

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	19/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,211.50	(0.0)	2.8	9.0	20.3
GTGD (tỷ đồng)	23,250				
VN30 (điểm, %)	1,225.50	0.1	3.0	11.0	21.9

Các chỉ số

	19/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.77	(0.0)	(0.1)	(0.6)	(2.8)
TPCP 3 năm (% đcb)	1.89	(0.1)	(0.1)	(0.6)	(2.7)
VND/USD (%)	24,342	0.1	(2.2)	(3.3)	(2.9)
VND/JPY (%)	16,478	(0.0)	(1.1)	0.9	8.6
VND/EUR (%)	26,026	0.0	(0.3)	(1.4)	(3.0)
VND/CNY (%)	3,336	0.0	(2.0)	(1.9)	2.7
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.36	(0.0)	0.1	0.6	0.5
WTI (USD/thùng, %)	91.29	0.1	12.4	29.5	13.7
Vàng (USD/oz, %)	94.15	(0.2)	11.0	24.0	9.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VJC	110.0	STB	(79.7)
HPG	37.8	DIG	(63.4)
MSB	36.3	DGC	(56.1)
FPT	33.4	DXG	(34.9)
MWG	30.5	VIB	(26.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PDR	64.5	HPG	(138.0)
DXG	20.8	STB	(69.2)
CTG	20.6	HCM	(66.1)
OCB	17.9	VCI	(40.1)
DGC	17.8	VRE	(39.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	3.1	Dịch vụ viễn thông	(2.4)
Truyền thông & giải trí	1.8	Vật liệu	(1.4)
Phần mềm & dịch vụ	1.5	Dịch vụ thương mại	(0.8)
Hàng hóa vốn	1.3	Bán lẻ	(0.7)
Tài chính khác	1.0	Ngân hàng	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lực cầu bất đáy xuất hiện trở lại

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	12.0	2.0	10.3	16.4
2021	304,264	177,159	18.4	10.2	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

Lực cầu bắt đáy xuất hiện trở lại

Lực cầu bắt đáy đã bắt đầu quay trở lại trong phiên, tuy nhiên, áp lực bán vẫn còn hiện hữu, đã khiến thị trường chứng khoán đóng cửa quanh điểm tham chiếu với thanh khoản cải thiện. Bên cạnh đó, tâm lý của giới đầu tư vẫn khá thận trọng trước bối cảnh cuộc họp FOMC tháng 9 của FED sẽ diễn ra vào ngày mai.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex gần như không đổi ở mức 1,211 điểm trong khi VN30Index tăng 0.15% lên ngưỡng 1,225 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 955 triệu cổ phiếu/ 23,250 tỷ đồng, giảm tương ứng 4% và 4% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong phiên với hơn 372 tỷ đồng, tập trung vào HPG, STB và HCM với giá trị ròng lần lượt là 138 tỷ đồng, 69 tỷ đồng và 66 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu PDR, DXG và CTG với giá trị tương ứng là 64 tỷ đồng, 20 tỷ đồng và 20 tỷ đồng.

Ngân hàng vẫn là ngành giảm sâu nhất do BID (-1.20%), VIB (-1.19%), VPB (-1.13%), VCB (-0.79%), MBB (-0.78%), ACB (-0.67%), TCB (-0.59%) và SHB (-0.41%).

Bất động sản tiếp tục có những diễn biến xấu ở NVL (-4.68%), VHM (-2.45%), KDH (-1.45%), NLG (-1.08%), VRE (-0.36%), KBC (-0.28%), DXG (-0.23%), SSH (-0.16%) và HDG (-0.16%).

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận SAB (-2.23%), BVH (-1.67%), OIL (-0.88%), VCI (-0.42%) và KDC (-0.15%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Ngược lại, các mã Thép tăng vượt trội so với chỉ số chung, với HSG (+5.50%), NKG (+5.34%) và HPG (-1.99%).

Cùng với đó, lực cầu cũng đẩy các cổ phiếu Bán lẻ và Dầu khí tăng, bao gồm PVC (+3.65%), DGW (+3.08%), PVS (+1.04%), GAS (+0.92%), MWG (+0.91%), POW (+0.79%), PLX (+0.76%), FRT (+0.58%) và BSR (+0.46%).

Các mã Chứng khoán chuyển động trái chiều nhau với MBS (+2.52%), CTS (+2.22%), BSI (+1.52%), SSI (+1.40%), VND (+0.81%), SHS (+0.51%) và HCM (+0.14%) tăng trong khi VIX (-1.31%), VCI (-0.42%) và FTS (-0.11%) mất giá khi đóng cửa.

Ngoài ra, dòng tiền cũng đổ vào DIG (+2.24%), STB (+2.15%), QNS (+1.76%), IDC (+1.25%), VHM (+0.82%), MSN (+0.64%), VJC (+0.61%), PDR (+0.39%), DHG (+0.34%) và CTG (+0.16%).

Mặc dù thị trường chứng khoán chững lại sau những phiên giảm sâu, nhưng rủi ro giảm giá vẫn hiện hữu khi chỉ số VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động 20 kỳ. Do đó, nhà đầu tư nên tiếp tục đứng ngoài và quan sát cẩn thận 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
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.