

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	21/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,019.82	(3.6)	(15.8)	(14.9)	(31.9)
GTGD (tỷ đồng)	14,604				
VN30 (điểm, %)	1,010.57	(4.1)	(17.7)	(18.2)	(34.2)

Các chỉ số

	21/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	4.61	(0.0)	1.5	2.6	4.1
TPCP 3 năm (% , đcb)	4.66	0.0	1.4	2.2	4.0
VND/USD (%)	24,653	(0.5)	(3.9)	(5.0)	(7.4)
VND/JPY (%)	16,354	(0.0)	0.7	3.2	21.1
VND/EUR (%)	24,015	0.2	(2.1)	(0.7)	7.8
VND/CNY (%)	3,401	(0.4)	(1.1)	1.8	5.6
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.28	0.0	0.7	1.4	2.8
WTI (USD/thùng, %)	84.27	(0.3)	1.6	(12.5)	12.0
Vàng (USD/oz, %)	92.21	(0.2)	2.6	(11.2)	18.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	42.4	TCB	(58.9)
MWVG	27.1	VPB	(36.0)
HPG	16.0	VND	(34.3)
FUESSVFL	11.9	STB	(31.6)
DPM	11.5	MBB	(30.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	95.5	HPG	(232.4)
MSN	51.1	VHM	(152.8)
VCB	45.6	VND	(84.1)
FRT	39.8	STB	(56.4)
DCM	35.5	SSI	(51.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dược & sinh học	0.0	Truyền thông & giải trí	(7.0)
Hàng hóa cá nhân	(1.8)	Phần cứng & thiết bị	(6.9)
Dịch vụ tiêu dùng	(1.9)	Thiết bị & DV y tế	(6.8)
F&B	(2.2)	Dịch vụ viễn thông	(6.8)
Vận tải	(2.4)	Bán lẻ	(6.7)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bán tháo

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Kiểm định lại vùng 1,000 điểm

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	49.7	10.0	1.6	9.2	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	8.4	1.4	8.3	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

Bán tháo

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán sụt giảm mạnh vào thứ Sáu tuần trước do tâm lý e ngại của nhà đầu tư về việc tăng tỷ giá hối đoái VND/USD.

Đóng cửa, VNIndex mất 3.65%, đóng cửa ở mức 1,058 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 692 triệu cổ phiếu / 14,604 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài quay đầu bán ròng với giá trị 437 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VHM và VND, với giá trị ròng lần lượt là 232 tỷ đồng, 152 tỷ đồng và 84 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến xấu với tâm điểm là KDH (-6.47%), NLG (-6.46%), VHM (-4.10%), VIC (-3.07%) và VRE (-4.38%). Đáng chú ý, CEO, DIG, DXG, HDG, KBC và SCR đều giảm sàn.

Nhóm Chứng khoán hoạt động kém hơn so với chỉ số chung như HCM (-7.00%), SSI (-6.90%), VCI (-6.85%), VCI (-6.85%) và VND (-6.71%).

Một số cổ phiếu thành phần cấu thành nên VN30Index giảm hơn 6% như STB (-7.00%), TCB (-6.91%), CTG (-6.88%), MWG (-6.85%), GVR (-6.79%), MSN (-6.73%), HPG (-6.63%) và MBB (-6.12%).

Dựa trên sự điều chỉnh mạnh, thị trường một lần nữa xác nhận xu hướng giảm 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

Đồ thị trong ngày

Kiểm định lại vùng 1,000 điểm

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Áp lực bán tiếp tục duy trì ở mức cao quanh vùng 1,080 điểm và đưa chỉ số VNIndex kiểm định lại vùng 950-1,000 điểm lần thứ hai. Đáng chú ý, đà giảm vẫn chưa có dấu hiệu suy yếu quanh vùng 1,000 điểm.

► Đồ thị: Đà giảm có khuynh hướng kéo dài

Áp lực bán vẫn ở mức cao và chỉ số VNIndex đang có khuynh hướng kiểm định lại vùng 950-1,000 điểm, độ biến động sẽ gia tăng trong các phiên giao dịch tiếp theo.

Xu hướng giảm sẽ tiếp tục, xác nhận bởi hệ thống các đường MAs. Ngoài ra, đà giảm vẫn duy trì ở mức cao và chưa có dấu hiệu suy yếu khi mẫu nến giảm được hình thành.

Tuy nhiên, vùng 950-1,000 điểm là vùng cầu trong dài hạn. Do vậy, giai đoạn phục hồi ngắn hạn khả năng cao sẽ xuất hiện.

Các khung thời gian trung và dài hạn đều xác nhận cho sự kéo dài của xu hướng giảm. Nếu giai đoạn phục hồi xuất hiện, lực cầu sẽ nhanh chóng biến mất.

► Chiến lược đầu tư: Giảm vị thế và đứng ngoài quan sát

Giai đoạn phục hồi đã kết thúc khi vùng 1,250 điểm bị phá vỡ. Ngoài ra, chỉ số VNIndex đang có khuynh hướng kiểm định lại vùng 1,150 điểm. Do vậy, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng trên nhóm cổ phiếu dẫn dắt, đứng ngoài quan sát cho tới khi vùng đáy được xác nhận.

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
26/10/22	GCB	CTCP Petec Bình Định	40.4	1,274,064	33,138,404,640	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)
24/10/2022	24/10/2022	BKG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
24/10/2022	24/10/2022	BKG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
24/10/2022		BMI	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
24/10/2022	24/11/2022	GMC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/10/2022	11/11/2022	ICC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5340/cp)	53.40%	5,340
24/10/2022		YEG	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/10/2022		CMN	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/10/2022	25/10/2022	CT3	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
25/10/2022	25/11/2022	CT3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
25/10/2022	04/11/2022	IDP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
25/10/2022	08/11/2022	NBP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
25/10/2022	25/10/2022	SCR	HOSE	Phát hành cổ phiếu	8.00%	
25/10/2022		SGP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/10/2022	07/11/2022	AVC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
26/10/2022	01/12/2022	BMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3100/cp)	31.00%	3,100
26/10/2022	24/11/2022	TMP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/10/2022	15/11/2022	TMX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
27/10/2022	30/11/2022	CAP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/10/2022	25/11/2022	HTN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
27/10/2022	25/11/2022	NAS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/10/2022	27/10/2022	PCT	HNX	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
27/10/2022	25/11/2022	PIV	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/10/2022		TJC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/10/2022	14/11/2022	TLP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (339/cp)	3.39%	339
28/10/2022		APH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/10/2022		HIG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/10/2022	22/11/2022	PNJ	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800

28/10/2022

01/12/2022

SBD

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.