

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	15/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,227.36	0.3	4.2	10.1	21.9
GTGD (tỷ đồng)	21,617				
VN30 (điểm, %)	1,238.81	0.4	4.1	11.7	23.2

Các chỉ số

	15/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.84	0.0	0.0	(0.6)	(2.7)
TPCP 3 năm (% dcb)	1.93	(0.0)	(0.1)	(0.6)	(2.7)
VND/USD (%)	24,265	(0.1)	(1.8)	(3.0)	(2.6)
VND/JPY (%)	16,425	(0.2)	(0.2)	1.0	8.9
VND/EUR (%)	25,888	(0.0)	0.2	(0.8)	(2.5)
VND/CNY (%)	3,335	(0.1)	(1.9)	(1.5)	2.7

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.33	0.0	0.1	0.6	0.5
WTI (USD/thùng, %)	90.98	0.2	12.0	26.7	13.4
Vàng (USD/oz, %)	94.04	0.1	10.9	22.8	9.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MSN	93.2	MBB	(44.7)
MWG	49.9	DIG	(44.1)
HPG	28.5	DXG	(33.8)
PDR	27.2	VIC	(26.7)
HDB	25.8	STB	(23.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	224.5	HPG	(143.6)
VIX	160.4	SHB	(106.4)
PDR	123.2	STB	(83.2)
VNM	83.9	MWG	(66.1)
VCG	65.4	SSI	(45.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa cá nhân	2.7	Dịch vụ viễn thông	(2.0)
Tiện ích	2.1	Hàng không thiết yếu	(1.8)
Phần mềm & dịch vụ	1.6	Phần cứng & thiết bị	(1.0)
Dịch vụ thương mại	1.0	Tài chính khác	(1.0)
Năng lượng	0.7	Dược & sinh học	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phục hồi nhẹ

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Giai đoạn tích lũy ngắn hạn

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	60.4	12.2	2.0	10.4	16.4
2021	304,264	177,159	18.4	10.3	1.7	9.3	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
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

Phục hồi nhẹ

Thị trường chứng khoán chững lại sau những phiên giảm sâu với thanh khoản ghi nhận ở mức bình thường. Đáng chú ý, lực cầu trên nhóm cổ phiếu Dầu khí được đẩy mạnh trong phiên bởi vì sự tăng đột biến của giá dầu thế giới ở ngày trước đó.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.29% lên mức 1,227 điểm trong khi VN30Index cũng tăng 0.38% lên mức 1,238 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 871 triệu cổ phiếu/ 21,617 tỷ đồng, giảm tương ứng 23% và 22% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại đảo chiều sang mua ròng ở mức 125 tỷ đồng, tập trung vào VHM, VIX và PDR với giá trị ròng lần lượt là 224 tỷ đồng, 160 tỷ đồng và 123 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu ở HPG, SHB và STB với giá trị tương ứng là 143 tỷ đồng, 106 tỷ đồng và 83 tỷ đồng.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ HDB (+2.86%), SSB (+2.66%), STB (+2.20%), MBB (+1.31%), TPB (+1.05%), VCB (+0.79%), VPB (+0.67%), MSB (+0.34%) và BID (+0.11%).

Sự tăng mạnh của giá dầu thế giới tạo nên những ảnh hưởng tích cực lên các cổ phiếu Dầu khí, bao gồm OIL (+4.50%), PVS (+3.96%), PSH (+3.52%), GAS (+3.40%), PVC (+3.11%), BSR (+1.84%), PVD (+1.49%) và PLX (+0.37%).

Tiêu dùng thiết yếu có những diễn biến tốt ở VSF (+2.30%), DBC (+1.43%), MSN (+1.40%), QNS (+1.01%), SBT (+0.94%), MCH (+0.63%) và VNM (+0.13%).

Các mã Bất động sản chuyển động trái chiều nhau với VHM (+3.06%), PDR (+2.95%), DXG (+2.58%), KBC (+2.01%), IDC (+1.27%), NVL (+1.07%) và SSH (+0.31%) tăng trong khi VIC (-3.42%), BCM (-1.85%), VRE (-1.73%), HDG (-1.57%), TCH (-1.48%), NLG (-0.82%) và DIG (-0.37%) giảm khi kết phiên.

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận GVR (+2.73%), FRT (+1.90%), FPT (+1.67%), VIX (+1.55%), NKG (+0.94%), VJC (+0.71%), HCM (+0.58%), HSG (+0.47%) và PNJ (+0.25%) đóng cửa trong vùng giá xanh.

Ở hướng ngược lại, áp lực bán đã đẩy nhóm cổ phiếu Bán lẻ và Chứng khoán giảm, bao gồm MWG (-2.44%), CTS (-1.72%), VCI (-1.45%), DGW (-1.01%), MBS (-0.85%), VND (-0.62%), BSI (-0.58%) và SSI (-0.42%).

Cùng với đó, SAB (-2.46%), CTG (-1.36%), SHB (-0.81%), HPG (-0.72%), VIB (-0.69%), BVH (-0.66%), VHC (-0.52%) và DHG (-0.42%) đóng cửa tại mức giá thấp hơn giá tham chiếu.

Mặc dù thị trường chứng khoán tăng nhẹ trở lại trong phiên cùng với thanh khoản ở mức bình thường, nhưng rủi ro giảm điểm quanh vùng kháng cự quan trọng 1,240-1,250 điểm vẫn còn hiện hữu. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài và cẩn thận quan sát diễn biến tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Giai đoạn tích lũy ngắn hạn

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex bước vào giai đoạn biến động cao, xu hướng tăng hiện tại đã bị chững lại và giai đoạn tích lũy khả năng cao sẽ tiếp tục.

► **Đồ thị:** Giai đoạn tích lũy ngắn hạn với độ biến động cao

Các đường MA chủ đạo di chuyển hướng ngang, xu hướng ngắn hạn vẫn chưa rõ ràng. Chỉ số VNIndex bước vào giai đoạn đi ngang trong vùng dao động 1,200-1,250 điểm. Bollinger band đang mở rộng, điều này hàm ý cho sự gia tăng của độ biến động trong phiên.

Áp lực bán quanh vùng 1,250 điểm vẫn duy trì và chưa được hấp thụ hoàn toàn. Bên cạnh đó, lực cầu vẫn ở mức thấp khi vùng 1,250 điểm vẫn được giữ vững. Do vậy, giai đoạn tích lũy khả năng cao sẽ tiếp tục trong tuần giao dịch này.

Các khung thời gian dài hạn vẫn củng cố xu hướng tăng và xu hướng giảm khó có thể xuất hiện trong tuần này.

Chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ tiếp tục duy trì dao động trong vùng 1,200-1,250 điểm.

► **Chiến lược đầu tư:** Nên tránh việc sử dụng đòn bẩy

Mặc dù độ biến động đang gia tăng đáng kể và xu hướng tăng đã chứng lại, nhưng các khung thời gian dài hạn vẫn cho thấy xu hướng tăng là xu hướng chủ đạo. Tuy nhiên, xu hướng ngắn hạn vẫn chưa rõ ràng và sự tiếp tục của xu hướng tăng vẫn chưa được xác nhận. Do vậy, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ vị thế và tránh sử dụng đòn bẩy trong thời điểm hiện tại khi độ biến động đang ở mức cao.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
18/09/2023	21/10/2023	HPX	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/09/2023	05/10/2023	CKA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3500/cp)	35.00%	3,500
18/09/2023	02/10/2023	CSM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
18/09/2023	28/09/2023	SGC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
18/09/2023		VTP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/09/2023	24/10/2023	DIH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
19/09/2023	20/10/2023	HCC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
19/09/2023	20/10/2023	GH3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (420/cp)	4.20%	420
19/09/2023	06/10/2023	NDX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
19/09/2023	05/10/2023	DXP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
19/09/2023	02/10/2023	PVX	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/09/2023	29/09/2023	PMC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
19/09/2023	29/09/2023	PMC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
19/09/2023		PMC	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/09/2023		LSS	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/09/2023		DLM	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/09/2023	21/10/2023	MDC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
20/09/2023	20/10/2023	ALT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000

20/09/2023	20/09/2023	OCB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	50.00%	
21/09/2023	26/10/2023	SNZ	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1,100
21/09/2023	26/10/2023	CDP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/09/2023	23/10/2023	TVH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3600/cp)	36.00%	3,600
21/09/2023	23/10/2023	POS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
21/09/2023	21/10/2023	IBD	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/09/2023	17/10/2023	KCE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
21/09/2023	16/10/2023	KST	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1070/cp)	10.70%	1,070
21/09/2023	10/10/2023	HTV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
21/09/2023	29/09/2023	GMD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
22/09/2023	27/10/2023	SGP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
22/09/2023	10/10/2023	DC1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
22/09/2023	22/09/2023	EIB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	18.00%	
22/09/2023	22/09/2023	DC1	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	10.00%	

- **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.