

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	22/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,254.64	(0.8)	(2.1)	5.4	11.0
GTGD (tỷ đồng)	21,077				
VN30 (điểm, %)	1,299.31	(0.2)	(1.6)	7.7	14.8

Các chỉ số

	22/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.05	0.0	(0.0)	(0.0)	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.22	0.0	0.0	0.1	0.5
VND/USD (%)	25,333	0.0	0.5	0.5	(4.2)
VND/JPY (%)	16,143	(0.3)	(1.1)	1.9	6.0
VND/EUR (%)	27,595	0.0	(1.0)	(1.9)	(2.9)
VND/CNY (%)	3,483	0.0	0.7	0.9	(1.9)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.22	(0.0)	(0.0)	(0.4)	0.3
WTI (USD/thùng, %)	79.95	(0.2)	(1.0)	(3.5)	11.6
Vàng (USD/oz, %)	82.43	(0.2)	(3.3)	(5.3)	7.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DXG	2.2	HPG	(4.2)
HSG	1.3	VND	(3.0)
PVD	1.1	MBB	(2.6)
NKG	1.0	STB	(2.5)
EVF	0.8	POW	(2.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SBT	354.3	DGC	(97.3)
FPT	61.3	VPB	(53.7)
POW	31.7	VHM	(32.2)
VND	30.9	MWG	(30.8)
SSI	28.8	DXG	(26.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
F&B	0.4	Thiết bị & DV y tế	(5.9)
Ngân hàng	0.0	Bảo hiểm	(3.1)
Dịch vụ viễn thông	0.0	Vật liệu	(2.7)
Truyền thông & giải trí	(0.1)	Vận tải	(2.7)
Bất động sản	(0.4)	Dịch vụ tiêu dùng	(2.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tái kiểm định đường xu hướng

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Áp lực bán gia tăng trên thị trường chứng quyền

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2020	208,048	190,065	3.1	17.0	2.7	17.6	15.8
2021	304,752	254,730	34.9	15.7	2.7	13.8	17.3
2022	311,015	274,033	8.7	10.9	1.8	15.5	16.2
2023	355,937	279,612	10.9	12.0	1.7	15.0	14.4

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

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023
GDP (% n/n)	13.9	6.0	3.3	4.1	5.5	6.7	5.0
Cân cân thương mại (tỷ USD)	5.7	5.2	4.8	7.7	8.7	6.6	27.9
CPI (% n/n, TB)	0.8	0.5	0.7	(0.1)	2.4	0.4	3.3
Tín dụng (%)	16.9	14.2	10.5	9.3	10.0	13.5	13.5
VND/USD (tb)	23,470.224	305,423.570	723,484.623	925.224	379.1	24,269.0	
GDP Mỹ (% n/n)	0.7	1.7	2.4	2.9	(3.4)	5.6	2.1
GDP Trung Quốc (% n/n)	2.9	4.5	6.3	4.9	2.2	8.0	3.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tái kiểm định đường xu hướng

Thông tin tiêu cực trong cuối tuần qua đã được phản ánh vào diễn biến của phiên đầu tuần, khi thị trường chứng khoán chìm sâu trong vùng đỏ, với thanh khoản cải thiện rõ rệt.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.80% xuống 1,254 điểm, trong khi VN30Index cũng mất 0.23% đóng cửa ở mức 1,299 điểm. Trong khi đó, khối lượng và giá trị giao dịch trong ngày đạt 867 triệu cổ phiếu/21.077 tỷ đồng, tăng lần lượt 15% và 8% so với trung bình năm phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với hơn 409 tỷ đồng, tập trung vào SBT, FPT và POW với giá trị ròng lần lượt là 354 tỷ đồng, 61 tỷ đồng và 31 tỷ đồng. Ngược lại, bán ròng tập trung vào DGC, VPB và VHM với giá trị lần lượt là 97 tỷ đồng, 53 tỷ đồng và 32 tỷ đồng.

Bất động sản vẫn là ngành đóng góp nhiều nhất vào ngày giảm sâu do HDG (-6.94%), NVL (-6.30%), TCH (-3.74%), SZC (-3.23%), CII (-1.89%), KDH (-1.37%), KBC (-1.10%), PDR (-0.74%), BCM (-0.15%) và NLG (-0.12%).

Hóa chất và Dầu khí giảm mạnh so với chỉ số chuẩn, với các mã giảm nổi bật như OIL (-6.80%), DGC (-6.02%), GVR (-5.07%), DCM (-3.49%), PBS (-3.07%), PVD (-2.67%), PAT (-2.07%), DPM (-1.97%), PLX (-1.17%), GAS (-1.03%), PHR (-0.86%) và DPR (-0.71%).

Cổ phiếu Chứng khoán và Thép giảm đồng loạt trên diện rộng, bao gồm TVS (-6.98%), CTS (-6.89%), VDS (-6.80%), MBS (-6.78%), VIX (-6.65%), BSI (-4.96%), HSG (-3.79%), NKG (-3.09%), FTS (-2.79%), HPG (-0.53%), SSI (-0.43%) và VCI (-0.32%).

Ở chiều ngược lại, một số điểm sáng hiếm hoi trong ngày có thể kể đến như MSN (+1.69%), HDB (+1.40%), POW (+1.13%), TPB (+1.09%), TCB (+1.07%), SAB (+0.91%), CTG (+0.75%), VRE (+0.75%), VCB (+0.23%), VNM (+0.15%) và VHM (+0.13%).

Với phiên giảm trong ngày, VNIndex gần như đóng cửa tại đường xu hướng, trùng với ngưỡng 1,255 điểm, với thanh khoản cải thiện. Thời điểm hiện tại, cần thêm tín hiệu để xác nhận xu hướng ngắn hạn của thị trường. Trong các phiên tới, nếu chỉ số này đóng cửa dưới đường xu hướng với sự đồng thuận từ thanh khoản, đây sẽ là tín hiệu bán đáng tin cậy. Do đó, nhà đầu tư nên duy trì tỷ lệ cổ phiếu ở mức an toàn và chờ tín hiệu tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Áp lực bán gia tăng trên thị trường chứng quyền

Thanh khoản trên thị trường chứng quyền tiếp tục chứng kiến sự hồi phục trong tuần qua. Cụ thể, khối lượng và giá trị giao dịch trong tuần trước ghi nhận ở mức 239.0 triệu chứng quyền/ 224.2 tỷ đồng, tăng tương ứng 12.1% và 20.8 % so với tuần liền trước. Về khối ngoại, lực rút vốn xuất hiện trở lại với giá trị ròng ở mức 3.8 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, HPG và STB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 26% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như MBB, MSN, VPB, VHM, MWG và VRE.

Tuần giảm điểm vừa qua của thị trường cơ sở đã khiến áp lực bán trên thị trường chứng quyền gia tăng trở lại. Điều này được thể hiện thông qua số lượng CW giảm giá tăng mạnh trong tuần cùng với thanh khoản cải thiện rõ rệt. Ngoài ra, mức độ tập trung của thị trường cũng đã giảm đáng kể khi hoạt động giao dịch trải đều trên chứng

quyền của nhiều mã cổ phiếu khác nhau.

Trong bối cảnh hiện nay, áp lực từ thị trường cơ sở vẫn còn rất lớn khi chỉ số VNIndex đang kiểm định đường Trendline quan trọng. Hơn thế nữa, vẫn cần theo dõi nhiều tín hiệu để xác định xu hướng của thị trường cơ sở. Do đó, nhiều khả năng thanh khoản của thị trường chứng quyền sẽ không có sự cải thiện đáng kể, nếu chỉ số VNIndex không phá vỡ những ngưỡng quan trọng với thanh khoản cao. Trong bối cảnh này, nhà đầu tư nên tiếp tục đứng ngoài và quan sát cẩn thận diễn biến của thị trường cơ sở.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
23/07/2024	26/07/2024	TCW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
23/07/2024	02/08/2024	ABI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
23/07/2024		HPD	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
23/07/2024	08/08/2024	HPD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
23/07/2024	08/08/2024	TMS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
24/07/2024	05/08/2024	NUE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (780/cp)	7.80%	780
24/07/2024	28/08/2024	MIE	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/07/2024	12/08/2024	NQN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (284/cp)	2.84%	284
24/07/2024		TCO	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/07/2024	23/08/2024	MBS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
24/07/2024	20/09/2024	HUG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
24/07/2024	15/08/2024	POT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (100/cp)	1.00%	100
25/07/2024	25/07/2024	PVP	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
25/07/2024	30/09/2024	PVP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
25/07/2024	25/07/2024	CEO	HNX	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
25/07/2024	15/08/2024	IRC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (350/cp)	3.50%	350
25/07/2024	25/07/2024	VPI	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
25/07/2024	23/08/2024	VTD	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/07/2024	25/09/2024	TNC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
25/07/2024	07/08/2024	HC3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
25/07/2024	15/08/2024	HFB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (850/cp)	8.50%	850
26/07/2024	28/08/2024	TLT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
26/07/2024	21/08/2024	HVT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/07/2024		VCM	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

26/07/2024		BCA	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/07/2024	30/08/2024	DPC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/07/2024	08/08/2024	EMG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
26/07/2024	30/08/2024	MTV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
26/07/2024	23/08/2024	LGM	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/07/2024		NXT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/07/2024	28/08/2024	BSD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
26/07/2024	28/08/2024	NSL	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/07/2024		TMW	UPCOM	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 © 2024 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.