

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,210.28	1.9	(5.7)	(2.5)	7.1
GTGD (tỷ đồng)	16,323				
VN30 (điểm, %)	1,252.81	1.7	(4.8)	(1.7)	10.7

Các chỉ số

	06/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.07	0.0	0.0	(0.0)	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.23	0.1	0.1	(0.0)	0.5
VND/USD (%)	25,135	(0.1)	1.1	1.0	(3.4)
VND/JPY (%)	17,366	1.5	(9.1)	(5.0)	(1.5)
VND/EUR (%)	27,404	0.3	0.5	(0.2)	(2.3)
VND/CNY (%)	3,515	0.2	(0.5)	0.2	(2.8)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.84	0.1	(0.4)	(0.6)	(0.0)
WTI (USD/thùng, %)	73.09	0.2	(12.1)	(6.9)	2.0
Vàng (USD/oz, %)	76.37	0.1	(11.8)	(8.4)	(0.9)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	3.0	VNM	(3.5)
SSI	1.4	STB	(2.9)
TCB	1.3	MBB	(2.6)
NAB	1.2	SBT	(1.9)
VRE	1.2	ACB	(1.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	203.2	VJC	(354.5)
DGC	50.9	AGG	(115.1)
MSN	42.6	FPT	(114.0)
HVN	38.4	MWG	(112.0)
LPB	32.0	SSI	(70.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	(0.7)	Khác	(7.0)
Hàng hóa cá nhân	(1.1)	Hàng hóa vốn	(6.2)
Dược & sinh học	(1.4)	Phần cứng & thiết bị	(6.1)
Dịch vụ tiêu dùng	(2.1)	Thiết bị & DV y tế	(6.0)
Bán lẻ	(2.4)	Dịch vụ thương mại	(5.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phục hồi một phần phiên giảm sâu trước đó

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Quỹ đầu tư vào Việt Nam đảo chiều xu hướng giao dịch?

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	11.7	1.7	14.8	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 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

Phục hồi một phần phiên giảm sâu trước đó

Dòng tiền quay trở lại sau ngày giảm sâu, giúp thị trường chứng khoán phục hồi đáng kể và lấy lại một phần số điểm đã mất trước đó. Tuy nhiên, thanh khoản trong phiên ghi nhận ở mức thấp, cho thấy tâm lý thận trọng của nhà đầu tư đối với triển vọng ngắn hạn của thị trường và dòng vốn vào vẫn đang đứng ngoài.

Kết phiên, VNIndex tăng 1.87% lên 1,210 điểm, trong khi VN30Index tăng 1.68% đạt 1,252 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong ngày đạt 628 triệu cổ phiếu/16,323 tỷ đồng, giảm lần lượt 16%/12% so với trung bình của năm phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với hơn 728 tỷ đồng, tập trung vào VJC, FPT và AGG với giá trị ròng lần lượt là 354 tỷ đồng, 115 tỷ đồng và 114 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng VNM, DGC và MSN với giá trị tương ứng là 203 tỷ đồng, 50 tỷ đồng và 42 tỷ đồng.

Ngân hàng là ngành dẫn dắt thị trường với các mã STB (+4.11%), TPB (+3.27%), LPB (+2.77%), VIB (+2.72%), OCB (+2.53%), MBB (+1.96%), SHB (+1.94%), EIB (+1.66%), HDB (+1.43%), BID (+1.41%), CTG (+1.33%), ACB (+1.29%), VPB (+1.10%) và VCB (+0.46%).

Hầu hết các cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ đều tăng vượt trội so với chỉ số chuẩn, như MCH (+7.46%), VNM (+4.76%), MSN (+3.83%), DBC (+3.33%), SBT (+3.25%), DGW (+3.13%), PAN (+3.10%), FRT (+2.71%), SAB (+2.50%), VHC (+2.24%), MWG (+1.14%) và PNJ (+0.42%).

Bất động sản có diễn biến tích cực với SNZ (+6.98%), TCH (+6.75%), DXG (+5.74%), BCM (+5.19%), CII (+4.41%), IDC (+3.87%), NLG (+3.70%), NVL (+3.18%), PDR (+2.94%), KDH (+2.32%), HDG (+1.57%), VRE (+1.19%), DIG (+1.11%), KBC (+1.03%) và VHM (+0.87%).

Cổ phiếu Chứng khoán tăng trên diện rộng, điển hình là BSI (+6.93%), FTS (+6.74%), HCM (+5.65%), CTS (+5.64%), VCI (+5.39%), VDS (+5.28%), MBS (+4.63%), VND (+3.87%), SSI (+3.38%) và VIX (+2.76%).

Mặc dù giá dầu thế giới giảm, dòng tiền vẫn đổ vào các mã Dầu khí như PVT (+3.40%), POW (+3.38%), PLX (+3.30%), PVS (+1.59%), PVD (+1.54%), OIL (+1.40%), GAS (+1.05%) và BSR (+0.91%).

Mặc dù thị trường chứng khoán đã đóng cửa trở lại trên đường MA200 và ngưỡng 1,200 điểm, thanh khoản trong ngày vẫn ở mức thấp, cho thấy rủi ro giảm giá vẫn còn đáng kể. Hơn nữa, VNIndex vẫn duy trì đóng cửa dưới hầu hết các đường MA chủ đạo. Do đó, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục đầu tư xuống mức an toàn và theo dõi sát sao diễn biến tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

FundFlow

Quỹ đầu tư vào Việt Nam đảo chiều xu hướng giao dịch?

- ▶ Dòng vốn quỹ tại Đông Nam Á

Dòng vốn vào tại các quỹ chủ động sụt giảm đáng kể trong khi áp lực rút vốn từ các quỹ ETF gần như “giữ nguyên”. Chính điều này dẫn đến dòng vốn tại Đông Nam Á không có chuyển biến đáng kể trong tuần khi giá trị bán ròng chỉ vọt vọt ở mức 0.8 triệu USD. Đối với diễn biến của từng quốc gia, theo chiều tích cực, lực cầu tăng mạnh tại Malaysia trong khi làn sóng thoái vốn tại Singapore suy yếu trở lại. Ngược lại, ở chiều tiêu cực, dòng vốn vào tại Việt Nam giảm đáng kể trong khi áp lực bán tại Thái Lan có dấu hiệu đẩy mạnh trở lại.

Đối với ETF, áp lực bán vẫn hiện hữu và gần như “không đổi” so với tuần liền trước, với giá trị ròng đạt khoảng 21.1 triệu USD. Trong đó, lực thoái vốn lan rộng ra khắp các quốc gia, với trọng tâm là Việt Nam và Singapore.

► Dòng vốn quỹ tại Việt Nam

Dòng vốn đổ vào thị trường Việt Nam đã sụt giảm đáng kể trong tuần qua, song vẫn còn hiện hữu. Cụ thể, giá trị ròng ghi nhận ở mức 10.1 triệu USD, giảm 76.4% so với tuần liền trước. Đối với các ETF, hoạt động giao dịch tương đối ảm đạm, với trọng tâm là sự gia tăng thoái vốn của FUBON FTSE VIETNAM. Cụ thể, có khoảng 5.9 triệu USD bị rút khỏi thị trường thông qua các quỹ ETF trong tuần trước.

Về hoạt động của các quỹ, lực cầu chủ yếu tập trung ở CTBC VIETNAM EQUITY (14.4 triệu USD), ELITE (9.5 triệu USD), PRINCIPAL VIETNAM EQUITY (2.0 triệu USD), LIONGLOBAL VIETNAM (1.8 triệu USD) và KIM GROWTH VN30 (1.7 triệu USD). Ngược lại, FUBON FTSE VIETNAM kéo dài chuỗi tuần tiêu cực khi ghi nhận tuần thứ 13 liên tiếp rút ròng với giá trị ròng ở mức 7.5 triệu USD.

Diễn biến dòng vốn liên tục chứng kiến những tín hiệu tích cực. Điều này có thể được giải thích bởi mặt bằng giá cổ phiếu hấp dẫn hơn sau những nhịp điều chỉnh trước đó. Hơn thế nữa, áp lực tỷ giá cũng hạ nhiệt rõ rệt, thúc đẩy sự trở lại của dòng vốn quỹ nước ngoài.

Chúng tôi cho rằng, tín hiệu tốt trong thời gian qua có thể là dấu hiệu cho thấy điểm đảo chiều xu hướng giao dịch của các quỹ chủ đạo. Từ đó, mở đường cho sự trở lại rõ rệt hơn của dòng vốn quỹ vào thị trường nội địa.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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.