

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/02	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,039.56	(1.3)	(6.9)	7.0	3.2
GTGD (tỷ đồng)	6,544				
VN30 (điểm, %)	1,030.42	(2.0)	(8.9)	6.5	2.5

Các chỉ số

	24/02	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	3.88	0.0	(0.6)	(0.8)	(0.7)
TPCP 3 năm (% , đcb)	3.86	(0.1)	(0.6)	(0.9)	(0.8)
VND/USD (%)	23,788	0.0	(1.4)	4.4	(0.7)
VND/JPY (%)	17,507	0.8	2.5	2.7	2.2
VND/EUR (%)	25,097	0.5	1.6	3.0	0.6
VND/CNY (%)	3,422	0.8	0.9	1.6	0.1
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	3.93	(0.0)	0.4	0.3	0.1
WTI (USD/thùng, %)	76.55	0.3	(3.9)	0.4	(4.6)
Vàng (USD/oz, %)	83.39	0.3	(3.8)	(0.3)	(2.9)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	16.8	MBB	(61.5)
EIB	9.1	MSN	(32.4)
SBT	4.0	HDC	(29.5)
DBD	2.9	APG	(28.5)
TPB	2.5	VIC	(28.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCB	23.2	VHM	(43.1)
STB	21.6	VIC	(36.4)
PC1	12.5	DGC	(30.5)
NKG	8.8	DCM	(22.6)
DPM	8.2	DXG	(18.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ thương mại	1.5	Tài chính khác	(3.3)
Thiết bị & DV y tế	1.2	Ô tô & phụ tùng	(2.8)
Dịch vụ viễn thông	0.8	Phần cứng & thiết bị	(2.6)
Truyền thông & giải trí	0.7	Khác	(2.5)
Tiện ích	0.2	Vật liệu	(2.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tâm lý thận trọng

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Kiểm định đường trung bình 100 kỳ

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	11.4	1.8	9.2	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.6	1.6	8.2	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

	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2020	2021	2022
GDP (% n/n)	5.0	7.7	13.7	5.9	2.9	2.6	8.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	1.4	0.8	(5.8)	(4.4)	(19.7)	(4.6)	(11.2)
CPI (% n/n, TB)	1.9	3.0	3.3	4.4	3.2	1.8	3.2
Tín dụng (%)	4.1	8.5	10.5	12.9	12.2	13.0	12.9
VND/USD (tb)	22,837	23,139	23,712	23,658	23,126	22,790	23,650
GDP Mỹ (% n/n)	1.1	(0.9)	2.6	1.1	2.1	5.7	2.0
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.3	0.3	3.9	4.3	3.0	8.1	3.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tâm lý thận trọng

Thị trường chứng khoán duy trì đà giảm do áp lực chốt lời xuất hiện từ đầu phiên.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex giảm 1.34%, đóng cửa ở mức 1,039 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 413 triệu cổ phiếu/6,541 tỷ đồng, giảm tương ứng 36%/41% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị ròng 218 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VHM, VIC và DGC với giá trị ròng lần lượt là 43 tỷ đồng, 36 tỷ đồng và 30 tỷ đồng.

Bất động sản có diễn biến xấu với tâm điểm là CEO (-3.26%), DIG (-3.16%), DXG (-5.05%), HDG (-2.19%), KBC (-2.61%), KDH (-2.44%), NLG (-3.52%), NVL (-3.39%), VHM (-2.38%) và PDR (-3.21%).

Áp lực bán đẩy nhóm Năng lượng và Ngân hàng đi xuống, cụ thể là ACB (-3.15%), BID (-2.09%), CTG (-2.59%), HDB (-3.05%), MBB (-2.48%), STB (-2.80%), TCB (-2.50%), TPB (-2.08%), VIB (-2.33%), VPB (-2.28%), PVD (-4.59%) và PVS (-3.40%).

Một số cổ phiếu cấu thành chỉ số VN30Index giảm mạnh hơn 3% như SSI (-3.55%), GVR (-3.38%) và HPG (-3.26%).

Ngược lại, SAB (+1.02%), GAS (+0.66%) và VCB (+0.21%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Chỉ số VNIndex đóng cửa dưới một số đường trung bình động quan trọng, hàm ý xu hướng giảm. Bên cạnh đó, thanh khoản gia tăng trong phiên giảm cũng xác nhận tín hiệu xấu. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Kiểm định đường trung bình 100 kỳ

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex quay lại xu hướng điều chỉnh khi áp lực bán gia tăng trên nhóm cổ phiếu ngành Bất động sản sau khi một số thông tin tiêu cực liên quan đến việc thanh toán trái phiếu xuất hiện.

► Đề thị: Kiểm định đường trung bình 100 kỳ

Chỉ số VNIndex kiểm định đường trung bình động 100 kỳ trong tuần tới. Nếu chỉ số tiếp tục đóng cửa dưới đường này thì xu hướng giảm trong trung hạn có thể được xác nhận.

Xu hướng giảm đang được xác nhận trong ngắn hạn khi chỉ số đóng cửa dưới các đường trung bình động quan trọng như đường trung bình 10 và 20 kỳ. Đáng chú ý, khối lượng gia tăng trong những phiên điều chỉnh mạnh, điều này hàm ý nhà đầu tư đang có xu hướng bán ra nhiều hơn là nắm giữ cổ phiếu.

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 cho thấy nhiều tín hiệu xấu với khối lượng cao, điều này hàm ý về xu hướng điều chỉnh trong ngắn hạn.

► Chiến lược đầu tư: Đứng ngoài quan sát

Trong tình huống này, rủi ro điều chỉnh sẽ vẫn còn do áp lực bán có thể xuất hiện ở vùng giá cao. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát và chờ đợi thêm những 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)
27/02/2023		ATA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		CAT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		CMC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		DHD	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		DMN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023	28/03/2023	DSN	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		HGM	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		KTW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		MWG	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		PCM	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		PIS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023	30/03/2023	PSD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
27/02/2023		PTP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		PVR	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		SCI	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		SGR	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		SP2	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		TPP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		VIT	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/02/2023		VNH	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023		BCH		Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023	14/04/2023	BDB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
28/02/2023	31/03/2023	BDB	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023		CDR	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023		CNC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023		NVL	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
28/02/2023	15/03/2023	PBC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
28/02/2023	01/04/2023	PMS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023		PTT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		

28/02/2023		RCC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023	31/03/2023	REE	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023	07/04/2023	REE	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
28/02/2023	01/04/2023	SIC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023	30/03/2023	STK	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023		TTE	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023	30/03/2023	VCI	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/02/2023		VSM	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/03/2023	02/04/2023	BGW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/03/2023		BLW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/03/2023	24/03/2023	ICN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4,500/cp)	45.00%	4,500
01/03/2023		STH	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/03/2023	06/04/2023	TNS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/03/2023		TTC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/03/2023	28/03/2023	TTC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
01/03/2023	31/03/2023	VDT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/03/2023		VIH	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023	31/03/2023	BSQ	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023	04/04/2023	D11	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023		DNL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023		GIC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023	01/04/2023	HAM	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023		HGW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023		HHR	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023		POV	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023		PVP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023	24/03/2023	SAB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
02/03/2023		SEB	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023	11/04/2023	SHB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023		THP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/03/2023	26/04/2023	V21	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	03/04/2023	ABC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023		BCP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023		BEL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		

03/03/2023		DAC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023		FPT	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	07/04/2023	G36	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023		HLR	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	27/03/2023	HMR	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	24/03/2023	HMR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,140/cp)	11.40%	1,140
03/03/2023		HSA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023		NDW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023		PMB	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	30/03/2023	PTH	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	07/04/2023	SAF	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	06/04/2023	VDS	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	03/04/2023	VHE	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/03/2023	14/04/2023	VTA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		

■ 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 tuyển bổ 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 © 2023 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.