

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,232.21	1.0	5.5	15.5	22.4
GTGD (tỷ đồng)	21,217				
VN30 (điểm, %)	1,240.77	1.2	6.9	16.3	23.4

Các chỉ số

	11/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.87	(0.0)	(0.2)	(0.8)	(2.7)
TPCP 3 năm (% dcb)	2.01	(0.0)	(0.2)	(0.8)	(2.6)
VND/USD (%)	23,753	(0.0)	(0.2)	(1.2)	(0.5)
VND/JPY (%)	16,401	0.6	3.0	6.3	9.1
VND/EUR (%)	25,984	0.0	2.2	(1.8)	(2.9)
VND/CNY (%)	3,282	0.4	0.3	3.1	4.4

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.18	0.0	0.3	0.7	0.3
WTI (USD/thùng, %)	82.96	(0.3)	10.0	18.4	3.4
Vàng (USD/oz, %)	86.52	(0.3)	8.3	16.7	0.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
EIB	116.3	NVL	(101.0)
GEX	94.4	SSI	(99.0)
SSB	61.3	VCI	(48.0)
HSG	60.3	ACB	(40.6)
HPG	39.7	DGC	(31.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	81.1	VHM	(75.9)
STB	71.5	SSI	(70.7)
KBC	44.8	HCM	(59.4)
KDH	39.0	VND	(50.4)
VNM	38.3	VPB	(41.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bán lẻ	2.9	Dịch vụ viễn thông	(1.9)
Hàng không thiết yếu	2.1	Phần cứng & thiết bị	(1.7)
Ngân hàng	1.0	Dược & sinh học	(1.0)
Dịch vụ thương mại	1.0	Tài chính khác	(0.8)
Truyền thông & giải trí	0.5	Vận tải	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bất động sản dẫn dắt thị trường

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Giai đoạn tích lũy?

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	3.2	4.1	2.9	2.6	8.0
Cân 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

Bất động sản dẫn dắt thị trường

Thị trường chứng khoán tăng trở lại vào thứ Sáu tuần trước nhờ lực cầu cao trên nhóm Bất động sản.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex tăng 0.95% lên 1,232 điểm.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ DIG (+2.91%), DXG (+6.86%), KBC (+3.90%), KDH (+4.44%), NLG (+2.38%), PDR (+2.09%), NVL (+1.46%), VIC (+6.92%) và VRE (+2.33%).

Dòng tiền chảy vào chứng khoán và Ngân hàng cụ thể là VCB (+1.90%), STB (+1.30%), MBS (+1.10%) và SHS (+3.90%).

Ngược lại, GVR (-1.63%), POW (-1.09%) và HDB (-0.87%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Lực cầu cao quanh vùng giá thấp thúc đẩy sự phục hồi của thị trường. Do đó, nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ vị thế mua trong danh mục và chờ tín hiệu tiếp theo.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Giai đoạn tích lũy?

► Diễn biến thị trường

Sau năm tuần tăng liên tiếp, chỉ số VNIndex ghi nhận sự suy giảm khi có hai phiên điều chỉnh trong tuần vừa qua.

► Đồ thị: Giai đoạn tích lũy?

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

Xu hướng tăng ngắn hạn vẫn duy trì khi chỉ số VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,200 điểm và đường trung bình động 20 ngày. Hơn nữa, cây nến quan sát được vào thứ Sáu tuần trước, có đặc điểm là bóng dưới dài, cho thấy có lực cầu cao ở vùng giá thấp.

Tuy nhiên, có khả năng thị trường sẽ xuất hiện giai đoạn điều chỉnh kỹ thuật do định giá cao và áp lực bán từ thị trường chứng khoán.

→ Chỉ số VNIndex thể hiện xu hướng tăng trung hạn nhờ chỉ số đóng cửa trên đường trung bình động 100 và 200 ngày. Tuy nhiên, có khả năng giai đoạn điều chỉnh kỹ thuật có thể xuất hiện do định giá cao và áp lực bán.

► Chiến lược đầu tư: Giữ vị thế mua

Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên duy trì vị thế nắm giữ cổ phiếu và xem xét tăng tỷ trọng cổ phiếu nếu thị trường bước vào giai đoạn điều chỉnh kỹ thuật.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
14/08/2023	25/10/2023	TCL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2231/cp)	22.31%	2,231
14/08/2023	20/10/2023	ACE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/08/2023	03/10/2023	PGB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/08/2023	20/09/2023	ACE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
14/08/2023	15/09/2023	HWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
14/08/2023	12/09/2023	EMS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
14/08/2023	11/09/2023	VRC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/08/2023	31/08/2023	TQW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (360/cp)	3.60%	360
14/08/2023	31/08/2023	SAV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
14/08/2023	30/08/2023	SB1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
14/08/2023	14/08/2023	G36	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	1.96%	
14/08/2023	14/08/2023	THD	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
14/08/2023	14/08/2023	SAV	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
14/08/2023	14/08/2023	PCH		Phát hành cổ phiếu	10.00%	
14/08/2023		CIP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/08/2023	08/09/2023	BSC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/08/2023		HAV	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
16/08/2023	27/09/2023	DP1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
16/08/2023	15/09/2023	PLE	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
16/08/2023		ACC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/08/2023	29/09/2023	PMP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
17/08/2023	28/09/2023	SGD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
17/08/2023	08/09/2023	BDW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
17/08/2023	30/08/2023	PTS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
17/08/2023	25/08/2023	POV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
17/08/2023		TTB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/08/2023	20/09/2023	FT1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4000/cp)	40.00%	4,000
18/08/2023	15/09/2023	MVC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
18/08/2023	13/09/2023	FT1	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/08/2023	06/09/2023	SST	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (27800/cp)	278.00%	27,800
18/08/2023		DSC	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/08/2023		KHG	HOSE	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 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.