

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	13/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,248.40	(0.1)	(1.1)	1.7	(16.7)
GTGD (tỷ đồng)	12,736				
VN30 (điểm, %)	1,272.48	(0.2)	(0.7)	0.9	(17.1)

Các chỉ số

	13/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.89	0.0	0.1	1.0	2.4
TPCP 3 năm (% đcb)	3.10	(0.0)	0.1	0.9	2.4
VND/USD (%)	23,541	(0.1)	(0.6)	(1.4)	(3.0)
VND/JPY (%)	16,557	(0.4)	6.1	4.3	19.6
VND/EUR (%)	23,939	(0.4)	(0.2)	1.5	8.1
VND/CNY (%)	3,397	(0.0)	1.8	1.4	5.7
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.32	(0.0)	0.5	(0.0)	1.8
WTI (USD/thùng, %)	88.63	1.0	(3.8)	(26.7)	17.8
Vàng (USD/oz, %)	94.86	0.9	(3.4)	(22.4)	22.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	62.9	DBC	(39.6)
HPG	46.5	VND	(34.3)
VHM	22.3	MBB	(19.2)
DGW	20.3	KBC	(17.6)
NVL	19.4	PNJ	(17.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DGC	76.3	SSI	(105.5)
PVD	71.9	FUEVFNVD	(58.7)
HPG	34.4	VCI	(48.9)
CTG	31.0	DXG	(41.1)
DBC	26.4	VND	(35.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	1.7	Phần cứng & thiết bị	(0.9)
Dịch vụ thương mại	0.5	Ô tô & phụ tùng	(0.8)
Năng lượng	0.5	Bất động sản	(0.5)
Tiện ích	0.4	Dược & sinh học	(0.4)
Hàng không thiết yếu	0.3	F&B	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thanh khoản thấp

Vĩ mô & Chiến lược

- Covered warrant:** Khối ngoại bán mạnh các CW có tài sản cơ sở là STB

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	12.9	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

Thanh khoản thấp

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán hôm qua vẫn phân hóa do tâm lý thận trọng của nhà đầu tư.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.10%, đóng cửa ở mức 1,248 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 442 triệu cổ phiếu / 12,735 tỷ đồng, tương ứng giảm 25% / 16% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 263 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất SSI, FUEVFVND và VCI, với giá trị ròng lần lượt là 105 tỷ đồng, 58 tỷ đồng và 48 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ GAS (+0.44%), NT2 (+0.17%), POW (+0.35%), PVB (+9.88%), PVD (+4.98%) và PVS (+2.24%).

Ngược lại, nhóm Chứng khoán có diễn biến xấu hơn chỉ số chung do BVS (-1.88%), SSI (-0.92%), VCI (-0.28%) và VND (-1.24%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như SAB (-2.05%), PDR (-3.36%), VRE (-1.39%) và VHM (-1.14%).

Trong ngắn hạn, VNIndex vẫn đóng cửa dưới ngưỡng 1,250 điểm do áp lực bán tại ngưỡng này. 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

Covered warrant

Khối ngoại bán mạnh các CW có tài sản cơ sở là STB

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch đã tăng trở lại trên thị trường chứng quyền. Cụ thể, khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 166 triệu chứng quyền, tương đương với 108 tỷ đồng. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là STB tiếp tục thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là FPT và HPG. Với mã chứng quyền, CFPT2207 (-3.2%) tiếp tục ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CVPB2208 (-9.1%) và CVHM2212 (-12.3%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, hoạt động bán tăng mạnh và tiếp tục chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ghi nhận ở 4.7 tỷ đồng. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại tập trung vào những mã chứng quyền có tài sản cơ sở là STB, tiếp đến là HPG và VRE.

Với mã chứng quyền, CKDH2209 (-11.5%), CTPB2203 (-16.7%), và CHPG2212 (-10.0%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CSTB2211 (-22.0%), CSTB2215 (-14.6%), và CPOW2204 (-2.8%).

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)
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 tuyển 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.