

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,241.48	(0.1)	0.8	12.1	23.3
GTGD (tỷ đồng)	26,263				
VN30 (điểm, %)	1,249.14	(0.5)	0.7	13.5	24.3

Các chỉ số

	08/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.82	(0.0)	(0.1)	(0.8)	(2.8)
TPCP 3 năm (% dcb)	1.99	0.0	(0.0)	(0.7)	(2.6)
VND/USD (%)	24,061	0.0	(1.4)	(2.4)	(1.8)
VND/JPY (%)	16,285	0.3	1.7	3.2	9.9
VND/EUR (%)	25,751	0.1	0.9	(2.1)	(2.0)
VND/CNY (%)	3,276	0.3	0.4	0.6	4.6

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.26	0.0	0.2	0.5	0.4
WTI (USD/thùng, %)	87.51	0.7	5.5	22.8	9.0
Vàng (USD/oz, %)	90.65	0.8	5.2	19.3	5.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	217.9	VHM	(592.0)
VJC	156.3	HCM	(30.5)
HPG	67.9	PNJ	(24.3)
DXG	36.9	VIX	(24.3)
STB	32.8	IJC	(21.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	501.6	FUEVFNVD	(214.8)
VNM	47.3	HPG	(125.2)
DGC	40.1	MSN	(57.7)
PDR	36.3	VHC	(43.5)
VCB	29.3	STB	(42.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	2.3	Bán lẻ	(1.1)
Phần cứng & thiết bị	1.9	Bất động sản	(1.0)
Bảo hiểm	1.6	Ngân hàng	(0.5)
Truyền thông & giải trí	1.5	Khác	(0.3)
Hàng hóa vốn	1.4	Tiện ích	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xu hướng tăng thận trọng

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Kiểm định lại đỉnh tháng 9

Lịch sự kiện

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

	LNHD (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	58.0	12.5	2.0	10.6	16.3
2021	304,264	177,159	18.5	10.6	1.7	9.5	16.5

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

	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	2020	2021	2022
GDP (% n/n)	13.7	5.9	3.2	4.1	2.9	2.6	8.0
Cân cân thương mại (tỷ USD)	5.8	4.4	4.1	7.4	19.9	4.0	11.2
CPI (% n/n, TB)	3.3	4.4	4.2	2.4	3.2	1.8	3.2
Tín dụng (%)	10.5	12.9	1.6	3.4	12.2	13.0	12.9
VND/USD (tb)	23,712.023	633.023	471.023	583.023	126.022	790.0	23,650.0
GDP Mỹ (% n/n)	3.2	2.9	2.0	2.4	(3.4)	5.6	2.1
GDP Trung Quốc (% n/n)	3.9	2.9	4.5	6.3	2.2	8.0	3.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Xu hướng tăng thận trọng

Thị trường tiếp tục giảm nhẹ trong phiên do áp lực bán gia tăng ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Cùng với đó, thanh khoản vẫn ghi nhận ở mức cao, cho thấy tâm lý thận trọng của giới đầu tư đối với thị trường.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex mất 0.13% xuống còn 1,241 điểm trong khi VN30Index cũng giảm 0.48% chạm ngưỡng 1,249 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 1,044 triệu cổ phiếu/ 26,263 tỷ đồng, tăng tương ứng 6% và 13% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với hơn 80 tỷ đồng, tập trung vào VPB, VNM và DGC với giá trị ròng lần lượt là 501 tỷ đồng, 47 tỷ đồng và 40 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu FUEVFVND, HPG và MSN với giá trị tương ứng là 214 tỷ đồng, 125 tỷ đồng và 57 tỷ đồng.

Bất động sản là ngành giảm sâu nhất do VIC (-2.80%), VRE (-2.31%), VHM (-2.00%), DXG (-1.09%), NLG (-0.88%), CEO (-0.73%) và KDH (-0.69%). Đáng chú ý, các cổ phiếu của Vin đồng loạt giảm mạnh hơn 2% trong phiên và đóng góp nhiều nhất vào ngày giảm điểm.

Ngân hàng cũng có những diễn biến xấu ở STB (-1.52%), TPB (-1.27%), TCB (-1.12%), CTG (-1.07%), MBB (-1.04%), BID (-0.74%), ACB (-0.66%), VIB (-0.48%), SHB (-0.39%) và LPB (-0.31%).

Các mã Chứng khoán chuyển động trái chiều nhau với BSI (-1.16%), VND (-0.63%), SHS (-0.53%) và CTS (-0.33%) mất điểm trong khi DSC (+2.78%), EVF (+2.65%), HCM (+1.34%), FTS (+0.57%), MBS (+0.48%), VCI (+0.43%) và SSI (+0.30%) tăng khi kết phiên.

Thêm vào đó, DHG (-1.38%), PVS (-1.09%), OIL (-0.91%), GAS (-0.68%), MCH (-0.62%), POW (-0.39%), FPT (-0.31%), MSN (-0.24%), PNJ (-0.24%) và BVH (-0.22%) cũng đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Ở hướng ngược lại, lực cầu đẩy các cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ tăng, bao gồm FRT (+2.14%), DGW (+1.87%), MWG (+0.91%), VNM (+0.63%), QNS (+0.60%), KDC (+0.15%) và SAB (+0.10%).

Cổ phiếu Thép tăng vượt trội so với chỉ số chung với NKG (+4.55%), HSG (+2.33%) và HPG (+0.35%). Cùng với đó, dòng tiền cũng đổ vào Dầu khí nhờ BSR (+3.38%) và PLX (+0.13%).

Ngoài ra, CM (+6.95%), DPM (+6.87%), DGC (+3.82%), KBC (+3.36%), BCM (+2.25%), NVL (+1.85%), GVR (+1.34%), HDB (+0.29%) và VPB (+0.23%) cũng tăng điểm trong phiên.

Thị trường chứng khoán giảm nhẹ với thanh khoản cao, cho thấy tâm lý thận trọng của giới đầu tư tại vùng kháng cự quan trọng. Tuy nhiên, xu hướng tăng vẫn còn hiện hữu khi chỉ số VNIndex duy trì kết phiên trên đường trung bình động 20 kỳ. Do đó, nhà đầu tư nên tiếp tục mở các vị thế mua và tập trung vào nhóm các cổ phiếu dẫn dắt.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Kiểm định lại đỉnh tháng 9

► Diễn biến thị trường

Thị trường tiếp tục có sự phục hồi trong tuần trước, đây là tuần tăng trưởng thứ 3 liên tiếp sau khi chỉ số giảm mạnh 4.5% trong phiên giao dịch ngày 18/08/2023.

► Đồ thị: Kiểm định lại đỉnh tháng 9

Chỉ số VNIndex vẫn cho thấy xu hướng tăng trong trung và dài hạn khi chỉ số đóng cửa trên đường trung bình động 100 và 200 kỳ. Với mục tiêu dài hạn là vùng 1,260 đến 1,340 điểm dựa trên mẫu hình tam giác.

Trong ngắn hạn, chỉ số cho thấy sự phục hồi ngắn hạn đã quay trở lại. Theo đó, chỉ số đóng cửa trở lại trên nhóm các đường trung bình động ngắn hạn như đường MA10 và MA20. Bên cạnh đó, khối lượng có xu hướng gia tăng trở lại hàm ý sự hỗ trợ của dòng tiền với xu hướng tăng trong 3 tuần vừa qua.

Tuy nhiên, một tín hiệu bứt phá qua ngưỡng 1,250 điểm là cần thiết để xác nhận xu hướng tăng trở nên bền vững. Hiện tại kháng cự mạnh với chỉ số là ngưỡng 1,250 điểm và hỗ trợ là vùng 1,200 điểm.

→ Thị trường đã hồi phục trong 3 tuần liên tiếp cho thấy xu hướng phục hồi ngắn hạn. Thêm vào, khối lượng cũng có xu hướng gia tăng là sự xác nhận quan trọng ở hiện tại.

► Chiến lược đầu tư: Mở vị thế với quy mô nhỏ

Trong tình huống này, nhà đầu tư có thể mở những vị thế nhỏ mang tính chất thăm dò. Khi chỉ số vượt vùng 1,250 điểm thì tiếp tục gia tăng tỷ trọng cổ phiếu.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
11/09/2023	20/11/2023	DPR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
11/09/2023	11/10/2023	SNC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
11/09/2023	27/09/2023	DCG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
11/09/2023		VIX	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/09/2023	28/09/2023	HAD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
12/09/2023	27/09/2023	USD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (435/cp)	4.35%	435
12/09/2023		PID	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/09/2023		POM	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/09/2023	17/10/2023	CTD	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/09/2023	13/10/2023	HRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
13/09/2023	02/10/2023	AGE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
13/09/2023	27/09/2023	VNS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
14/09/2023	16/10/2023	BTP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
14/09/2023	05/10/2023	PVT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
14/09/2023	05/10/2023	BIC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1,300
14/09/2023	29/09/2023	NT2	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
14/09/2023	25/09/2023	DHA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
14/09/2023	25/09/2023	TTT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000

14/09/2023	14/09/2023	CCL	HOSE	Phát hành cổ phiếu	12.00%	
14/09/2023	14/09/2023	SAB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
14/09/2023	14/09/2023	TGP	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	17.00%	
14/09/2023		CBS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/09/2023		SPH	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/09/2023		HSA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/09/2023		WSB	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/09/2023	12/10/2023	SDA	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/09/2023	10/10/2023	TA3	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/09/2023	03/10/2023	SRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
15/09/2023	15/09/2023	SVT	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
15/09/2023		SIG	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/09/2023		SII	HOSE	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 © 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.