

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	01/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,226.96	(2.0)	(3.4)	0.9	8.6
GTGD (tỷ đồng)	21,363				
VN30 (điểm, %)	1,272.00	(2.1)	(1.9)	2.0	12.4

## Các chỉ số

	01/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.02	0.0	(0.1)	(0.1)	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.12	(0.0)	(0.1)	(0.2)	0.4
VND/USD (%)	25,206	0.1	1.0	0.8	(3.7)
VND/JPY (%)	16,891	(0.5)	(6.8)	(3.1)	1.3
VND/EUR (%)	27,195	(0.0)	0.3	(0.1)	(1.5)
VND/CNY (%)	3,479	0.0	0.6	0.8	(1.8)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.95	(0.0)	(0.5)	(0.6)	0.1
WTI (USD/thùng, %)	76.68	0.5	(7.4)	(2.9)	7.0
Vàng (USD/oz, %)	79.87	0.4	(7.4)	(4.5)	3.7

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIX	5.1	SBT	(5.5)
SSI	3.6	TCB	(4.6)
TCH	2.5	MBB	(4.1)
NKG	2.2	VNM	(3.4)
BAF	1.6	VCB	(2.8)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	191.9	FPT	(163.2)
VNM	159.0	SSI	(112.5)
MWG	109.8	VIX	(71.3)
MSN	83.5	CTG	(37.3)
DBC	56.4	VPB	(36.2)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ tiêu dùng	0.1	Phần cứng & thiết bị	(6.4)
Dịch vụ thương mại	(0.6)	Tài chính khác	(4.5)
Ngân hàng	(0.9)	Truyền thông & giải trí	(4.0)
Hàng không thiết yếu	(1.1)	Hàng hóa vốn	(3.6)
Tiện ích	(1.2)	Dịch vụ viễn thông	(3.5)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Giảm mạnh trên toàn thị trường

### 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	11.9	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
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	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

#### Giảm mạnh trên toàn thị trường

Áp lực rút vốn có sự gia tăng khi chỉ số VNIndex tiến gần hơn đến đường trendline trước đó, khiến thị trường chứng khoán chìm sâu trong sắc đỏ, với thanh khoản cải thiện. Trong đó, không một ngành nào ghi nhận tăng điểm trong ngày, chỉ ra hoạt động thoái vốn bao phủ trên tất cả các nhóm ngành.

Đáng chú ý, động thái trên diễn ra trong bối cảnh, FED vừa công bố quyết định sẽ giữ nguyên lãi suất điều hành ở mức 5.25%-5.50% trong kỳ họp FOMC vừa qua, đồng thời chỉ ra những tín hiệu về khả năng cắt giảm lãi suất trong kỳ họp Tháng 9 tới. Trên công cụ theo dõi của CME FedWatch, 100% nhà đầu tư tham gia cho rằng, FED sẽ cắt giảm lãi suất trong kỳ họp tháng 9 tới đây, với 13.5% tin rằng FED sẽ giảm hơn 25 điểm phần trăm.

Ngoài ra, Bộ Công Thương đã điều chỉnh giá xăng dầu bán lẻ trong nước trong tuần điều hành đầu tiên của tháng 8. Theo đó, giá xăng RON95 tiếp tục giảm 281 đồng mỗi lít, trong khi giá xăng E5RON92 cũng giảm hơn 284 đồng mỗi lít. Hơn nữa, các mặt hàng dầu còn lại cũng giảm thêm từ 231 đồng/lít đến 316 đồng/lít so với tuần liền trước.

Kết phiên, chỉ số VNIndex giảm 1.96% xuống còn 1,226 điểm, trong khi chỉ số VN30Index giảm 2.09% xuống còn 1,272 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong ngày đạt 837 triệu cổ phiếu/21,363 tỷ đồng, tăng lần lượt 59% và 61% so với trung bình năm phiên gần nhất.

Khối ngoại quay lại mua ròng với hơn 59 tỷ đồng, tập trung vào VCB, VNM và MWG với giá trị ròng lần lượt là 191 tỷ đồng, 158 tỷ đồng và 109 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng vào FPT, SSI và VIX với giá trị tương ứng là 163 tỷ đồng, 113 tỷ đồng và 71 tỷ đồng.

Bất động sản là ngành chủ đạo có tỷ suất sinh lời tệ nhất và chủ yếu góp phần vào ngày giảm mạnh, do BCM (-6.99%), TCH (-6.91%), PDR (-6.84%), DXG (-5.78%), NVL (-5.49%), HDG (-4.81%), SZC (-4.81%), KBC (-4.76%), DIG (-4.50%), NLG (-4.50%), KDH (-4.00%), VRE (-2.15%), VHM (-0.68%) và VIC (-0.47%).

Ngân hàng có diễn biến xấu ở MBB (-4.10%), STB (-3.28%), TPB (-2.48%), ACB (-2.44%), VPB (-2.37%), VIB (-2.36%), SHB (-2.24%), HDB (-1.90%), CTG (-1.72%), BID (-1.68%), TCB (-1.08%), LPB (-0.51%) và OCB (-0.34%).

Áp lực bán cũng khiến các cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ giảm, như DGW (-6.40%), PAN (-3.50%), MSN (-3.10%), SBT (-3.10%), MWG (-2.66%), VHC (-2.53%), VNM (-1.82%), FRT (-1.62%), SAB (-0.72%), KDC (-0.34%) và QNS (-0.20%).

Các mã Chứng khoán giảm mạnh trên diện rộng, điển hình là MBS (-8.22%), EVF (-6.98%), VDS (-6.94%), CTS (-6.89%), FTS (-6.85%), SHS (-6.79%), BSI (-6.28%), VCI (-5.39%), SSI (-4.72%), HCM (-4.63%), VND (-3.54%), VIX (-0.89%) và TCI (-0.63%).

Cổ phiếu Hóa chất và Thép bị bán tháo mạnh trong phiên, với NKG (-6.19%), DGC (-5.36%), PHR (-5.08%), GVR (-4.85%), HSG (-4.36%), TVN (-4.26%), DCM (-3.91%), DPM (-2.41%), CSV (-2.13%), DPR (-1.97%) và HPG (-1.84%).

Mặc dù giá dầu thế giới tăng mạnh trong ngày hôm qua, hầu hết các cổ phiếu Dầu khí đều đóng cửa trong sắc đỏ, với OIL (-4.08%), PVT (-2.64%), PSH (-2.49%), POW (-2.23%), PVB (-2.10%), PVS (-1.48%), BSR (-1.32%), PLX (-1.31%) và GAS (-1.25%).

Ở chiều ngược lại, VCB (+1.68%), PNJ (+0.72%), SSB (+0.69%), PVD (+0.54%) và DSC (+0.47%) là những điểm sáng hiếm hoi trong ngày giảm sâu.

Sự tái sôi động của bên bán đã khiến thị trường chứng khoán lao dốc trong phiên, với thanh khoản cải thiện rõ rệt. Trong ngắn hạn, chỉ số VNIndex nhiều khả năng sẽ tái kiểm định lại đường trung bình động 200 kỳ. Tuy nhiên, rủi ro giảm điểm tại thời điểm này là rất lớn khi chỉ số này đóng cửa dưới tất cả các đường trung bình động ngắn và trung hạn. Do đó, nhà đầu tư nên đóng các vị thế trading ngắn hạn và 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
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.