

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	986.15	(3.3)	(18.0)	(17.0)	(34.2)
GTGD (tỷ đồng)	12,066				
VN30 (điểm, %)	973.88	(3.6)	(19.9)	(20.3)	(36.6)

Các chỉ số

	24/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.63	0.0	1.2	2.6	4.1
TPCP 3 năm (% đcb)	4.63	(0.0)	1.0	2.2	4.0
VND/USD (%)	24,844	(0.0)	(4.5)	(5.8)	(8.1)
VND/JPY (%)	16,684	(0.2)	(1.3)	2.8	18.7
VND/EUR (%)	24,591	(0.8)	(7.0)	(2.6)	5.3
VND/CNY (%)	3,421	0.0	(3.1)	1.3	5.0
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.21	(0.0)	0.5	1.4	2.7
WTI (USD/thùng, %)	84.83	0.3	7.7	(12.3)	12.8
Vàng (USD/oz, %)	93.47	0.2	8.5	(11.1)	20.2

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MWG	72.4	TCB	(94.6)
GAS	35.3	STB	(67.3)
DGW	23.4	MBB	(59.4)
VNM	18.5	HPG	(33.7)
POW	16.2	VPB	(33.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FRT	38.7	STB	(41.0)
MSN	31.3	SAB	(25.6)
DCM	27.6	VND	(23.0)
VNM	23.9	HPG	(22.8)
HAG	19.8	NVL	(21.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tiện ích	(0.5)	Phần cứng & thiết bị	(7.0)
Hàng hóa cá nhân	(0.6)	Thiết bị & DV y tế	(6.9)
Bảo hiểm	(0.6)	Dịch vụ viễn thông	(6.8)
Dịch vụ thương mại	(0.7)	Năng lượng	(6.8)
Dược & sinh học	(1.5)	Tài chính khác	(6.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Đóng cửa dưới ngưỡng 1,000 điểm

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Dòng vốn tích cực vẫn được duy trì

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	9.6	1.6	8.8	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	8.1	1.3	7.9	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

Đóng cửa dưới ngưỡng 1,000 điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tiếp tục lao dốc vào ngày hôm qua do bán tháo trên nhóm cổ phiếu Năng lượng.

Đóng cửa, VNIndex mất 3.30%, đóng cửa ở mức 986 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 610 triệu cổ phiếu / 12,066 tỷ đồng, tương ứng tăng 28% / 18% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 74 tỷ đồng trên HSX. Họ mua nhiều nhất FRT, MSN và DCM với giá trị ròng lần lượt là 38 tỷ đồng, 31 tỷ đồng và 27 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến xấu với áp lực trên BSR (-12.76%), OIL (-9.00%), POW (-4.08%), and PVS (-5.91%). Đáng chú ý, PLX, PVB, PVC, PVD, PVT đều giảm sàn.

Chứng khoán và Bất động sản hoạt động kém hơn chỉ số chung như HCM (-6.99%), SSI (-6.79%), VCI (-6.96%), VND (-6.82%), DXG (-6.71%), KDH (-6.92%), NLG (-6.91%), VHM (-6.99%) và VRE (-6.87%).

Một số cổ phiếu thành phần cấu thành nên VN30Index giảm hơn 6% như TCB (-6.99%), MWG (-6.99%), GVR (-6.95%), BID (-6.90%), STB (-6.90%) và SAB (-6.22%).

Dựa trên sự điều chỉnh mạnh thứ hai liên tiếp, thị trường xác nhận xu hướng giảm trở lại trong ngắn hạn. Bên cạnh đó, chỉ số VNIndex đóng cửa chạm ngưỡng 1,000 điểm cho thấy tâm lý bi quan. 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

Fundflow

Dòng vốn tích cực vẫn được duy trì

Như Nguyễn
Nhu.nh@kisvn.vn

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Lực bán từ khối ngoại đã cân bằng bởi lực cầu. Giá trị mua ròng là 27 tỷ đồng.

Hoạt động bán ròng tập trung trên các nhóm ngành chủ đạo như Nguyên vật liệu, và Bất động sản chủ yếu tập trung trên HPG, VHM, NVL, DXG, KDH và VIC. Bên cạnh đó, hoạt động mua ròng vẫn tiếp tục đổ vào các cổ phiếu thuộc Tiêu dùng thiết yếu, Tài chính và Nguyên vật liệu như VNM, MSN, VCB, CTG, DPM và DCM.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tại Đông Nam Á ghi nhận ở 27 triệu USD, giảm 65% so tuần trước. Cụ thể, nhờ vào lực cầu trên các quỹ ETFs của Việt Nam và Indonesia trong khi dòng vốn tại cái thị trường khác duy trì ổn định.

Dòng vốn tích cực vẫn tiếp tục quay trở lại Việt Nam vào tuần trước, ghi nhận ở mức 18 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực trong tuần trước được thúc đẩy bởi lực cầu trên VanEck và Diamond. 3Q22, dòng vốn ghi nhận ở mức tiêu cực (8.8 triệu USD) trong khi lực cầu ở mức cao trong 2Q22 (351 triệu USD). Tuy nhiên, dòng vốn tích cực có dấu hiệu tăng dần trong 3 tuần liên tiếp trên các ETFs chủ đạo tại Việt Nam. Do đó, có thể kết luận rằng dòng tiền trên các ETFs tại Việt Nam vẫn đang duy trì ở mức ổn định.

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)
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.