

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	12/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,230.28	0.5	(3.9)	(1.2)	8.9
GTGD (tỷ đồng)	14,009				
VN30 (điểm, %)	1,271.44	0.5	(2.3)	(0.5)	12.4

Các chỉ số

	12/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.06	0.0	0.0	(0.1)	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.21	0.0	0.0	(0.0)	0.5
VND/USD (%)	25,131	(0.1)	1.1	1.3	(3.4)
VND/JPY (%)	17,056	0.4	(5.6)	(4.3)	0.3
VND/EUR (%)	27,462	(0.2)	1.0	(0.1)	(2.5)
VND/CNY (%)	3,501	0.1	0.1	0.5	(2.4)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.95	0.0	(0.2)	(0.5)	0.1
WTI (USD/thùng, %)	77.68	1.1	(5.5)	(0.7)	8.4
Vàng (USD/oz, %)	80.36	0.9	(5.5)	(2.9)	4.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	6.6	HVN	(2.3)
HDB	5.6	PC1	(1.8)
TCB	2.0	TCH	(1.7)
VPB	1.9	EIB	(1.4)
STB	1.3	MWG	(1.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDB	197.8	VJC	(254.6)
FPT	150.2	HPG	(56.5)
MWG	142.3	DGC	(45.2)
CTG	27.9	TCB	(44.5)
HVN	15.2	STB	(32.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	4.1	Bất động sản	(0.9)
Phần mềm & dịch vụ	2.4	Truyền thông & giải trí	(0.2)
Vận tải	2.3	Dịch vụ thương mại	(0.0)
Năng lượng	1.6	Dịch vụ viễn thông	0.0
Bán lẻ	1.3	Hàng hóa cá nhân	0.1

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Giữ đà tăng trong ngày giao dịch ảm đạm

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Sắc đỏ vẫn bao trùm thị trường

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	24,305.423	25,570.723	24,484.623	25,925.224	24,379.1	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

Giữ đà tăng trong ngày giao dịch ảm đạm

Lực cầu yếu vẫn duy trì trong phiên, khiến thị trường chứng khoán tiếp tục phục hồi dù thanh khoản vẫn thấp.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.54% đóng cửa ở mức 1,230 điểm, trong khi VN30Index cũng tăng 0.52% lên 1,271 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 505 triệu cổ phiếu/VND14,009 tỷ, giảm lần lượt 26% và 18% so với trung bình của 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại vẫn là bên mua ròng với hơn 27 tỷ đồng, tập trung vào các mã VJC, HPG, và DGC với giá trị lần lượt là 254 tỷ đồng, 56 tỷ đồng và 45 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã HDB, FPT, và MWG với giá trị lần lượt là 197 tỷ đồng, 150 tỷ đồng và 142 tỷ đồng.

Cổ phiếu Công nghệ và Hóa chất tăng vượt trội so với chỉ số chuẩn, như CSV (+7.00%), FPT (+2.44%), GVR (+2.15%), DGC (+1.97%), CMG (+1.97%), DPR (+1.64%), ELC (+1.50%), DCM (+1.24%) và DPM (+0.70%).

Ngành ngân hàng tăng điểm trên diện rộng, điển hình là STB (+1.21%), MBB (+1.07%), ACB (+0.85%), VPB (+0.83%), TCB (+0.71%), LPB (+0.70%), OCB (+0.69%), CTG (+0.63%), BID (+0.21%), HDB (+0.20%) và VCB (+0.11%).

Lực cầu đẩy các mã Dầu khí và Bán lẻ tăng điểm, bao gồm OIL (+3.38%), PLX (+1.77%), PVS (+1.55%), PVC (+1.54%), MWG (+1.52%), PNJ (+1.46%), BSR (+1.31%), GAS (+1.10%), DGW (+1.03%), PVD (+0.94%), PAT (+0.92%) và FRT (+0.52%).

Ngoài ra, dòng tiền cũng chảy vào các mã như HDG (+2.85%), REE (+2.84%), SAB (+0.75%), IDC (+0.84%), KBC (+0.79%), CTD (+0.65%), VJC (+0.20%) và KDH (+0.14%).

Ở chiều ngược lại, Bất động sản là ngành kém nhất trong phiên với các mã như DIG (-3.67%), VHM (-1.88%), NVL (-1.75%), VIC (-1.46%), PDR (-1.17%), VRE (-0.57%), BCM (-0.42%), DXG (-0.38%) và NLG (-0.13%).

Thị trường chứng khoán tiếp tục phục hồi, đưa VNIndex tiến gần đến đường MA20, với thanh khoản thấp. VNIndex đang kiểm định đường trung bình động 20 kỳ trong thời gian tới. Tuy nhiên, rủi ro giảm điểm tại thời điểm này vẫn khá lớn do chỉ số này vẫn duy trì kết phiên dưới hầu hết các đường MA chủ đạo. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài và quan sát kỹ diễn biến tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Sắc đỏ vẫn bao trùm thị trường

Trong tuần 32, áp lực thoái vốn vẫn là tâm điểm của thị trường nhưng đã hạ nhiệt đáng kể, khi số lượng chứng quyền trong tuần sụt giảm đáng kể. Thanh khoản tuần gần nhất tiếp tục có sự gia tăng về lượng với hơn 282 triệu chứng quyền, tăng 15.4% so với tuần trước, trong khi giá trị giao dịch giảm nhẹ 9.14% xuống còn 160 tỷ đồng. Về khối ngoại, lực cầu xuất hiện trở lại ở mức thấp, với giá trị ròng vốn vện ở mức 1.1 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, HPG và VPB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 31% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như VRE, MSN, MBB, MWG, STB và VNM.

Tâm lý thị trường cơ sở giai đoạn này có chuyển biến mang hướng thận trọng và lưỡng lự. Hơn thế nữa, vẫn chưa được xác định và cần nhiều tín hiệu hơn để xác nhận xu hướng của thị trường trong thời gian tới. Do đó, chúng tôi cho rằng, rủi ro giảm điểm của thị trường cơ sở vẫn còn rất lớn, tác động khiến cho điều kiện đầu tư của thị trường chứng quyền trong thời điểm này đang khá xấu.

Thị trường cơ sở nhiều khả năng vẫn đang trong giai đoạn điều chỉnh và VNIndex có thể sẽ tái thiết lập ngưỡng 1,180 điểm trong thời gian tới. Dựa trên cơ sở đó, nhà đầu tư chứng quyền nên đứng ngoài 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
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.