

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	02/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,236.60	0.8	(2.6)	1.7	9.4
GTGD (tỷ đồng)	16,370				
VN30 (điểm, %)	1,281.01	0.7	(1.2)	2.7	13.2

Các chỉ số

	02/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	2.03	0.0	(0.1)	(0.1)	0.4
TPCP 3 năm (% dcb)	2.18	0.1	(0.0)	(0.1)	0.4
VND/USD (%)	25,217	0.0	0.9	0.7	(3.8)
VND/JPY (%)	16,954	(0.8)	(7.1)	(3.5)	0.9
VND/EUR (%)	27,285	(0.4)	(0.0)	(0.5)	(1.8)
VND/CNY (%)	3,500	(0.6)	0.0	0.2	(2.4)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	3.93	(0.0)	(0.5)	(0.7)	0.1
WTI (USD/thùng, %)	76.44	0.2	(7.7)	(3.2)	6.7
Vàng (USD/oz, %)	79.64	0.2	(7.7)	(4.8)	3.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	4.4	TCB	(6.3)
DXG	3.2	VNM	(4.5)
VIX	2.9	MBB	(2.9)
SHB	2.2	HPG	(2.4)
HHV	1.5	POW	(2.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	299.8	VIX	(44.5)
MSN	61.1	VHM	(39.6)
DGC	58.8	DXG	(34.6)
HPG	58.4	CTG	(34.0)
SSI	50.3	STB	(25.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	4.0	Phần mềm & dịch vụ	(1.0)
Năng lượng	3.5	Khác	(0.9)
Tài chính khác	3.1	Dịch vụ thương mại	(0.3)
Dịch vụ viễn thông	2.9	Hàng hóa cá nhân	0.0
Vận tải	2.6	Bất động sản	0.1

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng vốn trở lại trong phiên chiều

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Giai đoạn điều chỉnh vẫn chưa kết thúc

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

Dòng vốn trở lại trong phiên chiều

Lực cầu trở lại trong phiên chiều đã giúp thị trường chứng khoán hồi phục trở lại bất chấp viễn cảnh chìm sâu trong sắc đỏ ở nửa đầu ngày.

Kết phiên, chỉ số VNIndex tăng 0.79% lên mức 1,236 điểm trong khi chỉ số VN30Index cũng tăng 0.71% chạm ngưỡng 1,281 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong ngày đạt 650 triệu cổ phiếu/16,370 tỷ đồng, tăng lần lượt 8% và 8% so với trung bình năm phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với hơn 745 tỷ đồng, tập trung vào VNM, MSN, and DGC với giá trị ròng lần lượt là 299 tỷ đồng, 61 tỷ đồng và 58 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng tập trung vào VIX, VHM và DXG với giá trị tương ứng là 44 tỷ đồng, 39 tỷ đồng và 34 tỷ đồng.

Chứng khoán ghi nhận tăng mạnh trên diện rộng, điển hình là BSI (+6.95%), FTS (+6.93%), CTS (+6.93%), MBS (+6.09%), VDS (+4.63%), SSI (+3.14%), VIX (+3.14%), VCI (+3.09%), VND (+1.67%) và HCM (+1.24%).

Cổ phiếu Dầu khí tăng vượt trội so với chỉ số chuẩn bất chấp sự sụt giảm có giá dầu thế giới, như POW (+4.94%), PLX (+4.86%), OIL (+4.20%), PVT (+1.99%), PVB (+1.79%), PSH (+0.20%) và PVD (+0.18%).

Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ cũng có diễn biến tốt ở DBC (+6.86%), DGW (+3.96%), MCH (+2.95%), HAG (+2.54%), VNM (+1.71%), VHC (+1.30%), MWG (+1.29%), PNJ (+1.23%), MSN (+0.56%) và SAB (+0.18%).

Lực cầu đẩy các mã Hóa chất và Thép tăng đáng kể trong phiên, như DCM (+3.37%), GVR (+3.03%), HSG (+2.88%), NKG (+2.83%), PHR (+2.40%), HPG (+2.06%), DPM (+1.60%), DGC (+1.04%) và DPR (+0.50%).

Cùng với đó, dòng vốn cũng đổ vào SSB (+2.96%), TCB (+2.17%), BID (+2.03%), VIB (+1.93%), MBB (+1.71%), BVH (+1.64%), BCM (+1.33%), STB (+1.25%), HDB (+1.16%), VPB (+1.08%), VJC (+0.58%) và CTG (+0.32%).

Ở hướng ngược lại, bên bán chiếm ưu thế ở VCB (-2.21%), VRE (-1.37%), FPT (-1.28%), VHM (-1.23%), SHB (-0.46%) và VIC (-0.24%).

Tuy thị trường có sự hồi phục trở lại khi tiếp cận đường MA200, song, thanh khoản thấp trong phiên đã chỉ ra tâm lý thận trọng và có phần lưỡng lự của giới đầu tư. 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

Đề thị trong ngày

Giai đoạn điều chỉnh vẫn chưa kết thúc

► Diễn biến thị trường

Dù đã có sự hồi phục trở lại vào cuối tuần, thị trường chứng khoán vẫn không thể tránh khỏi tuần thứ tư liên tiếp giảm điểm, với thanh khoản vẫn duy trì ở mức thấp.

► Đề thị: Giai đoạn điều chỉnh vẫn chưa kết thúc

Xu hướng điều chỉnh đã được xác nhận trước đó khi thị trường đóng cửa dưới đường trendline kéo dài kể từ T11/2023 với thanh khoản cao trước đó.

Xét trên khía cạnh ngắn hạn, nhịp hồi phục ngắn hạn kéo dài một tuần kể từ ngày 23/7 là nhịp Pullback của thị trường trong bối cảnh chỉ số VNIndex đã hình thành mẫu hình 2 đỉnh trước đó. Phiên hồi phục cuối tuần qua chủ yếu đến từ lực cầu tái hiện hữu quanh đường trung bình động 200 kỳ. Song lại tương đối yếu, thể hiện qua mức

thanh khoản duy trì ở mức thấp. Mục tiêu giá của mẫu hình được xác định nằm trong khoảng 1,180-1,200 điểm. Do đó, chúng tôi cho rằng, giai đoạn điều chỉnh của thị trường vẫn chưa kết thúc.

Ngưỡng kháng cự quan trọng là ngưỡng 1,250 điểm và vùng hỗ trợ cần quan sát là vùng 1,180-1,200 điểm.

→ Giai đoạn điều chỉnh của VNIndex vẫn chưa chấm dứt và nhịp hồi phục trong đầu tuần là một nhịp Bullback. Chúng tôi cho rằng, thị trường chứng khoán có thể sẽ trở lại mức 1,200 điểm trong thời gian tới dựa trên mục tiêu của mẫu hình đã phá vỡ trước đó.

► Chiến lược đầu tư: Đóng các vị thế trading ngắn hạn

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên đóng các vị thế trading ngắn hạn 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
05/08/2024	20/08/2024	BRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1,100
05/08/2024	20/08/2024	VID	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
05/08/2024		KTS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
05/08/2024		SLS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
06/08/2024	14/08/2024	ASP	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
06/08/2024		L45	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/08/2024		CST	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/08/2024		PMG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/08/2024	28/08/2024	PJS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
07/08/2024	28/08/2024	QPH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
07/08/2024	07/08/2024	AGG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25.00%	
07/08/2024	26/08/2024	VLW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1622/cp)	16.22%	1,622
07/08/2024	26/09/2024	DTK	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/08/2024	28/08/2024	VDN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
07/08/2024	23/08/2024	CNT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (100/cp)	1.00%	100
07/08/2024	07/08/2024	CNT	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	26.00%	
08/08/2024	21/08/2024	IN4	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
08/08/2024	05/09/2024	VHD	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/08/2024	22/08/2024	VFG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
08/08/2024	21/08/2024	DHG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3500/cp)	35.00%	3,500
08/08/2024	12/08/2024	TTS	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
08/08/2024	10/09/2024	VDB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/08/2024	20/08/2024	SAL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (420/cp)	4.20%	420

09/08/2024	15/08/2024	VHM	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/08/2024	06/09/2024	AIC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/08/2024		AGG	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/08/2024	12/09/2024	BIC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/08/2024	28/08/2024	BBS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
09/08/2024	30/08/2024	HTV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300

- **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.