

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	31/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,224.05	0.9	0.5	13.5	21.5
GTGD (tỷ đồng)	21,304				
VN30 (điểm, %)	1,234.53	0.7	1.0	15.6	22.8

Các chỉ số

	31/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.91	0.0	(0.1)	(0.6)	(2.7)
TPCP 3 năm (% dcb)	2.01	(0.0)	(0.0)	(0.7)	(2.6)
VND/USD (%)	24,079	0.0	(1.5)	(2.4)	(1.9)
VND/JPY (%)	16,473	0.2	1.6	1.7	8.6
VND/EUR (%)	25,967	0.0	0.9	(3.3)	(2.8)
VND/CNY (%)	3,315	0.3	(0.2)	(0.4)	3.4
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.18	0.0	0.1	0.5	0.3
WTI (USD/thùng, %)	85.40	(0.2)	3.1	19.0	6.4
Vàng (USD/oz, %)	88.43	(0.1)	2.5	16.2	2.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	100.5	NVL	(171.1)
VJC	75.6	VCG	(80.0)
HPG	43.4	EIB	(20.5)
NKG	32.4	GVR	(15.3)
FUEVFVND	29.6	VCB	(12.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GMD	116.1	SSI	(143.0)
VIX	106.8	VIC	(134.6)
KDC	78.9	FUEVFVND	(51.1)
VRE	73.9	DPM	(47.0)
EIB	72.0	VHM	(33.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	2.7	Phần cứng & thiết bị	(0.5)
Khác	2.6	Dịch vụ viễn thông	(0.3)
Dịch vụ thương mại	2.3	Hàng hóa cá nhân	(0.1)
Vận tải	2.2	Tài chính khác	(0.1)
Hàng hóa vốn	1.9	Tiện ích	(0.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lạc quan trước kỳ nghỉ lễ

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Xu hướng tăng tiếp tục

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	12.4	2.0	10.5	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.4	1.7	9.4	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

Lạc quan trước kỳ nghỉ lễ

Thị trường chứng khoán chứng kiến một ngày tăng mạnh với thanh khoản được cải thiện nhờ lực cầu trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex tăng 0.90% chạm ngưỡng 1,224 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 0.73% và đóng cửa tại 1,234 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 911 triệu cổ phiếu/ 21,304 tỷ đồng, tăng tương ứng 7% và 5% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với hơn 455 tỷ đồng, tập trung vào GMD, VIX và KDC với giá trị ròng lần lượt là 116 tỷ đồng, 106 tỷ đồng và 78 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu SSI, VIC và FUEVFNDD với giá trị tương ứng là 143 tỷ đồng, 134 tỷ đồng và 51 tỷ đồng.

Ngân hàng tiếp tục dẫn dắt thị trường nhờ HDB (+3.06%), VIB (+1.75%), SHB (+1.63%), BID (+1.62%), TCB (+1.47%), CTG (+1.09%), VPB (+0.72%), ACB (+0.67%), MBB (+0.54%), STB (+0.46%) và TPB (+0.26%).

Bất động sản có diễn biến tốt ở KDH (+3.21%), KBC (+2.53%), PDR (+2.48%), VRE (+2.02%), NVL (+2.00%), NLG (+1.30%), SSH (+0.62%), BCM (+0.56%), DIG (+0.53%), IDC (+0.21%), VHM (+0.18%) và VIC (+0.16%).

Lực cầu đẩy các mã cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Thép tăng, bao gồm KDC (+3.40%), NKG (+2.66%), MSN (+2.39%), HSG (+1.52%), HPG (+1.47%), QNS (+0.80%) và MCH (+0.25%). Ngoài ra, Chứng khoán cũng là điểm sáng đáng chú ý nhờ FTS (+6.35%), BSI (+3.48%), DSC (+2.87%), CTS (+1.95%), VIX (+1.80%), MBS (+1.49%), SHS (+0.54%) và VCI (+0.43%).

Dòng tiền đổ vào cổ phiếu Dầu khí nhờ BSR (+2.04%), OIL (+1.94%), PAT (+1.86%), PVS (+1.74%), PVD (+1.59%), PVC (+1.14%), POW (+0.79%) và PLX (+0.39%).

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận GVR (+5.56%), DHG (+1.37%), VJC (+1.14%), BVH (+0.33%), FRT (+0.24%) và FPT (+0.10%) tăng điểm khi kết phiên.

Ở hướng ngược lại, SAB (-1.13%), TCH (-1.12%), GAS (-0.70%), DGW (-0.52%), SSI (-0.30%) và PNJ (-0.25%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Thị trường chứng khoán tăng mạnh trong phiên với thanh khoản được cải thiện, cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang trở nên lạc quan hơn. Hơn thế nữa, VNIndex đã thành công vượt đường trung bình động 20 kỳ. Tuy nhiên, đây không phải là tín hiệu mua đáng tin cậy khi dù có sự cải thiện nhưng thanh khoản vẫn ở mức bình thường. Vì vậy, nhà đầu tư nên đứng ngoài và quan sát các diễn biến tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Xu hướng tăng tiếp tục

► Diễn biến thị trường

Thị trường đã có sự phục hồi trong tuần trước, xác nhận sự trở lại của xu hướng tăng và giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn đã kết thúc.

► Đồ thị: Tín hiệu mua đã xuất hiện

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. Bên cạnh đó, MA20 đã bị phá vỡ, xác nhận cho sự trở lại của xu hướng tăng.

Tuy nhiên, vùng 1,240 điểm vẫn chưa bị phá vỡ và áp lực bán vẫn duy trì quanh vùng này. Các đường MAs chủ đạo trên đồ thị tuần vẫn hỗ trợ cho xu hướng tăng.

Thị trường đã hồi phục trong tuần trước và sự trở lại của xu hướng tăng đã được xác nhận. Do vậy, nhà đầu tư có thể mở vị thế mua trên các cổ phiếu dẫn dắt.

► Chiến lược đầu tư: Tín hiệu mua xuất hiện

Trong tình huống này, nhà đầu tư đã có thể mở vị thế mua trên nhóm cổ phiếu dẫn dắt. Tuy nhiên, vị thế nên được duy trì ở mức thấp khi vùng 1,240 điểm vẫn chưa bị phá vỡ.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
05/09/2023	20/11/2023	NTC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
05/09/2023	20/10/2023	HCD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
05/09/2023	29/09/2023	TL4	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/09/2023	27/09/2023	SBH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
05/09/2023	25/09/2023	GER	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1089.6/cp)	10.90%	1,089
05/09/2023	21/09/2023	NTH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
05/09/2023	20/09/2023	IN4	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
05/09/2023	20/09/2023	SDN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2700/cp)	27.00%	2,700
05/09/2023	05/09/2023	HCD	HOSE	Phát hành cổ phiếu	7.00%	
05/09/2023	05/09/2023	HCD	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
05/09/2023	05/09/2023	VGS	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
05/09/2023	05/09/2023	SDN	HNX	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
05/09/2023		SCD	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/09/2023		SCD	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
05/09/2023		TOP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/09/2023		MSB	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
06/09/2023	12/10/2023	BTS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
06/09/2023	09/10/2023	HC1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
06/09/2023	05/10/2023	LBM	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/09/2023	25/09/2023	DUS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
06/09/2023	25/09/2023	VLW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000

06/09/2023		GKM	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/09/2023	09/10/2023	BPC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
07/09/2023	09/10/2023	DNA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
07/09/2023	05/10/2023	PGV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1450/cp)	14.50%	1,450
07/09/2023	03/10/2023	LAI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/09/2023	02/10/2023	BTW	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
07/09/2023	29/09/2023	CQT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
07/09/2023	29/09/2023	ILB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1990/cp)	19.90%	1,990
07/09/2023	29/09/2023	DTK	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/09/2023	27/09/2023	TVA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
07/09/2023	25/09/2023	CTT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1,300
07/09/2023	22/09/2023	VID	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
07/09/2023	20/09/2023	NSL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
07/09/2023	20/09/2023	VGW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (375/cp)	3.75%	375
07/09/2023	20/09/2023	SAL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (274/cp)	2.74%	274
07/09/2023	07/09/2023	SIP	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	45.00%	
07/09/2023	07/09/2023	SIP	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	55.00%	
07/09/2023	07/09/2023	BSA	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	2.00%	
07/09/2023		DMN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/09/2023	25/12/2023	PHR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1950/cp)	19.50%	1,950
08/09/2023	16/10/2023	C22	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/09/2023	26/09/2023	PSW	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
08/09/2023	08/09/2023	PDV	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	38.50%	
08/09/2023		SD5	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.