

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 09/09 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-------|-------|--------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,248.78 | 1.1 | (1.1) | (2.7) | (16.7) |
| GTGD (tỷ đồng) | 13,784 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,275.64 | 0.8 | (0.4) | (3.8) | (16.9) |

Các chỉ số

| | 09/09 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|--------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 2.91 | 0.1 | 0.2 | 1.1 | 2.4 |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 3.12 | 0.0 | 0.1 | 0.9 | 2.5 |
| VND/USD (%) | 23,517 | 0.2 | (0.5) | (1.4) | (2.9) |
| VND/JPY (%) | 16,501 | (0.7) | 5.2 | 5.3 | 20.0 |
| VND/EUR (%) | 23,633 | (0.2) | 1.2 | 5.2 | 9.5 |
| VND/CNY (%) | 3,396 | (0.3) | 2.0 | 2.3 | 5.7 |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 3.31 | (0.0) | 0.5 | 0.2 | 1.8 |
| WTI (USD/thùng, %) | 85.69 | (1.3) | (6.9) | (29.0) | 13.9 |
| Vàng (USD/oz, %) | 91.77 | (1.2) | (6.5) | (24.8) | 18.0 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| MSN | 42.0 | HVN | (31.2) |
| FPT | 41.5 | SZC | (24.3) |
| VIC | 30.4 | DBC | (22.9) |
| HPG | 28.6 | NKG | (22.0) |
| VCB | 24.0 | DXG | (18.6) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| HPG | 140.5 | STB | (40.1) |
| VIC | 43.3 | KDH | (18.3) |
| VND | 25.9 | SSI | (16.9) |
| VNM | 25.2 | DGC | (13.2) |
| VHC | 22.9 | FUEVFNVD | (13.1) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|-------------------------|-----|----------------------|-------|
| Dịch vụ viễn thông | 4.3 | Khác | (0.3) |
| Hàng hóa vốn | 3.0 | Ô tô & phụ tùng | (0.2) |
| Dịch vụ thương mại | 2.8 | Hàng không thiết yếu | (0.1) |
| Truyền thông & giải trí | 2.7 | | |
| Phần cứng & thiết bị | 2.4 | | |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bất đậy

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Kiểm định vùng cầu quan trọng

Lịch sự kiện

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

| | LNHĐ (Tỷ đồng) | LN ròng (Tỷ đồng) | Tăng EPS (% n/n) | PE (x) | PB (x) | EV/EBITDA (x) | ROE (%) |
|-------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------|-----------|------------------|------------|
| 2018 | 191,785 | 119,519 | 29.7 | 15.2 | 2.7 | 13.6 | 17.7 |
| 2019 | 238,659 | 144,922 | 24.2 | 13.8 | 2.4 | 11.0 | 17.4 |
| 2020 | 270,014 | 151,973 | 43.0 | 13.0 | 2.1 | 11.3 | 16.2 |
| 2021F | 304,264 | 177,159 | 19.0 | 10.9 | 1.8 | 10.1 | 16.5 |

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

KIS ước tính chỉ báo vĩ mô Việt Nam

| | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22F | 2020 | 2021 | 2022F |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| GDP (% n/n) | 6.6 | (6.0) | 5.2 | 6.0 | 2.9 | 2.6 | 7.5 |
| Cán cân thương mại (tỷ USD) | (3.8) | (1.0) | 5.4 | 1.5 | 19.9 | 4.0 | 6.0 |
| CPI (% n/n, TB) | 2.7 | 2.5 | 1.9 | 2.5 | 3.2 | 1.8 | 3.5 |
| LS chiết khấu (% cuối kỳ) | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 | 2.5 |
| VND/USD (tb) | 23,043 | 22,878 | 22,787 | 22,900 | 23,252 | 22,936 | 23,200 |
| GDP Mỹ (% n/n) | 6.6 | 2.0 | 6.9 | 1.1 | 5.7 | 5.7 | 1.6 |
| GDP Trung Quốc (% n/n) | 7.9 | 4.9 | 2.9 | 4.3 | 8.1 | 8.1 | 3.5 |

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Bắt đáy

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều đi lên nhờ lực cầu bắt đáy ở vùng giá thấp.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.15% lên 1,248 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 557 triệu cổ phiếu / 13,784 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 117 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, VIC và VND với giá trị ròng lần lượt là 140 tỷ đồng, 43 tỷ đồng và 25 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường do BSR (+2.08%), GAS (+1.97%), NT2 (+6.97%), POW (+2.55%), PVC (+9.09%), PVD (+6.77%) và PVS (+6.77%).

Bên cạnh đó, nhóm Chứng khoán và Bất động sản có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung nhờ HCM (+2.63%), VND (2.00%), DXG (+3.28%), HDG (+4.37%) và VIC (+2.38%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index tăng hơn 2% như HPG (+3.03%), VJC (+2.61%) và VPB (+2.01%).

Mặc dù có sự phục hồi nhưng VNIndex vẫn đóng cửa dưới ngưỡng 1,250 điểm. Điều đó có nghĩa là các tín hiệu giảm giá vẫn được duy trì. Vì thế, nhà đầu tư cần giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục về ngưỡng an toàn và chờ tín hiệu tiếp theo.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Kiểm định vùng cầu quan trọng

Đặng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex kiểm định lại vùng cầu quan trọng, vùng 1,250 điểm trong tuần trước. Đáng chú ý, lực cầu đã quay trở lại khi vùng này được kiểm định.

Đề thị: Kiểm định vùng cầu quan trọng

Vùng đáy đã hình thành quanh 1,200 điểm. Tuy nhiên, áp lực bán quanh vùng 1,300 điểm đã đưa chỉ số kiểm định lại vùng 1,250 điểm.

Lực cầu đã quay trở lại quanh vùng 1,250 điểm và khả năng cao chỉ số sẽ bước vào vùng tích lũy ngắn hạn (1,250-1,300 điểm).

Đà tăng sẽ hoàn toàn kiểm soát khi vùng 1,300 điểm bị phá vỡ. Nếu vùng này bị phá vỡ, vùng 1,350 điểm sẽ là vùng kháng cự tiếp theo.

Vùng 1,250 điểm là vùng hỗ trợ chủ đạo cho giai đoạn phục hồi. Nếu vùng này bị phá vỡ, giai đoạn phục hồi sẽ không còn.

Chiến lược đầu tư: Gia tăng tỷ trọng trên cổ phiếu dẫn dắt

Lực cầu đã quay lại khi chỉ số VNIndex kiểm định vùng 1,250 điểm. Trong trường hợp này, nhà đầu tư đã có thể mở vị thế mua trên nhóm cổ phiếu dẫn dắt nhưng tỷ lệ margin nên được duy trì ở mức thấp do xu hướng trung hạn vẫn là xu hướng giảm.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

| Ngày GDKHQ | Ngày thực hiện | Mã | Sàn | Nội dung sự kiện | Tỷ lệ thực hiện | Giá trị (tỷ đồng) |
|------------|----------------|-----|-------|-------------------------------------|-----------------|-------------------|
| 12/09/2022 | | AGP | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 12/09/2022 | 30/09/2022 | CKD | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,700/cp) | 27.00% | 2,700 |
| 12/09/2022 | 12/09/2022 | CMG | HOSE | Cổ phiếu thưởng | 24.62% | |
| 12/09/2022 | 12/09/2022 | CMG | HOSE | Cổ tức cổ phiếu | 13.00% | |
| 12/09/2022 | 30/09/2022 | SZL | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (4,000/cp) | 40.00% | 4,000 |
| 12/09/2022 | 26/09/2022 | X20 | HNX | Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp) | 5.00% | 500 |
| 13/09/2022 | | DFF | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/09/2022 | | DHM | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/09/2022 | | HSV | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/09/2022 | 13/10/2022 | NAW | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 13/09/2022 | | PTL | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/09/2022 | | VNF | HNX | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/09/2022 | 28/09/2022 | VTB | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp) | 5.00% | 500 |
| 13/09/2022 | 28/09/2022 | VTB | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp) | 5.00% | 500 |
| 14/09/2022 | 13/10/2022 | BIC | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp) | 15.00% | 1,500 |
| 14/09/2022 | 14/10/2022 | CMV | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp) | 12.00% | 1,200 |
| 14/09/2022 | 19/10/2022 | DMC | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,500/cp) | 25.00% | 2,500 |
| 14/09/2022 | 14/09/2022 | ELC | HOSE | Cổ phiếu thưởng | 15.00% | |
| 14/09/2022 | 14/09/2022 | ELC | HOSE | Quyền mua | 22.00% | |
| 14/09/2022 | 29/09/2022 | GMC | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (3,000/cp) | 30.00% | 3,000 |
| 14/09/2022 | 14/09/2022 | HSG | HOSE | Phát hành cổ phiếu | 20.00% | |
| 14/09/2022 | 17/10/2022 | HWS | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (850/cp) | 8.50% | 850 |
| 14/09/2022 | | MIM | HNX | Đại hội Đồng Cổ đông | | |
| 14/09/2022 | | PMG | HOSE | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 14/09/2022 | 05/10/2022 | TDB | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp) | 15.00% | 1,500 |
| 14/09/2022 | 12/10/2022 | TDF | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 14/09/2022 | | TLI | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 14/09/2022 | 10/10/2022 | VCW | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp) | 10.00% | 1,000 |
| 15/09/2022 | | GEG | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 15/09/2022 | 12/10/2022 | MEY | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |

| | | | | | | |
|------------|------------|-----|-------|--------------------------------------|-------|-----|
| 15/09/2022 | 30/09/2022 | SRC | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp) | 6.00% | 600 |
| 15/09/2022 | 05/10/2022 | XLV | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp) | 8.00% | 800 |
| 16/09/2022 | | AFX | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 16/09/2022 | 17/10/2022 | C4G | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 16/09/2022 | 18/10/2022 | SHX | UPCOM | Đại hội Đồng Cổ đông | | |
| 16/09/2022 | 18/10/2022 | SHX | UPCOM | Đại hội Đồng Cổ đông | | |
| 16/09/2022 | 14/10/2022 | TGG | HOSE | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 16/09/2022 | 22/10/2022 | VNY | UPCOM | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |

- **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 © 2022 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.