

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	25/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,183.37	(0.5)	(2.0)	11.2	17.5
GTGD (tỷ đồng)	20,325				
VN30 (điểm, %)	1,193.93	(0.7)	(1.5)	12.5	18.8

Các chỉ số

	25/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.86	0.0	(0.1)	(0.7)	(2.7)
TPCP 3 năm (% dcb)	2.00	0.0	(0.1)	(0.6)	(2.6)
VND/USD (%)	24,010	(0.0)	(1.4)	(2.2)	(1.6)
VND/JPY (%)	16,383	0.7	2.1	2.9	9.2
VND/EUR (%)	25,954	(0.1)	0.6	(3.1)	(2.8)
VND/CNY (%)	3,293	0.1	0.6	0.9	4.0
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.25	0.0	0.3	0.5	0.4
WTI (USD/thùng, %)	80.10	0.3	(0.6)	10.2	(0.2)
Vàng (USD/oz, %)	84.72	0.3	(0.3)	10.1	(1.4)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DIG	117.0	VCG	(228.1)
DXG	92.3	FPT	(31.6)
SSI	43.4	ACB	(30.5)
CTG	31.8	SBT	(26.4)
NVL	31.6	TCB	(16.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DXG	103.3	CTG	(166.7)
DGC	90.9	MWG	(132.2)
TPB	30.9	HPG	(125.2)
VND	29.3	VPB	(114.8)
VCG	27.0	DPM	(101.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	2.4	Bán lẻ	(1.1)
Phần cứng & thiết bị	2.2	Ngân hàng	(0.9)
Dược & sinh học	2.0	Vật liệu	(0.9)
F&B	0.9	Tiện ích	(0.6)
Bất động sản	0.6	Năng lượng	(0.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chờ tín hiệu tiếp theo

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Tín hiệu bán?

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	12.0	1.9	10.2	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.1	1.7	9.1	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

Chờ tín hiệu tiếp theo

Thị trường chứng khoán đảo chiều giảm điểm trước áp lực bán trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex mất 0.51% đóng cửa ở mức 1,183 điểm.

Bất động sản có diễn biến xấu với tâm điểm là HDG (-2.55%), ITA (-2.05%), NVL (-2.02%), SCR (-0.71%), VCG (-2.21%), VHM (-2.35%), VIC (-1.09%) và VRE (-1.20%).

Hơn nữa, Ngân hàng cũng điều chỉnh thấp hơn thị trường chung cụ thể ACB (-0.45%), BID (-1.31%), CTG (-1.89%), MBB (-0.82%), MSB (-0.73%), STB (-1.43%), VCB (-0.92%), VIB (-0.76%) và VPB (-1.46%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Chứng khoán nhờ BSI (+0.32%), HCM (+0.50%), FTS (+0.31%), MBS (+0.54%), SSI (+0.63%), VCI (+0.58%) và VND (+2.58%).

Trong ngắn hạn, rủi ro điều chỉnh vẫn hiện hữu khi chỉ số VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động 20 kỳ. Vì vậy, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục và chờ đợi. Trong những phiên tiếp theo, nếu VNIndex vượt qua ngưỡng kháng cự quan trọng 1.200 điểm với thanh khoản cao thì tín hiệu bán hình thành trong phiên 18/08/2023 có thể không đúng.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Tín hiệu bán?

- Diễn biến thị trường

Thị trường đã có sự phục hồi trong tuần trước với sự gia tăng của lực cầu bắt đáy vào phiên giao dịch thứ 3.

- Đề thị: Tín hiệu bán?

Chỉ số VNIndex vẫn cho thấy xu hướng tăng trong trung và dài hạn khi chỉ số đóng cửa trên đường trung bình động 100 và 200 kỳ. Tuy nhiên, trong ngắn hạn, xu hướng giảm có thể được hình thành.

Thứ nhất, chỉ số vẫn đóng cửa dưới các đường trung bình động ngắn hạn (MA 20 và MA 10). Thứ hai, trong phiên giao dịch ngày 18/08/2023, khối lượng giao dịch gia tăng đột ngột. Điều này ngụ ý về xu hướng giảm trong ngắn hạn. Do đó, sự phục hồi trong tuần vừa qua có thể là một bẫy tăng giá.

Ngưỡng hỗ trợ quan trọng nằm ở vùng 1,100 điểm và ngưỡng kháng cự quan trọng nằm ở vùng 1,200 điểm.

→ Thị trường đã hồi phục trong tuần trước, nhưng các tín hiệu bán vẫn tồn tại khi chỉ số đóng cửa dưới các đường trung bình động ngắn hạn. Vì vậy, nhà đầu tư cần thận trọng và tạm thời đứng ngoài quan sát.

- Chiến lược đầu tư: Giảm vị thế về ngưỡng an toàn

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu về ngưỡng an toàn và chờ tín hiệu mua trở lại.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
28/08/2023	29/09/2023	HID	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/08/2023	28/09/2023	PIC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
28/08/2023	20/09/2023	PVP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
28/08/2023	13/09/2023	CSV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
28/08/2023	11/09/2023	NQB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
28/08/2023	11/09/2023	VFC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
28/08/2023		VNZ		Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
28/08/2023		SEA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/08/2023		VE3	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/08/2023	02/11/2023	GAS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3600/cp)	36.00%	3,600
29/08/2023	26/09/2023	VLP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/08/2023	22/09/2023	CDP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
29/08/2023	20/09/2023	PBT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (521/cp)	5.21%	521
29/08/2023	20/09/2023	UDL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1350/cp)	13.50%	1,350
29/08/2023	15/09/2023	QNW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
29/08/2023	15/09/2023	SGN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2500/cp)	25.00%	2,500
29/08/2023	11/09/2023	DCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
29/08/2023		VMA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/08/2023	05/10/2023	NDP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/08/2023	04/10/2023	SDV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
30/08/2023	02/10/2023	PCE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
30/08/2023	02/10/2023	YBM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
30/08/2023	29/09/2023	CX8	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (150/cp)	1.50%	150
30/08/2023	29/09/2023	HSL	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/08/2023	15/09/2023	BHP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
30/08/2023	30/08/2023	C4G	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	6.00%	
30/08/2023	30/08/2023	VLA	HNX	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
30/08/2023		PCT	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

30/08/2023		ACV	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
31/08/2023	20/12/2023	TKU	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
31/08/2023	06/10/2023	VCB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2023	05/10/2023	NBC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2023	04/10/2023	NS2	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/08/2023	26/09/2023	ICN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
31/08/2023	25/09/2023	HDW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (780/cp)	7.80%	780
31/08/2023	31/08/2023	TKU	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
31/08/2023		VC7	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
31/08/2023		DL1	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 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.