

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	28/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,027.36	(0.1)	(9.3)	(14.8)	(31.4)
GTGD (tỷ đồng)	13,335				
VN30 (điểm, %)	1,029.49	0.1	(10.6)	(16.4)	(33.0)

Các chỉ số

	28/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.75	0.0	0.9	2.3	4.2
TPCP 3 năm (% đcb)	4.72	0.0	0.8	2.0	4.1
VND/USD (%)	24,828	0.0	(4.4)	(5.9)	(8.1)
VND/JPY (%)	16,810	1.0	(2.4)	2.5	17.8
VND/EUR (%)	24,719	(0.2)	(5.7)	(3.1)	4.7
VND/CNY (%)	3,423	0.2	(4.1)	1.2	4.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.05	0.0	0.2	1.4	2.5
WTI (USD/thùng, %)	88.12	0.3	10.9	(10.6)	17.2
Vàng (USD/oz, %)	95.92	0.2	9.0	(12.8)	23.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	23.2	HPG	(56.2)
CTG	19.2	DIG	(47.8)
NLG	18.7	VHM	(43.1)
SBT	15.9	MSN	(33.6)
SSB	12.3	NVL	(20.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MSN	76.5	EIB	(3,342.8)
VNM	47.6	HPG	(138.7)
FRT	34.1	STB	(46.7)
VCB	27.3	GEX	(27.3)
DGC	25.5	VIC	(22.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	4.3	Truyền thông & giải trí	(4.4)
Dịch vụ tiêu dùng	2.1	Khác	(3.4)
Thiết bị & DV y tế	1.9	Phần cứng & thiết bị	(3.1)
Dịch vụ thương mại	1.8	Vật liệu	(1.9)
Hàng hóa cá nhân	1.4	Phần mềm & dịch vụ	(1.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Phân kỳ tăng giá

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	10.2	1.7	9.1	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	8.6	1.4	8.1	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

Áp lực bán

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Thị trường phân hóa phiên cuối tuần khi áp lực bán ở mức cao.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,027 điểm.

Chứng khoán dẫn dắt thị trường nhờ HCM (+1.86%), SSI (+0.32%), VCI (+1.63%) và VND (+3.08%).

Năng lượng vượt trội so với chỉ số chung nhờ CEO (+7.63%), DXG (+5.06%), HDG (+6.99%), VHM (+2.05%) và VIC (+1.27%).

Ngược lại, một số cổ phiếu thành phần cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như HPG (-3.45%), NVL (-1.89%), PDR (-1.76%), VPB (-1.21%), FPT (-1.06%) và VIB (-1.01%).

Trong ngắn hạn, xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn khi VNIndex vượt qua ngưỡng 1,000 điểm. Điều đó ngụ ý một sự phục hồi trong ngắn hạn. Tuy nhiên, tín hiệu này không đủ để xác nhận xu hướng tăng trong trung hạn. Do đó, nhà đầu tư vẫn cần đứng ngoài quan sát và chờ đợi thêm các tín hiệu khác.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Phân kỳ tăng giá

Hiếu Trần
Hieu.ttm@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục tăng trưởng trong tuần trước nhờ vào lực cầu bắt đáy xuất hiện sau khi chỉ số đóng cửa dưới ngưỡng 1,000 điểm.

► Đồ thị: Phân kỳ tăng giá

Xu hướng điều chỉnh trong trung hạn đã được xác nhận khi chỉ số VNIndex đóng cửa dưới các đường trung bình động quan trọng như đường MA50 và đường MA100. Bên cạnh đó, chỉ số cũng hình thành một đáy mới thấp hơn đáy tháng 07/2022. Điều này hàm ý xác nhận cho xu hướng giảm.

Trong ngắn hạn, chỉ số cho thấy phân kỳ tăng giá với chỉ báo RSI. Điều này hàm ý về tín hiệu phục hồi. Bên cạnh đó, tâm lý thị trường đang lạc quan với khối lượng tăng. Do đó, thị trường có thể hình thành một đáy ngắn hạn quanh vùng 1,000 điểm.

Tuy nhiên, chỉ số không vượt được đường trung bình động 20 kỳ và áp lực bán vẫn còn ở vùng giá cao. Do đó, xu hướng tăng hiện tại chỉ có thể duy trì trong 1 hoặc 2 tuần.

Ngưỡng hỗ trợ quan trọng trong giai đoạn này là 1,000 điểm trong khi ngưỡng 1,100 điểm sẽ là kháng cự mạnh.

→ Chỉ số VNIndex đang cho thấy những tín hiệu đảo chiều quan trọng nhờ lực cầu bắt đáy quanh vùng 1,000 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Đứng ngoài quan sát

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát và chờ đợi thêm những tín hiệu xác nhận tiếp theo do sự phục hồi hiện tại chưa thật sự bền vững.

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)
31/10/2022	01/12/2022	ANV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
31/10/2022	16/11/2022	CAV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,000/cp)	20.00%	2,000
01/11/2022	02/12/2022	CIG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2022		HTR	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/11/2022		MTG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2022	01/11/2022	PC1	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
01/11/2022	25/11/2022	TL4	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2022		VTK	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/11/2022		HTE	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/11/2022		PXI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/11/2022	24/11/2022	BTD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3,000/cp)	30.00%	3,000
03/11/2022		FLC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/11/2022		MDA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/11/2022	03/11/2022	RCC	UPCOM	Quyền mua	64.69%	
03/11/2022	03/11/2022	RCC	UPCOM	Cổ phiếu thưởng	107.05%	
03/11/2022		VMD	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/11/2022		ANT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/11/2022	30/11/2022	HAN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (430/cp)	4.30%	430
04/11/2022		HLB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/11/2022		KHW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/11/2022		SEA	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.