

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	23/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,172.56	(0.7)	(1.5)	10.4	16.4
GTGD (tỷ đồng)	17,115				
VN30 (điểm, %)	1,182.97	(0.9)	(0.9)	11.4	17.7

Các chỉ số

	23/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.85	0.0	(0.2)	(0.7)	(2.7)
TPCP 3 năm (% đcb)	1.99	0.0	(0.1)	(0.7)	(2.6)
VND/USD (%)	23,845	0.5	(0.7)	(1.5)	(0.9)
VND/JPY (%)	16,482	(0.1)	1.8	2.9	8.6
VND/EUR (%)	25,959	(0.4)	1.1	(2.7)	(2.8)
VND/CNY (%)	3,276	0.3	0.5	1.7	4.6

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.19	(0.0)	0.3	0.4	0.3
WTI (USD/thùng, %)	78.62	(0.3)	(0.2)	5.8	(2.0)
Vàng (USD/oz, %)	82.96	(0.3)	0.3	5.9	(3.4)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
EIB	132.8	PAC	(150.7)
VND	17.3	VIC	(140.0)
HCM	6.6	SSI	(98.5)
DGC	6.4	FPT	(97.3)
GEX	6.4	STB	(72.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	54.1	HPG	(218.1)
VIC	31.9	VPB	(114.6)
DGC	28.5	STB	(74.4)
PDR	24.3	SSI	(64.6)
TPB	23.8	VND	(54.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dược & sinh học	2.1	Ô tô & phụ tùng	(1.7)
Dịch vụ viễn thông	1.4	Dịch vụ thương mại	(1.5)
Hàng hóa cá nhân	0.3	F&B	(1.2)
Thiết bị & DV y tế	0.3	Khác	(1.2)
Tiện ích	0.3	Ngân hàng	(1.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán trên nhóm cổ phiếu Ngân hàng

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	11.9	1.9	10.0	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.0	1.7	9.0	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

Áp lực bán trên nhóm cổ phiếu Ngân hàng

Áp lực bán trên nhóm cổ phiếu Ngân hàng đã đẩy thị trường chứng khoán giảm đáng kể trong phiên. Ngoài ra, thanh khoản bất ngờ sụt giảm mạnh trong ngày, cho thấy tâm lý thận trọng của giới đầu tư đối với diễn biến tiếp theo của thị trường. Bên cạnh đó, khối ngoại vẫn đẩy mạnh hoạt động bán trong phiên với phiên thứ 2 liên tiếp bán ròng hơn 500 tỷ đồng.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex giảm 0.67% xuống còn 1,172 điểm trong khi VN30Index cũng mất 0.88% chạm mức 1,182 điểm. Khối lượng giao dịch chỉ vốn vụn đạt 714 triệu cổ phiếu/ 17,115 tỷ đồng, giảm tương ứng 37% và 32% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với hơn 555 tỷ đồng, tập trung vào HPG, VPB và STB với giá trị ròng lần lượt là 218 tỷ đồng, 114 tỷ đồng và 74 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu VNM, VIC và DGC với giá trị tương ứng là 54 tỷ đồng, 31 tỷ đồng và 28 tỷ đồng.

Ngân hàng là ngành giảm sâu nhất do STB (-3.89%), VCB (-2.38%), HDB (-1.83%), VPB (-1.70%), MBB (-1.10%), ACB (-0.91%), SHB (-0.83%), CTG (-0.79%), VIB (-0.50%), TPB (-0.27%) và BID (-0.22%). Đáng chú ý, VCB có phiên sụt giảm mạnh và đóng góp nhiều nhất vào ngày mất điểm.

Bất động sản có những diễn biến xấu ở NLG (-2.11%), VRE (-1.88%), VHM (-1.80%), KDH (-1.62%), BCM (-1.17%), IDC (-1.10%), HDG (-1.02%), DIG (-0.98%), KBC (-0.96%) và SSH (-0.46%).

Hoạt động chốt lời đã đẩy các cổ phiếu Chứng khoán giảm điểm, với SHS (-2.44%), VND (-2.14%), BSI (-1.78%), VIX (-1.76%), FTS (-1.60%), HCM (-1.20%), VCI (-1.18%), SSI (-0.98%) và MBS (-0.55%). Bên cạnh đó, các mã Bán lẻ hầu hết đóng cửa trong vùng giá đỏ, như PET (-1.73%), PNJ (-1.27%), FRT (-1.07%), DGW (-0.96%) và MWG (-0.60%).

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Dầu khí chuyển động trái chiều nhau với GAS (+1.60%), PVD (+1.25%), VNM (+1.10%), OIL (+0.99%), BSR (+0.55%), KDC (+0.48%), QNS (+0.44%) và SAB (+0.07%) tăng trong khi POW (-3.52%), PVC (-1.75%), PVB (-1.04%), PVS (-0.91%), PLX (-0.80%) và MSN (-0.26%) giảm giá khi kết phiên.

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận HPG (-1.91%), VJC (-0.82%), HSG (-0.54%) và DHG (-0.18%) kết phiên tại mức giá thấp hơn giá tham chiếu.

Ở hướng ngược lại, dòng tiền đổ vào PDR (+1.45%), NVL (+1.08%), GVR (+0.79%), TCH (+0.79%), VIC (+0.78%), TCB (+0.30%) và BVH (+0.22%).

Thị trường chứng khoán có một phiên giảm mạnh cùng với thanh khoản thấp, cho thấy tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. Bên cạnh đó, rủi ro giảm điểm vẫn hiện hữu khi chỉ số VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động 50 kỳ. Do đó, nhà đầu tư nên tiếp tục giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục và chờ đợi tín hiệu tiếp theo của thị trường.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
24/08/2023	10/10/2023	VSN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (550/cp)	5.50%	550
24/08/2023	29/09/2023	VIH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
24/08/2023	29/09/2023	BDT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/08/2023	18/09/2023	DKC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1,300
24/08/2023	15/09/2023	DTG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
24/08/2023	15/09/2023	BLN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (240/cp)	2.40%	240

24/08/2023	12/09/2023	FPT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
24/08/2023	11/09/2023	TVM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
24/08/2023	29/08/2023	PQN	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
24/08/2023	24/08/2023	DTG	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
24/08/2023		VIC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/08/2023	27/09/2023	GMC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/08/2023	25/09/2023	DHC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
25/08/2023	15/09/2023	PAC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
25/08/2023		VTP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/08/2023		DGT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/08/2023		TNC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/08/2023		CLM	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

■ 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.