

#### Duy trì đà tăng mạnh

Thị trường chứng khoán duy trì một ngày tăng điểm đáng kể nhờ lực cầu gia tăng trong phiên với tâm điểm là nhóm Ngân hàng. Bên cạnh đó, thanh khoản ghi nhận ở mức cao cho thấy tâm lý lạc quan của nhà đầu tư đối với thị trường.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex tăng 1.26% chạm mức 1,241 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 1.56% lên ngưỡng 1,250 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 1,250 triệu cổ phiếu/ 26,464 tỷ đồng, tăng tương ứng 16% và 16% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị ròng đạt mức 394 tỷ đồng, tập trung vào NLG, DXG và NVL với giá trị ròng lần lượt là 91 tỷ đồng, 74 tỷ đồng và 42 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu VNM, VIC và MSN với giá trị tương ứng là 82 tỷ đồng, 48 tỷ đồng và 35 tỷ đồng.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ LPB (+6.96%), CTG (+5.16%), SSB (+4.31%), STB (+3.80%), TCB (+2.23%), VPB (+2.03%), VIB (+1.90%), MBB (+1.84%), HDB (+1.17%), BID (+0.93%) và VCB (+0.78%). Đáng chú ý, CTG tăng mạnh hơn 5% trong phiên và đóng góp nhiều nhất vào phiên tăng điểm.

Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ có những diễn biến tốt ở VNM (+2.60%), FRT (+2.53%), MSN (+2.20%), VHC (+1.96%), PNJ (+1.73%), MWG (+1.51%), QNS (+1.20%), KDC (+0.93%), MCH (+0.89%), DGW (+0.36%) và SAB (+0.31%).

Cổ phiếu Bất động sản chuyển động trái chiều nhau với VRE (+3.14%), VIC (+2.73%), NVL (+2.02%), IDC (+1.05%), SSH (+0.46%), KBC (+0.31%) và PDR (+0.22%) tăng điểm trong khi NLG (-2.00%), DXG (-1.29%), DIG (-0.93%), BCM (-0.65%), VHM (-0.16%) và HDG (-0.16%) mất điểm khi kết phiên.

Lực cầu đã đẩy các mã Chứng khoán tăng, bao gồm VDS (+6.91%), SHS (+3.87%), HCM (+3.30%), MBS (+2.42%), SSI (+1.71%), CTS (+1.71%), FTS (+1.05%), VIX (+0.90%) và VCI (+0.56%). Ngoài ra, cổ phiếu Dầu khí hầu hết đóng cửa tại mức giá cao hơn giá tham chiếu, như OIL (+3.60%), BSR (+0.99%), POW (+0.74%), GAS (+0.60%), PLX (+0.50%) và PVD (+0.19%).

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận GVR (+3.65%), BVH (+1.91%), FPT (+1.44%), VJC (+0.89%), HPG (+0.73%) và HSG (+0.53%) tăng điểm trong phiên.

Ở hướng ngược lại, ACB (-2.66%), DHG (-0.67%) và VND (-0.24%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Thị trường chứng khoán tăng điểm mạnh với phiên thứ hai liên tiếp VNIndex tăng trên 1%. Thêm vào đó, VNIndex cũng vượt ngưỡng kháng cự 1,240 điểm cùng với thanh khoản cao, cho thấy tín hiệu tăng điểm. Do đó, nhà đầu tư nên giữ vị thế mua và chờ đợi các tín hiệu tiếp theo.

## Vĩ mô & Chiến lược

### FundFlow

#### KIM GROWTH VN30 bị thoái vốn mạnh

- ▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Khối ngoại đẩy mạnh bán ròng trong tuần trước, ghi nhận ở mức 1,296 tỷ đồng.

Cụ thể, hoạt động bán phần lớn tập trung trên lĩnh vực Bất động sản và Năng lượng khi VIC và VHM bị bán ròng mạnh. Bên cạnh đó, lĩnh vực Dịch vụ tiện ích cũng chịu ảnh hưởng tiêu cực từ hoạt động bán ròng. Ở chiều ngược lại, lực cầu tập trung trên lĩnh vực Tài chính và Tiêu dùng không thiết yếu khi dòng vốn vào gia tăng trên MSB, CTG, SHB và PNJ.

- ▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Áp lực rút vốn đã trở lại ở Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 9 triệu USD. Cụ thể, các quỹ ETF tại Việt Nam và Philippines bị thoái vốn mạnh trong khi áp lực rút vốn tại Singapore cũng ghi nhận sự gia tăng trong tuần trước. Bên cạnh đó, lực cầu tại các quỹ chủ đạo ở Malaysia đã giảm đáng kể so với tuần liền trước. Mặt khác, dòng vốn vào tại các Thái Lan và Indonesia được đẩy mạnh trong tuần trước và ghi nhận ở mức cao.

Áp lực rút vốn trên các quỹ ETF tại Việt Nam đã trở lại mạnh mẽ trong tuần trước, ghi nhận ở mức 19 triệu USD. Cụ thể, hoạt động bán tập trung chủ yếu trên các quỹ ETF chủ đạo như KIM GROWTH VN30 ETF (16.1 triệu USD), FUBON FTSE VIETNAM ETF (6.5 triệu USD) và X FTSE VIETNAM SWAP (6.2 triệu USD). Trong đó, KIM GROWTH VN30 ETF là tâm điểm đáng chú ý khi bị thoái vốn mạnh sau 2 tuần dòng vốn vào tích cực. Ở hướng ngược lại, lực cầu cũng có những diễn biến tích cực ở một số các quỹ như VFMVN30 ETF FUND (5.8 triệu USD), VFMVN DIAMOND ETF (3.3 triệu USD) và VANECK VIETNAM ETF (1.5 triệu USD). Ngoài ra, một số quỹ ETF khác như SSIAM VNX50 ETF, VINACAPITAL VN100 ETF, SSIAM VN30 ETF và MAFM VN30 ETF gần như không có những biến động vốn đáng kể trong tuần. Có thể thấy, áp lực rút vốn đã trở lại mạnh mẽ trên các quỹ ETF tại Việt Nam. Tuy nhiên, lực cầu cũng ghi nhận những diễn biến tích cực trên các ETF chủ đạo khác. Trong trường hợp này, áp lực bán có thể vẫn sẽ hiện hữu trong thời gian tới nhưng lực cầu được kỳ vọng vẫn sẽ duy trì trên một số ETFs chủ đạo trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam đang cho thấy những diễn biến tích cực.

## Chứng quyền có bảo đảm

### Lực cầu tiếp tục tăng mạnh

#### ► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch duy trì ở mức cao và tiếp tục lập kỷ lục mới. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là STB và HPG tiếp tục thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, chiếm hơn 30% tổng giá trị giao dịch. Đáng chú ý, hoạt động giao dịch lan rộng sang các chứng quyền có tài sản đảm bảo khác như MWG, NVL, và MBB, đây là tín hiệu cho sự trở lại của thị trường chứng quyền.

#### ► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, áp lực bán gia tăng với giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 13 tỷ đồng. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại tập trung vào những mã chứng quyền có tài sản cơ sở là have NVL, VIC, và VRE, chiếm khoảng 45% tổng giá trị giao dịch.

Hoạt động giao dịch lan rộng trên các chứng quyền có tài sản đảm bảo khác nhau. Đây là tín hiệu tích cực cho thị trường chứng quyền trong thời gian tới.

## Lịch sự kiện

### ► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
08/08/2023	08/09/2023	APL	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/08/2023	08/08/2023	DAE	HNX	Phát hành cổ phiếu	12.00%	
08/08/2023	08/08/2023	DAE	HNX	Phát hành cổ phiếu	16.50%	
09/08/2023	11/09/2023	TLT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
09/08/2023	30/08/2023	HVT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5500/cp)	55.00%	5,500
09/08/2023	30/08/2023	LGC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
09/08/2023	30/08/2023	LGC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
09/08/2023	30/08/2023	MH3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1850/cp)	18.50%	1,850
09/08/2023	29/08/2023	DAN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
09/08/2023	28/08/2023	CNT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/08/2023	25/08/2023	BBC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
09/08/2023	25/08/2023	UPC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500

09/08/2023	24/08/2023	VFG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
09/08/2023	24/08/2023	GTA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (650/cp)	6.50%	650
09/08/2023	22/08/2023	SEB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
09/08/2023	21/08/2023	DKW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
09/08/2023	09/08/2023	PET	HOSE	Phát hành cổ phiếu	8.00%	
10/08/2023	31/08/2023	MNB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
10/08/2023	23/08/2023	FHS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
10/08/2023	17/08/2023	FHS	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/08/2023	15/09/2023	SAS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/08/2023	11/09/2023	DNE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
11/08/2023	08/09/2023	SHE	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/08/2023		HUT	HNX	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.