

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	18/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,063.66	1.1	(11.8)	(9.7)	(29.0)
GTGD (tỷ đồng)	10,159				
VN30 (điểm, %)	1,059.06	1.1	(13.9)	(12.6)	(31.0)

Các chỉ số

	18/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.62	(0.0)	1.7	2.7	4.1
TPCP 3 năm (% đcb)	4.65	(0.0)	1.5	2.3	4.0
VND/USD (%)	24,430	(0.3)	(3.1)	(4.1)	(6.6)
VND/JPY (%)	16,377	(0.3)	0.7	3.9	20.9
VND/EUR (%)	24,055	(0.6)	(1.7)	0.0	7.6
VND/CNY (%)	3,392	(0.2)	(0.6)	2.5	5.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.01	0.0	0.5	1.0	2.5
WTI (USD/thùng, %)	83.80	1.2	(2.3)	(19.6)	11.4
Vàng (USD/oz, %)	90.60	0.6	(1.5)	(15.6)	16.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	35.2	TCB	(31.4)
ACB	20.1	MBB	(31.2)
GAS	18.8	STB	(23.4)
REE	10.6	VHC	(22.5)
SSI	10.0	HPG	(21.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	124.7	HPG	(158.5)
VND	36.4	VHM	(73.0)
MSN	33.5	DXG	(49.3)
CTG	32.8	STB	(19.9)
FUEFVND	24.2	GEX	(16.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
F&B	2.8	Phần cứng & thiết bị	(3.3)
Bất động sản	2.4	Dịch vụ viễn thông	(2.5)
Hàng không thiết yếu	1.7	Dịch vụ thương mại	(1.2)
Phần mềm & dịch vụ	1.4	Ô tô & phụ tùng	(1.1)
Hàng hóa vốn	1.2	Khác	(1.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xác nhận mẫu hình Hammer

Vĩ mô & Chiến lược

- Covered warrant:** Hoạt động giao dịch giảm nhẹ

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	10.4	1.7	9.7	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	8.8	1.4	8.7	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	1.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	3.3

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Xác nhận mẫu hình Hammer

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng nhờ lực cầu cao trên nhóm Bất động sản.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.15%, đóng cửa ở mức 1,063 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 483 triệu cổ phiếu / 10,159 tỷ đồng, giảm tương ứng 16% / 19% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 28 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VHM và DXG, với giá trị ròng lần lượt là 158 tỷ đồng, 72 tỷ đồng và 49 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường do CEO (+9.68%), DIG (+6.94%), DXG (+6.33%), KDH (+2.73%), NLG (+1.70%), VHM (+2.02%), VIC (+4.29%) và VRE (+3.61%).

Bên cạnh đó, dòng tiền chảy vào khối Ngân hàng là ACB (+2.15%), CTG (+2.00%), HDB (+1.82%) và VCB (+2.11%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như MSN (+3.80%), VNM (+3.24%) và SAB (+2.54%).

Mặc dù có sự phục hồi nhưng xu hướng giảm vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn. Do đó, 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

Hoạt động giao dịch giảm nhẹ

Như Nguyễn
Nhu.nh@kisvn.vn

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, giá trị giao dịch vẫn tiếp tục giảm trên thị trường chứng quyền do thị trường cơ sở tiếp tục giảm điểm với tổng giá trị giao dịch đạt 42 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 173 triệu chứng quyền, giảm nhẹ -6% WoW. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là VPB thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là STB, FPT và HPG. Với mã chứng quyền, CVPB2213 (3.9%) ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CFPT2207 (-10.6%), CHPG2221 (24%) và CHPG2215 (11.1%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, áp lực bán phần lớn đã được bù đắp bởi hoạt động mua. Giá trị bán ròng ghi nhận ở 0.5 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 HPG, tiếp đến là POW và STB.

Với mã chứng quyền, CHPG2215 (11.1%), CSTB2215 (8.6%), và CSTB2213 (-12.5%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CPOW2204 (-12.9%), CPOW2207 (-21.4%), và CNVL2205 (-12.8%).

Lịch sự kiện

► Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đấu giá	Mã	Công ty	Vốn điều lệ	SLCP bán	Giá khởi điểm	Ghi chú
21/10/22	-	Công ty TNHH Một thành viên Xây dựng Công trình Tân Cảng	90.0	3,279,800	15,322	Bán phần vốn góp
19/10/22	-	Công ty Cổ phần Hạ tầng và Bất động sản Việt Nam	410.0	19,528,409	390,569,000,000	Đấu giá cả lô

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
19/10/2022	18/11/2022	BSI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/10/2022	19/10/2022	CKG	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
19/10/2022	18/11/2022	FT1	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/10/2022	19/10/2022	HHV	HOSE	Quyền mua	100.00%	
19/10/2022	19/10/2022	NAB	UPCOM	Cổ phiếu thưởng	10.21%	
19/10/2022	19/10/2022	NAB	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	18.74%	
19/10/2022	15/11/2022	TA3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (186/cp)	1.86%	186
19/10/2022	26/10/2022	VIB	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
20/10/2022	21/11/2022	DS3	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/10/2022	20/10/2022	MPC	UPCOM	Cổ phiếu thưởng	100.00%	
20/10/2022	23/12/2022	MPC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,300/cp)	23.00%	2,300
20/10/2022		VSC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
21/10/2022		CKV	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/10/2022		DAG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/10/2022	31/10/2022	HGM	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,500/cp)	25.00%	2,500
21/10/2022		LAW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/10/2022	22/11/2022	LGM	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/10/2022		PXT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/10/2022	10/11/2022	SHA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
21/10/2022	18/11/2022	ST8	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/10/2022	18/11/2022	TKC	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
21/10/2022	04/11/2022	VNL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
21/10/2022	22/11/2022	VPD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
21/10/2022		XHC	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

- **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.