

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	09/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,223.64	1.3	(5.4)	(2.0)	8.3
GTGD (tỷ đồng)	14,248				
VN30 (điểm, %)	1,264.84	1.7	(4.3)	(1.3)	11.8

Các chỉ số

	09/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	2.05	(0.0)	(0.0)	(0.1)	0.4
TPCP 3 năm (% dcb)	2.19	0.0	0.0	(0.1)	0.4
VND/USD (%)	25,108	0.2	1.2	1.4	(3.3)
VND/JPY (%)	17,062	0.9	(7.5)	(4.4)	0.3
VND/EUR (%)	27,430	0.2	0.3	(0.4)	(2.4)
VND/CNY (%)	3,502	0.1	(0.2)	0.6	(2.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	3.96	(0.0)	(0.3)	(0.5)	0.1
WTI (USD/thùng, %)	76.43	0.3	(6.1)	(3.6)	6.7
Vàng (USD/oz, %)	79.34	0.2	(6.3)	(5.4)	3.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	28.7	VNM	(11.2)
HPG	25.8	MBB	(7.5)
VHM	24.3	PC1	(4.9)
VPB	19.4	SBT	(4.0)
BCG	13.4	TCH	(4.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	159.5	VJC	(405.6)
MWG	144.8	TCB	(99.5)
CTG	122.8	VCB	(37.3)
VCI	59.9	STB	(34.5)
VNM	48.8	VHM	(23.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần mềm & dịch vụ	4.5	Bất động sản	(0.3)
Phần cứng & thiết bị	4.5	Tiện ích	(0.1)
Bán lẻ	4.4	Thiết bị & DV y tế	(0.0)
Tài chính khác	3.9	Hàng hóa cá nhân	0.1
Vật liệu	1.7	Dịch vụ thương mại	0.4

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phục hồi trên nền thanh khoản thấp

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Xu hướng tăng?

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	15.1	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

Phục hồi trên nền thanh khoản thấp

Lực cầu vẫn hiện hữu trong phiên cuối tuần, đã giúp thị trường chứng khoán tăng mạnh. Tuy nhiên, hoạt động giao dịch vẫn kém sôi động khi thanh khoản trong ngày vẫn ở mức thấp, cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn còn đang thận trọng và lưỡng lự đối với triển vọng ngắn hạn của thị trường.

Kết phiên, VNIndex tăng 1.27% đạt 1,223 điểm, trong khi VN30Index tăng 1.73% lên 1,264 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 545 triệu cổ phiếu/14,247 tỷ đồng, giảm tương ứng 23% và 18% so với trung bình năm phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng trở lại với hơn 56 tỷ đồng, tập trung và VJC, TCB, và VCB với giá trị ròng lần lượt là 405 tỷ đồng, 99 tỷ đồng và 37 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng chủ yếu ở FPT, MWG, và CTG với giá trị ròng tương ứng là 159 tỷ đồng, 144 tỷ đồng và 122 tỷ đồng.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường và đóng góp chủ yếu vào ngày tăng điểm nhờ CTG (+4.30%), HDB (+2.20%), STB (+2.12%), MBB (+1.74%), BID (+1.52%), ACB (+1.51%), VIB (+1.21%), TCB (+1.20%), TPB (+1.18%), OCB (+1.05%), VPB (+0.84%) và VCB (+0.46%).

Chứng khoán tăng điểm trên diện rộng, cụ thể là ở FTS (+6.90%), BSI (+6.00%), SHS (+4.79%), HCM (+4.73%), VCI (+4.50%), SSI (+4.33%), MBS (+4.26%), CTS (+3.29%), VND (+3.06%), VDS (+3.06%) và VIX (+2.25%).

Cổ phiếu Công nghệ thông tin và Hóa chất tăng vượt trội so với chỉ số chuẩn, như FPT (+4.53%), CMG (+4.31%), ELC (+3.77%), DPM (+2.88%), DGC (+2.40%), PHR (+2.01%), GVR (+1.88%), DCM (+1.68%) và DPR (+1.15%).

Lực cầu đẩy giá cổ phiếu Bán lẻ và Dầu khí tăng vọt, bao gồm PVB (+1.86%), PVD (+1.72%), PVS (+1.58%), PAT (+1.40%), BSR (+1.31%), PSH (+0.97%), PLX (+0.95%), PVC (+0.78%), OIL (+0.68%) và POW (+0.36%).

Thị trường chứng khoán hồi phục đáng kể trên nền thanh khoản thấp, cho thấy rủi ro giảm điểm tại thời điểm này vẫn khá đáng kể và đây có thể là một Bẫy tăng giá. Hơn thế nữa, chỉ số VNIndex duy trì đóng cửa dưới hầu hết các đường MA chủ đạo. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài và cẩn thận quan sát diễn biến tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Xu hướng tăng?

► Diễn biến thị trường

Sau phiên điều chỉnh mạnh đầu tuần, chỉ số VNIndex đã phục hồi mạnh mẽ trong các phiên giao dịch sau đó. Kết tuần chỉ số chỉ còn giảm 1.05%.

► Đồ thị: Xu hướng tăng?

Trong ngắn hạn, xu hướng điều chỉnh đang chiếm ưu thế khi chỉ số vẫn đóng cửa dưới các đường trung bình động ngắn hạn như đường trung bình 20 kỳ và 50 kỳ. Chỉ số cũng đạt được mục tiêu giá của mẫu hình hai đỉnh, đã xác nhận trước đó. Mục tiêu giá này nằm ở vùng 1,180-1,200 điểm.

Tuy có sự phục hồi trong tuần trước nhưng khối lượng không có sự gia tăng tương ứng. Điều này hàm ý giai đoạn này vẫn có thể là giai đoạn pullback trong một xu hướng giảm. Vì thế, vẫn cần những tín hiệu xác nhận cho việc xu hướng giảm đã kết thúc.

Ngưỡng kháng cự quan trọng là ngưỡng 1,240-1,250 điểm và vùng hỗ trợ cần quan sát là vùng 1,180-1,200 điểm.

→ Chỉ số VNIndex đã đạt được mục tiêu giá của mẫu hình hai đỉnh quanh vùng 1,180-1,200 điểm. Nhưng các tín hiệu vẫn chưa đủ để xác nhận xu hướng giảm đã kết thúc.

► 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
12/08/2024	10/09/2024	SB1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
12/08/2024	29/08/2024	BRS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1400/cp)	14.00%	1,400
12/08/2024	29/08/2024	TQW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (640/cp)	6.40%	640
12/08/2024	29/08/2024	TV1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
13/08/2024	28/08/2024	D17		Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
13/08/2024		SVD	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/08/2024		VDG		Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/08/2024	30/08/2024	MH3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
14/08/2024	20/08/2024	CCC		Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/08/2024	14/08/2024	SJ1	HNX	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
14/08/2024		HMS	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/08/2024	28/08/2024	KTL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (550/cp)	5.50%	550
14/08/2024	04/09/2024	DTH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
14/08/2024	28/08/2024	ICT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
14/08/2024	16/09/2024	NTW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/08/2024	22/10/2024	ACE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/08/2024	20/09/2024	ACE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
14/08/2024	10/09/2024	PMB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
14/08/2024	05/09/2024	KSV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
14/08/2024	26/09/2024	BCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
14/08/2024		SCD	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/08/2024	12/09/2024	EMS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
15/08/2024	30/08/2024	IST	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2300/cp)	23.00%	2,300
15/08/2024		BHN	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/08/2024	15/10/2024	BHN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
15/08/2024	15/08/2024	BVB	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
15/08/2024	29/08/2024	SEB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600

15/08/2024	29/08/2024	SC5	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
15/08/2024		DKW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
16/08/2024	30/08/2024	TNG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
16/08/2024	16/08/2024	TN1	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
16/08/2024	10/09/2024	TN1	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
16/08/2024	09/09/2024	QNW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
16/08/2024	18/09/2024	FT1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3700/cp)	37.00%	3,700
16/08/2024	16/09/2024	KCE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000

- **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.