

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	29/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,246.60	0.4	0.1	3.1	10.3
GTGD (tỷ đồng)	11,350				
VN30 (điểm, %)	1,285.73	0.3	0.6	3.6	13.6

Các chỉ số

	29/07	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.00	0.0	(0.1)	(0.1)	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.11	0.1	(0.1)	(0.2)	0.4
VND/USD (%)	25,290	(0.0)	0.7	0.2	(4.0)
VND/JPY (%)	16,405	0.3	(3.7)	(1.5)	4.3
VND/EUR (%)	27,360	0.2	(0.0)	(0.7)	(2.1)
VND/CNY (%)	3,483	0.0	0.6	0.4	(1.9)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.18	0.0	(0.2)	(0.5)	0.3
WTI (USD/thùng, %)	75.63	(0.2)	(7.2)	(7.7)	5.6
Vàng (USD/oz, %)	79.59	(0.2)	(7.9)	(9.4)	3.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PDR	1.9	VIX	(4.5)
SMC	1.4	GEX	(3.1)
HAH	1.3	HNG	(1.0)
VRE	1.0	NVL	(0.9)
HDB	1.0	VNM	(0.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIX	63.2	PDR	(41.4)
FPT	52.4	DCM	(38.5)
VNM	37.3	MWG	(27.0)
BCM	18.7	DBC	(25.1)
VPI	15.1	VHM	(22.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	4.6	Hàng hóa cá nhân	(1.0)
Vận tải	1.4	Dịch vụ thương mại	(0.7)
Bán lẻ	1.4	Khác	(0.4)
Vật liệu	1.3	Bất động sản	(0.4)
Thiết bị & DV y tế	0.9	Tiện ích	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tăng trưởng trên nền ảm đạm

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Thanh khoản “đi ngang”

Lịch sự kiện

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

	LNHH (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	15.1	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

Tăng trưởng trên nền âm đạm

Thị trường chứng khoán tiếp tục tăng nhẹ nhờ vào nhu cầu yếu vẫn đang hiện diện.

Kết thúc phiên, VNIndex tăng 0.72% lên 1,242 điểm, trong khi VN30Index cũng tăng 0.76% lên 1,281 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong ngày đạt 455 triệu cổ phiếu và 11,358 tỷ đồng, giảm lần lượt 38% và 32% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước.

Khối ngoại lại bán ròng trở lại với hơn 223 tỷ đồng, tập trung vào PDR, DCM và MWG với giá trị ròng lần lượt là 41 tỷ đồng, 38 tỷ đồng và 27 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào VIX, FPT và VNM với giá trị tương ứng là 63 tỷ đồng, 52 tỷ đồng và 37 tỷ đồng.

Ngân hàng là ngành có sự đóng góp lớn nhất vào phiên tăng nhờ vào các mã BID (+1.84%), TPB (+1.40%), LPB (+1.36%), HDB (+0.60%), ACB (+0.21%) và CTG (+0.16%).

Cổ phiếu Hóa chất và Thép tăng vượt trội so với chỉ số chuẩn, như DCM (+4.55%), DPM (+1.84%), HPG (+1.64%), PHR (+1.22%), GVR (+1.21%), NKG (+1.07%), HSG (+0.65%) và DPR (+0.48%).

Phần lớn các cổ phiếu Chứng khoán đều đóng cửa trong vùng giá xanh, bao gồm BSI (+1.05%), HCM (+0.98%), VIX (+0.72%), VCI (+0.33%), MBS (+0.32%), SSI (+0.31%), VDS (+0.23%) và FTS (+0.13%).

Cùng với đó, dòng vốn cũng đổ vào một số cổ phiếu vốn hóa lớn, điển hình là VNM (+2.13%), MWG (+1.64%), BCM (+1.10%), FPT (+0.78%), POW (+0.37%) và BVH (+0.35%).

Ở hướng ngược lại, bên bán chiếm ưu thế ở VRE (-1.81%), VHM (-1.72%), VJC (-1.48%), MBB (-0.82%), SHB (-0.45%), GAS (-0.26%) và SAB (-0.18%).

Mặc dù có sự hiện diện trong các phiên giao dịch gần đây, lực cầu vẫn còn tương đối yếu, thể hiện thông qua thanh khoản của phiên phục hồi vẫn ở mức thấp. Hơn nữa, rủi ro giảm giá vẫn đáng kể khi VNIndex đóng cửa dưới các đường MA quan trọng. Do đó, các nhà đầu tư nên đứng ngoài và quan sát các diễn biến tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Thanh khoản “đi ngang”

Trong tuần trước, khối lượng và giá trị giao dịch của thị trường có sự sụt giảm nhẹ khi ghi nhận ở mức 219.4 triệu chứng quyền/ 182.0 tỷ đồng, giảm tương ứng 8.1% và 18.8% so với tuần gần nhất. Về khối ngoại, áp lực bán có sự suy yếu đáng kể với giá trị ròng chỉ vốn vện ở mức 0.8 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 25% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như VPB, MWG, MBB, VHM, VIB, VRE và MSN.

Thanh khoản của thị trường chứng quyền vẫn duy trì ở mức bình thường khi thị trường cơ sở chứng kiến những phiên hồi phục tích cực vào cuối tuần. Hơn thế nữa, áp lực bán trên các mã chứng quyền đã sụt giảm đáng kể khi số lượng các mã giảm giá đã giảm mạnh so với tuần trước đó.

Trong bối cảnh hiện nay, áp lực từ thị trường cơ sở vẫn còn rất lớn khi chỉ số VNIndex đang tái kiểm định đường Trendline trước đây. 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
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.