

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	29/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,126.07	(1.5)	(12.1)	(6.0)	(24.8)
GTGD (tỷ đồng)	11,222				
VN30 (điểm, %)	1,147.44	(1.1)	(11.8)	(8.1)	(25.3)

Các chỉ số

	29/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.02	0.2	1.3	2.2	3.5
TPCP 3 năm (% đcb)	4.11	0.2	1.1	1.8	3.5
VND/USD (%)	23,828	(0.0)	(1.6)	(2.3)	(4.2)
VND/JPY (%)	16,477	(0.0)	2.6	3.6	20.2
VND/EUR (%)	23,412	(1.2)	(0.0)	3.5	10.6
VND/CNY (%)	3,346	(0.2)	1.7	3.9	7.3
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.78	(0.0)	0.7	0.8	2.3
WTI (USD/thùng, %)	81.42	0.2	(9.1)	(23.0)	8.3
Vàng (USD/oz, %)	88.51	0.0	(8.3)	(22.9)	13.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	61.8	DXG	(95.8)
ACB	55.3	E1VFN30	(90.9)
SAB	42.3	TDM	(76.3)
KOS	40.2	DXS	(64.5)
HPG	26.8	NLG	(44.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
E1VFN30	29.8	STB	(52.9)
GMD	28.3	KDH	(49.1)
BSI	25.1	HPG	(45.8)
VRE	21.6	NLG	(34.6)
VNM	12.8	NVL	(29.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	1.8	Dịch vụ thương mại	(5.9)
Hàng hóa cá nhân	0.3	Khác	(4.9)
Vận tải	(0.1)	Bảo hiểm	(4.1)
Dịch vụ tiêu dùng	(0.3)	Vật liệu	(3.2)
Ô tô & phụ tùng	(0.4)	Hàng hóa vốn	(3.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tạo đáy mới

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	49.2	11.1	1.8	10.1	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.4	1.5	9.0	16.4

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

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	5.9	5.7	1.6
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	3.4

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tạo đáy mới

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng giảm mặc dù Tổng cục Thống kê đã công bố các chỉ số vĩ mô tích cực vào ngày hôm qua.

Đóng cửa, VNIndex mất 1.53%, đóng cửa ở mức 1,126 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 468 triệu cổ phiếu / 11,221 tỷ đồng, giảm tương ứng 2% / 7% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị ròng là 162 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất STB, KDH và HPG, với giá trị ròng lần lượt là 52 tỷ đồng, 49 tỷ đồng và 45 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến xấu do BSR (-2.87%), OIL (-1.75%), PLX (-1.58%), POW (-2.33%), PVB (-10.00%), PVC (-7.41%) và PVD (-3.84%).

Chứng khoán và Bất động sản điều chỉnh mạnh hơn so với thị trường chung nhờ DIG (-2.60%), DXG (-6.98%), HDG (-4.31%), KBC (-1.61%), KDH (-1.53%), VIC (-5.04%), HCM (-6.30%) và SSI (-2.28%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index giảm hơn 3% như GVR (-5.86%), BVH (-4.46%) và CTG (-3.00%).

Ngược lại, VRE (+1.30%), VNM (+1.25%), PDR (+0.99%) và GAS (+0.96%) đóng cửa trong sắc xanh.

Trong ngắn hạn, VNIndex xuất hiện đáy mới thấp hơn đáy tháng 07/2022 do tâm lý bi quan. Điều đó có nghĩa là xu hướng giảm đã được xác nhận. Do đó, nhà đầu tư cần giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục về ngưỡng an toàn và chờ tín hiệu tiếp theo.

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)
30/09/2022	30/09/2022	ITC	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
30/09/2022	14/10/2022	KHW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
30/09/2022	30/09/2022	KHW	UPCOM	Cổ phiếu thưởng	10.00%	
30/09/2022	26/10/2022	SPC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
30/09/2022	21/10/2022	SZE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
30/09/2022	17/10/2022	TKA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
30/09/2022		VTQ	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.