

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	22/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,193.05	(1.6)	0.8	5.6	18.5
GTGD (tỷ đồng)	32,233				
VN30 (điểm, %)	1,197.69	(1.8)	0.3	6.3	19.2

Các chỉ số

	22/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.82	(0.1)	(0.0)	(0.4)	(2.8)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.01	(0.0)	0.0	(0.3)	(2.6)
VND/USD (%)	24,340	(0.0)	(1.4)	(3.3)	(2.9)
VND/JPY (%)	16,404	0.1	(0.1)	0.3	9.1
VND/EUR (%)	25,906	0.1	0.1	(0.8)	(2.6)
VND/CNY (%)	3,336	(0.0)	(1.3)	(2.4)	2.7
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.45	0.0	0.2	0.7	0.6
WTI (USD/thùng, %)	90.36	0.4	13.2	30.7	12.6
Vàng (USD/oz, %)	93.60	0.4	10.8	26.7	9.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	48.2	SSI	(174.9)
MBB	40.4	GEX	(138.5)
FUESSVFL	37.3	NKG	(52.3)
CTG	37.0	HSG	(43.4)
CTR	26.6	VND	(41.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	103.4	VIC	(139.8)
VCB	50.0	MSN	(44.5)
KBC	34.5	FUESSVFL	(38.6)
SSI	26.1	MWG	(32.6)
BID	24.4	PVT	(29.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tiện ích	0.9	F&B	(6.3)
Dịch vụ thương mại	0.6	Phần cứng & thiết bị	(4.9)
Ngân hàng	0.3	Hàng hóa vốn	(4.8)
Khác	0.2	Dược & sinh học	(4.1)
Tài chính khác	0.0	Bán lẻ	(3.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Sắc đỏ thống trị thị trường

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Lực cầu suy yếu

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	11.9	2.0	10.1	16.4
2021	304,264	177,159	18.4	10.1	1.7	9.0	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

Sắc đỏ thống trị thị trường

Áp lực bán cao vẫn được duy trì trong phiên đã khiến thị trường chứng khoán có phiên thứ 2 liên tiếp giảm sâu hơn 1%. Cùng với đó, thanh khoản thị trường bất ngờ ghi nhận ở mức cao, cho thấy tâm lý lo sợ của giới đầu tư đối với thị trường.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex giảm 1.62% xuống còn 1,193 điểm trong khi chỉ số VN30Index cũng mất 1.76% chạm ngưỡng 1,197 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 1,312 triệu cổ phiếu/ 32,233 tỷ đồng, tăng tương ứng 50% và 49% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với hơn 194 tỷ đồng, tập trung vào VIC, MSN và FUESSVFL với giá trị ròng lần lượt là 139 tỷ đồng, 44 tỷ đồng và 38 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu VNM, VCB và KBC với giá trị tương ứng là 103 tỷ đồng, 50 tỷ đồng và 34 tỷ đồng.

Bất động sản là ngành giảm sâu nhất trong phiên do DXG (-6.95%), DIG (-6.91%), PDR (-6.67%), HDG (-6.08%), KDH (-5.17%), NLG (-5.11%), KBC (-4.76%), NVL (-4.40%), VHM (-4.38%), VIC (-4.21%), VRE (-2.66%), IDC (-2.58%) và BCM (-1.56%).

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ đều bị giảm trên diện rộng, điển hình là DGW (-4.92%), MSN (-4.31%), MWG (-3.87%), QNS (-2.34%), PNJ (-1.94%), SAB (-1.75%), VNM (-0.64%) và KDC (-0.31%).

Chứng khoán vẫn tiếp tục giảm sâu hơn thị trường chung khi hầu hết các mã đều giảm mạnh đến giá sàn, bao gồm SHS (-7.29%), FTS (-6.94%), BSI (-6.93%), CTS (-6.91%), HCM (-6.87%), VDS (-6.85%), MBS (-6.84%), VND (-6.82%), VIX (-6.82%), VCI (-6.81%) và SSI (-6.19%).

Các mã Dầu khí cũng có những diễn biến xấu ở PVB (-5.73%), PVC (-4.50%), BSR (-4.13%), PVD (-3.96%), OIL (-3.51%), POW (-3.15%), PVS (-2.86%) và PLX (-1.63%). Ngoài ra, áp lực bán đẩy các cổ phiếu Thép giảm mạnh hơn 4%, như NKG (-6.92%), HSG (-6.91%) và HPG (-3.87%).

Thêm vào đó, thị trường ghi nhận GVR (-5.82%), VJC (-1.71%), BVH (-1.69%), DHG (-0.67%) và FPT (-0.10%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Ở hướng ngược lại, DGC (+4.26%), VCB (+2.64%), GAS (+2.36%), BID (+1.88%), STB (+1.70%) và FRT (+0.56%) là những điểm sáng hiếm hoi trong ngày giảm điểm.

Áp lực bán vẫn hiện hữu ở trong phiên đã khiến thị trường chứng khoán tiếp tục ghi nhận một ngày giảm sâu cùng với thanh khoản tăng đột biến. Bên cạnh đó, chỉ số VNIndex cũng đóng cửa dưới cả ngưỡng hỗ trợ quan trọng 1,200 điểm và đường trung bình động 20 kỳ, cho thấy tín hiệu điều chỉnh. Do đó, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục về ngưỡng an toàn và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thi trong ngày

Lực cầu suy yếu

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex bước vào giai đoạn biến động cao, áp lực bán gia tăng và lực cầu đang suy yếu. Giai đoạn điều chỉnh ngắn

hạn đã được xác nhận.

► **Đồ thị:** Giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn

Áp lực bán quanh vùng 1,240 điểm đã đưa chỉ số về vùng 1,200 điểm, phá vỡ các đường MA chủ đạo và xác nhận giai đoạn điều chỉnh.

Tuy nhiên, chỉ số VNIndex vẫn nằm trên đường MA200, các đường MA chủ đạo vẫn di chuyển hướng ngang, điều này hàm ý rằng áp lực bán đã đạt ngưỡng cực đại trong phiên vừa qua và giai đoạn phục hồi trong phiên có thể xuất hiện để kiểm định lại vùng 1,220 điểm.

Áp lực bán quanh vùng 1,220 điểm vẫn duy trì và chưa được hấp thụ hoàn toàn. Bên cạnh đó, lực cầu vẫn chưa biến mất hoàn toàn khi vùng 1,150 điểm vẫn được giữ vững. Do vậy, giai đoạn tích lũy khả năng cao sẽ tiếp tục trong tuần giao dịch này với vùng dao động nằm trong khoảng 1,150-1,240 điểm.

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 1,150-1,240 điểm.

► **Chiến lược đầu tư:** Đứng ngoài quan sát

Giai đoạn điều chỉnh đã được xác nhận và xu hướng tăng đã hoàn toàn chững lại. Bên cạnh đó, lực cầu cũng đã dần suy yếu. Do vậy, traders nên đứng ngoài quan sát và chờ tín hiệu tin cậy cho xu hướng 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
25/09/2023	24/10/2023	ABR	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/09/2023	18/10/2023	HCT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (150/cp)	1.50%	150
25/09/2023	16/10/2023	SBV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
25/09/2023	10/10/2023	DOC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
25/09/2023	25/09/2023	VCC	HNX	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
25/09/2023		ELC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/09/2023	19/10/2023	PVO	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (100/cp)	1.00%	100
26/09/2023	06/10/2023	TW3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
26/09/2023	02/10/2023	VCS	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/09/2023	26/09/2023	HPT	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	11.00%	
27/09/2023	31/12/2023	SBT	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
27/09/2023	20/10/2023	HEM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
27/09/2023	19/10/2023	CMV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
27/09/2023	18/10/2023	IRC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
27/09/2023	17/10/2023	ISH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
27/09/2023	13/10/2023	TAN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1280/cp)	12.80%	1,280

27/09/2023	27/09/2023	DPR	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
28/09/2023	28/10/2023	PNG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/09/2023	23/10/2023	SSC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
28/09/2023	20/10/2023	DNC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
28/09/2023	20/10/2023	PVI	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
28/09/2023	17/10/2023	LG9	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
28/09/2023	16/10/2023	HTC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
28/09/2023	13/10/2023	IDC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
28/09/2023	12/10/2023	TDW	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
28/09/2023	09/10/2023	DKW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
28/09/2023	28/09/2023	CC1	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	9.00%	
28/09/2023		PSB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/09/2023		PTV	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
28/09/2023		CIP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/09/2023		BLT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
29/09/2023	16/11/2023	VET	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/09/2023	27/10/2023	SBT	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
29/09/2023	26/10/2023	IRC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/09/2023	26/10/2023	VET	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
29/09/2023	16/10/2023	ICC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1980/cp)	19.80%	1,980
29/09/2023	12/10/2023	CLL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3680/cp)	36.80%	3,680
29/09/2023		TCO	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/09/2023		BSA	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
29/09/2023		MPY	UPCOM	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.