

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,223.81	(1.2)	(0.8)	9.6	21.5
GTGD (tỷ đồng)	26,924				
VN30 (điểm, %)	1,234.06	(1.1)	(0.6)	11.3	22.8

Các chỉ số

	14/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.80	(0.1)	(0.1)	(0.7)	(2.8)
TPCP 3 năm (% đcb)	1.95	(0.1)	(0.1)	(0.6)	(2.7)
VND/USD (%)	24,195	0.1	(0.9)	(2.8)	(2.3)
VND/JPY (%)	16,414	0.2	0.4	1.5	9.0
VND/EUR (%)	25,725	0.9	1.5	(0.9)	(1.9)
VND/CNY (%)	3,323	0.2	(1.0)	(1.1)	3.1
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.28	(0.0)	0.1	0.6	0.4
WTI (USD/thùng, %)	90.69	0.6	12.0	28.4	13.0
Vàng (USD/oz, %)	94.12	0.4	10.9	24.4	9.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPX	73.7	VHM	(429.4)
VCG	34.9	NVL	(291.4)
PDR	29.6	HPG	(129.9)
FUESSVFL	24.1	SSI	(128.1)
FUEVFVND	23.5	VIX	(102.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	99.8	VHM	(89.7)
KBC	91.9	HPG	(72.5)
SSI	56.1	VIC	(59.2)
PVD	27.7	STB	(53.5)
VRE	21.7	SAB	(51.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	1.1	Bán lẻ	(4.2)
Hàng hóa cá nhân	0.1	Phần cứng & thiết bị	(3.1)
Ngân hàng	(0.0)	Hàng hóa vốn	(2.4)
Tiện ích	(0.0)	Dịch vụ tiêu dùng	(2.1)
Ô tô & phụ tùng	(0.1)	Phần mềm & dịch vụ	(2.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bất động sản vẫn bị thoái vốn mạnh

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	60.4	12.2	2.0	10.3	16.4
2021	304,264	177,159	18.4	10.3	1.7	9.2	16.6

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
Cán 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

Bất động sản vẫn bị thoái vốn mạnh

Áp lực bán vẫn sôi động trong phiên, đặc biệt là trên nhóm cổ phiếu Bất động sản, đã khiến chỉ số VNIndex chứng kiến một phiên giảm sâu với thanh khoản ở mức cao. Điều đó cũng chỉ ra tâm lý của giới đầu tư vẫn khá thận trọng. Ngoài ra, chỉ số lạm phát tháng 8 của Mỹ cũng vừa được công bố và tăng thêm 0.4-0.5% so với tháng liền trước và đi ngang so với kỳ vọng của thị trường. Theo đó, lạm phát Mỹ đã càng cách xa mức mục tiêu của FED là 2%, dấy lên sự lo ngại về câu chuyện tăng lãi suất trong cuối năm.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex giảm 1.18% xuống còn 1,223 điểm trong khi VN30Index cũng mất 1.11% chạm ngưỡng 1,234 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 1,117 triệu cổ phiếu/ 26,924 tỷ đồng, tăng tương ứng 6% và 1% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với hơn 206 tỷ đồng, tập trung vào VHM, HPG và VIC với giá trị ròng lần lượt là 89 tỷ đồng, 72 tỷ đồng và 59 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu VNM, KBC và SSI với giá trị tương ứng là 99 tỷ đồng, 91 tỷ đồng và 56 tỷ đồng.

Bất động sản vẫn là ngành giảm sâu nhất do NVL (-6.27%), VIC (-6.25%), VHM (-5.95%), NLG (-3.43%), PDR (-3.24%), DXG (-2.29%), IDC (-2.07%), KDH (-1.98%), BCM (-0.99%), VRE (-0.34%) và SSH (-0.16%). Trong đó, VIC và VHM giảm mạnh trong phiên và là nguyên nhân chính đóng góp vào ngày giảm sâu.

Chứng khoán có những chuyển biến xấu ở FTS (-3.87%), VIX (-3.50%), SHS (-3.45%), HCM (-3.25%), CTS (-1.84%), VCI (-1.83%), VND (-1.43%), BSI (-1.26%) và SSI (-0.42%).

Áp lực bán đã đẩy các cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ giảm điểm, với DGW (-3.09%), PNJ (-2.52%), MSN (-1.87%), VHC (-1.77%), VSF (-1.76%), QNS (-1.59%), MWG (-0.35%) và KDC (-0.15%).

Giá dầu thế giới đảo chiều đi xuống đã tạo những ảnh hưởng tiêu cực lên nhóm các cổ phiếu Dầu khí, bao gồm BSR (-2.27%), PSH (-1.92%), OIL (-1.79%), POW (-1.54%) và PLX (-0.74%). Ngoài ra, các mã Thép giảm sâu hơn so với chỉ số chung, như NKG (-3.40%), HSG (-3.18%) và HPG (-2.11%).

Ngân hàng chuyển động trái chiều nhau với SSB (-3.13%), LPB (-1.84%), TPB (-1.30%), BID (-0.53%), STB (-0.47%), ACB (-0.44%), SHB (-0.40%), TCB (-0.29%) và VPB (-0.22%) giảm trong khi VIB (+3.33%), CTG (+2.00%), MSB (+1.37%), MBB (+0.52%) và HDB (+0.29%) tăng khi kết phiên.

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận FPT (-2.14%), DHG (-1.66%), DCM (-1.61%), GVR (-1.55%) và BVH (-0.77%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Ở hướng ngược lại, dòng tiền đổ vào MBS (+2.61%), SAB (+2.16%), PVS (+1.88%), PVD (+1.13%), KBC (+1.01%), VNM (+0.38%), GAS (+0.38%) và MCH (+0.25%).

Thị trường chứng khoán có phiên giảm thứ 3 trong tuần với thanh khoản ở mức cao. Điều này thể hiện tâm lý của giới đầu tư đối với thị trường là tương đối thận trọng và rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên vẹn. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài và cần thận quan sát diễn biến tiếp theo của thị trường.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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		SGI	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.