

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	25/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,233.19	(0.4)	(2.2)	2.0	9.1
GTGD (tỷ đồng)	11,699				
VN30 (điểm, %)	1,272.18	(0.7)	(1.5)	2.6	12.4

Các chỉ số

	25/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.03	(0.0)	0.0	(0.1)	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.10	(0.1)	(0.1)	(0.2)	0.3
VND/USD (%)	25,312	(0.0)	0.6	0.1	(4.1)
VND/JPY (%)	16,468	1.0	(3.5)	(2.1)	3.9
VND/EUR (%)	27,478	0.1	(1.0)	(1.4)	(2.5)
VND/CNY (%)	3,493	0.4	0.3	1.8	(2.2)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.24	0.0	(0.1)	(0.4)	0.4
WTI (USD/thùng, %)	78.31	0.0	(3.2)	(6.6)	9.3
Vàng (USD/oz, %)	82.44	0.1	(3.3)	(7.9)	7.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	4.8	MBB	(1.5)
HPG	2.6	GEX	(1.3)
VPB	2.3	VTO	(0.6)
VHM	2.0	BID	(0.3)
VIX	1.3	AAA	(0.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SBT	72.2	SSI	(168.4)
FPT	24.7	TLG	(66.5)
BID	18.0	VHM	(60.2)
FRT	13.9	HPG	(39.2)
FUESSVFL	12.2	VPB	(23.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa cá nhân	3.5	Vận tải	(1.7)
Phần cứng & thiết bị	1.9	Ô tô & phụ tùng	(1.5)
Bảo hiểm	1.3	Khác	(1.3)
Thiết bị & DV y tế	1.0	Tài chính khác	(1.3)
Bất động sản	0.5	Bán lẻ	(0.7)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thanh khoản thấp nhất trong năm

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	11.8	1.7	14.9	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

Thanh khoản thấp nhất trong năm

Thị trường chứng khoán chìm trong sắc đỏ trở lại khi áp lực bán chiếm ưu thế trong toàn bộ thời gian của phiên. Từ đó, khiến hầu hết các chỉ số đều đóng cửa trong vùng giá đỏ, với mức thanh khoản thấp kỷ lục.

Bên cạnh đó, Bộ Công Thương đã điều chỉnh giá bán lẻ xăng dầu trong nước trong kỳ điều hành cuối cùng trong tháng 7. Theo đó, giá xăng RON95 giảm 294 đồng mỗi lít, trong khi giá xăng E5RON92 cũng giảm hơn 274 đồng mỗi lít. Hơn nữa, các sản phẩm dầu còn lại ghi nhận rẻ hơn từ 310 đồng mỗi lít đến 433 đồng mỗi lít so với kỳ điều hành trước đó.

Kết phiên, chỉ số VNIndex giảm 0.43% xuống còn 1,233 điểm trong khi chỉ số VN30Index cũng giảm đáng kể 0.65% xuống còn 1,272 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong ngày ghi nhận ở mức thấp kỷ lục trong năm với chỉ 446 triệu cổ phiếu/ 11,699 tỷ đồng, giảm tương ứng 40% và 38% so với trung bình năm phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với hơn 490 tỷ đồng, tập trung vào SSI, TLG và VHM với giá trị ròng lần lượt là 168 tỷ đồng, 66 tỷ đồng và 60 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu ở SBT, FPT và BID với giá trị tương ứng là 72 tỷ đồng, 24 tỷ đồng và 18 tỷ đồng.

Ngân hàng là ngành đóng góp chủ đạo vào ngày giảm điểm do LPB (-2.56%), CTG (-2.02%), STB (-1.37%), TCB (-1.09%), VIB (-0.95%), TPB (-0.84%), ACB (-0.62%), OCB (-0.34%), VCB (-0.23%) và BID (-0.22%).

Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ cũng có những diễn biến xấu ở PAN (-1.33%), FRT (-1.15%), FMC (-1.12%), SAB (-1.10%), HAG (-0.84%), MSN (-0.70%), MWG (-0.65%) và KDC (-0.18%).

Chứng khoán và Thép giảm điểm trên diện rộng, điển hình là VIX (-3.10%), SSI (-3.04%), HCM (-1.96%), HPG (-1.26%), VND (-0.95%), NKG (-0.85%), VCI (-0.45%) và HSG (-0.22%).

Ở hướng ngược lại, dòng vốn đổ vào một số cổ phiếu Bất động sản, bao gồm SNZ (+4.36%), BCM (+3.29%), VIC (+1.71%), HDG (+1.42%) và KBC (+0.91%).

Tuy tương đối yếu ớt nhưng sự trở lại của áp lực bán đã khiến thị trường chứng khoán giảm trở lại với thanh khoản thấp kỷ lục, cho thấy tâm lý thận trọng của giới đầu tư trong thời gian này. Hơn nữa, rủi ro giảm điểm vẫn còn đáng kể khi chỉ số VNIndex kết thúc dưới các đường MA quan trọng. Do đó, nhà đầu tư nên xem xét đóng các vị thế mua trading và cẩn thận quan sát diễn biến 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
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.