

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	26/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,242.11	0.7	(0.3)	2.7	9.9
GTGD (tỷ đồng)	11,831				
VN30 (điểm, %)	1,281.84	0.8	0.3	3.3	13.3

Các chỉ số

	26/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.98	(0.1)	(0.0)	(0.2)	0.3
TPCP 3 năm (% dcb)	2.02	(0.1)	(0.1)	(0.3)	0.3
VND/USD (%)	25,321	(0.0)	0.6	0.1	(4.2)
VND/JPY (%)	16,455	1.0	(3.5)	(2.0)	4.0
VND/EUR (%)	27,489	0.1	(0.5)	(1.2)	(2.6)
VND/CNY (%)	3,492	0.5	0.3	1.8	(2.2)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.18	(0.0)	(0.2)	(0.4)	0.3
WTI (USD/thùng, %)	77.24	0.1	(5.3)	(6.5)	7.8
Vàng (USD/oz, %)	81.34	0.3	(5.9)	(8.0)	5.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	3.1	MSN	(1.8)
DXG	2.3	YEG	(1.5)
SSI	2.3	DBC	(1.0)
HPG	1.8	PVT	(0.8)
TCB	1.7	HAG	(0.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
KDC	481.5	DGC	(86.5)
VCB	104.6	MWG	(84.5)
BID	68.0	SSI	(73.4)
MSN	67.0	HPG	(54.7)
FPT	45.6	VHM	(35.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Năng lượng	2.7	Dịch vụ viễn thông	(0.4)
Phần mềm & dịch vụ	2.6	Dịch vụ thương mại	(0.3)
F&B	2.0	Bán lẻ	(0.3)
Dược & sinh học	1.5	Hàng hóa cá nhân	(0.3)
Vận tải	1.4	Dịch vụ tiêu dùng	(0.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Hồi phục trên nền thanh khoản thấp

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Mẫu hình hai đỉnh

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	11.9	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
Cán 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	23,305.423	23,570.723	23,484.623	23,925.224	23,379.1	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

Hồi phục trên nền thanh khoản thấp

Lực cầu trở lại trên tất cả các nhóm ngành chủ đạo đã giúp chỉ số VNIndex hồi phục đáng kể trong phiên. Tuy nhiên, hoạt động giao dịch tiếp tục chứng kiến sự “mất hút” khi thanh khoản trong ngày tiếp tục ở mức thấp, cho thấy tâm lý thận trọng của giới đầu tư đối với thị trường.

Kết phiên, chỉ số VNIndex tăng 0.72% lên mức 1,242 điểm trong khi chỉ số VN30Index cũng tăng 0.76% chạm ngưỡng 1,281 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong ngày đạt 425 triệu cổ phiếu/11,831 tỷ đồng, giảm lần lượt 38% và 32% so với trung bình năm phiên gần nhất.

Khối ngoại mua ròng trở lại với hơn 389 tỷ đồng, tập trung vào KDC, VCB và BID với giá trị ròng lần lượt là 481 tỷ đồng, 104 tỷ đồng và 68 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng tập trung vào DGC, MWG và SSI với giá trị tương ứng là 86 tỷ đồng, 84 tỷ đồng và 73 tỷ đồng.

Tiêu dùng thiết yếu dẫn dắt thị trường tăng điểm nhờ DBC (+5.64%), MCH (+5.18%), MSN (+4.23%), PAN (+4.05%), KDC (+3.20%), HAG (+2.55%), SAB (+1.85%), PNJ (+1.48%), VHC (+1.42%), DGW (+1.01%), FMC (+0.62%), QNS (+0.41%) và VNM (+0.30%).

Ngân hàng cũng có những diễn biến tốt ở OCB (+1.72%), CTG (+1.58%), MBB (+1.46%), STB (+1.04%), EIB (+0.82%), BID (+0.54%), VIB (+0.48%), SHB (+0.45%), TPB (+0.28%), VPB (+0.27%) và ACB (+0.21%).

Cổ phiếu Công nghệ và Dầu khí tăng vượt trội so với chỉ số chuẩn, như OIL (+6.62%), CMG (+5.81%), POW (+5.04%), PLX (+3.13%), PVT (+3.08%), FPT (+2.40%), VNZ (+2.02%), PVS (+1.95%), BSR (+1.38%), PVD (+0.90%) và GAS (+0.90%).

Ở hướng ngược lại, bên bán chiếm ưu thế trên một số cổ phiếu vốn hóa lớn, bao gồm VRE (-2.03%), FRT (-1.69%), VHM (-0.13%) và VJC (-0.09%).

Lực cầu yếu vào buổi chiều giúp thị trường chứng khoán tăng nhẹ, với thanh khoản trong ngày vẫn ở mức thấp. 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.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Mẫu hình hai đỉnh

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VN-Index có tuần điều chỉnh thứ 3 liên tiếp, với áp lực bán tập trung vào 2 phiên đầu tuần.

► Đồ thị: Mẫu hình hai đỉnh

Xu hướng tăng trong ngắn hạn đã kết thúc khi chỉ số đóng cửa dưới đường trung bình động 20 kỳ và 50 kỳ. Đây là tín hiệu quan trọng cho thấy sự xuất hiện của giai đoạn điều chỉnh.

Mẫu hình hai đỉnh được hình thành trong tháng 6 và tháng 7 với đỉnh quanh vùng 1,300 điểm. Với 2 phiên giảm mạnh đầu tuần trước, chỉ số đã phá ngưỡng 1,240 điểm qua đó xác nhận mẫu hình hai đỉnh. Mẫu hình này có mục tiêu giá là vùng 1,180-1,200 điểm.

Ngưỡng kháng cự quan trọng là ngưỡng 1,240-1,250 điểm và vùng hỗ trợ thị trường cần theo dõi là vùng 1,220 điểm.

→ Với sự điều chỉnh trong tuần trước, chỉ số VN-Index đã xác nhận mẫu hình hai đỉnh. Mục tiêu giá với mẫu hình này là vùng 1,180-1,200 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Chờ tín hiệu mua

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên giữ tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục ở ngưỡng an toàn do rủi ro điều chỉnh đang gia tăng với mẫu hình hai đỉnh đã được xác nhận.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
29/07/2024	15/08/2024	DRI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
29/07/2024	29/08/2024	VPD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/07/2024	15/08/2024	TRS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
30/07/2024	09/08/2024	LM8	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
30/07/2024	26/08/2024	BAX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
30/07/2024	28/08/2024	DNE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
30/07/2024	30/08/2024	BMD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
31/07/2024	16/08/2024	TTD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
31/07/2024	31/07/2024	VIX	HOSE	Phát hành cổ phiếu	95.00%	
31/07/2024	31/07/2024	VIX	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
31/07/2024	31/07/2024	VIX	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
31/07/2024	31/07/2024	S99	HNX	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
31/07/2024	26/08/2024	PRE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (450/cp)	4.50%	450
01/08/2024	01/08/2024	BCG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
01/08/2024	28/08/2024	VPW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (382.595/cp)	3.83%	382
01/08/2024	09/09/2024	IFS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2400/cp)	24.00%	2,400
01/08/2024	01/08/2024	HHS	HOSE	Phát hành cổ phiếu	6.00%	
01/08/2024		BTB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/08/2024	20/08/2024	BSC	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/08/2024		NDW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/08/2024	15/08/2024	VRG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1800/cp)	18.00%	1,800
02/08/2024	02/08/2024	TRS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
02/08/2024	06/09/2024	HWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (950/cp)	9.50%	950
02/08/2024	10/09/2024	LCG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500

- **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.