

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 06/10 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-------|-----|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,128.54 | 1.3 | (9.4) | 0.2 | 12.1 |
| GTGD (tỷ đồng) | 12,762 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,139.78 | 1.4 | (9.5) | 1.8 | 13.4 |

Các chỉ số

| | 06/10 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% dcb) | 1.77 | (0.1) | (0.1) | (0.3) | (2.8) |
| TPCP 3 năm (% dcb) | 1.99 | (0.1) | (0.0) | (0.3) | (2.6) |
| VND/USD (%) | 24,388 | 0.0 | (1.3) | (2.7) | (3.1) |
| VND/JPY (%) | 16,364 | 0.2 | (0.3) | 0.8 | 9.3 |
| VND/EUR (%) | 25,749 | (0.3) | 0.3 | 0.3 | (2.0) |
| VND/CNY (%) | 3,342 | 0.0 | (1.5) | (1.9) | 2.5 |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% dcb) | 4.74 | 0.0 | 0.5 | 0.7 | 0.9 |
| WTI (USD/thùng, %) | 82.19 | (0.1) | (6.1) | 14.5 | 2.4 |
| Vàng (USD/oz, %) | 83.93 | (0.2) | (7.4) | 9.7 | (2.3) |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VIX | 31.3 | PLX | (30.2) |
| VHM | 27.4 | KBC | (28.9) |
| POW | 21.9 | LPB | (28.8) |
| STB | 21.7 | CTG | (10.5) |
| HPG | 20.5 | FPT | (9.5) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VIX | 47.1 | MSN | (107.0) |
| VNM | 46.9 | DPM | (24.4) |
| STB | 36.5 | KDH | (17.1) |
| HPG | 30.4 | PLX | (14.2) |
| SSI | 23.9 | NLG | (14.2) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|----------------------|-----|------------------|-------|
| Khác | 6.2 | Tiện ích | (0.0) |
| Phần cứng & thiết bị | 5.5 | #N/A | #N/A |
| F&B | 4.0 | Hàng hóa cá nhân | 0.0 |
| Hàng không thiết yếu | 2.7 | Vật liệu | 0.1 |
| Hàng hóa vốn | 2.1 | Tài chính khác | 0.1 |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phục hồi nhưng thanh khoản vẫn mất hút

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Lực cầu quanh vùng 1,100 điểm

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 | 60.8 | 11.3 | 1.8 | 9.6 | 16.3 |
| 2021 | 304,264 | 177,159 | 18.4 | 9.5 | 1.6 | 8.6 | 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

Các 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 nhưng thanh khoản vẫn mất hút

Thị trường chứng khoán tiếp tục có phiên kém sôi động khi VNIndex tăng mạnh với thanh khoản ghi nhận ở mức thấp. Điều đó cho thấy dòng tiền vào vẫn đang đứng ngoài và tâm lý nhà đầu tư khá thận trọng. Bên cạnh đó, giới chức Việt Nam và Trung Quốc đang chuẩn bị cho chuyến thăm của Chủ tịch Tập Cận Bình tới Hà Nội có thể diễn ra vào cuối tháng 10 hoặc đầu tháng 11.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex tăng 1.32% lên mức 1,128 điểm trong khi VN30Index cũng tăng thêm 1.36% chạm ngưỡng 1.139 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 575 triệu cổ phiếu/ 12,761 tỷ đồng, giảm tương ứng 9% và 14% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại mua ròng trở lại với hơn 136 tỷ đồng, tập trung vào VIX, VNM và STB với giá trị ròng lần lượt là 47 tỷ đồng, 46 tỷ đồng và 36 tỷ đồng. Ngược lại, họ bán ròng chủ yếu ở MSN, DPM và KDH với giá trị tương ứng là 107 tỷ đồng, 24 tỷ đồng và 17 tỷ đồng.

Ngân hàng tiếp tục dẫn dắt thị trường tăng điểm nhờ STB (+3.51%), CTG (+2.14%), SHB (+1.90%), TPB (+1.51%), BID (+1.44%), LPB (+1.10%), VIB (+1.08%), VCB (+1.07%), ACB (+0.93%), HDC (+0.88%), TCB (+0.79%), VPB (+0.72%) và MBB (+0.55%).

Bất động sản có những diễn biến tốt ở KDH (+3.87%), VHM (+3.37%), KBC (+2.76%), VRE (+2.43%), DIG (+2.29%), PDR (+2.21%), IDC (+2.17%), BCM (+0.87%), VIC (+0.77%), NVL (+0.72%), DXG (+0.60%), SSH (+0.31%) và NLG (+0.16%).

Các mã Chứng khoán tăng vượt trội so với chỉ số chung, với VND (+6.91%), VIX (+6.69%), SHS (+4.22%), SSI (+4.11%), VDS (+3.08%), HCM (+2.93%), VCI (+2.90%), CTS (+2.75%), BSI (+2.63%), FTS (+1.76%) và EVF (+1.31%).

Lực cầu đẩy các mã Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ tăng điểm, bao gồm DGW (+5.45%), FRT (+3.28%), MWG (+2.77%), VNM (+2.06%), QNS (+0.84%), VHC (+0.74%), PNJ (+0.26%) và SAB (+0.14%). Ngoài ra, dòng tiền cũng đổ vào Thép nhờ NKG (+2.96%), HSG (+2.18%) và HPG (+0.20%).

Bất chấp sự sụt giảm của giá dầu thế giới trong những phiên gần đây, một vài cổ phiếu Dầu Khí vẫn đóng cửa trong vùng giá xanh, bao gồm POW (+2.75%), PLX (+1.74%), PVS (+1.10%), OIL (+0.99%) và PAT (+0.75%).

Thêm vào đó, thị trường cũng ghi nhận DGC (+2.15%), GVR (+2.02%), VJC (+1.57%), FPT (+1.20%) và DHG (+0.69%) tăng điểm khi kết phiên.

Ở hướng ngược lại, BSR (-0.50%), PVD (-0.19%), MSN (-0.14%) và MCH (-0.13%) đóng cửa tại mức giá thấp hơn giá tham chiếu.

Thị trường chứng khoán phục hồi nhẹ trong phiên với thanh khoản thấp, cho thấy tâm lý của giới đầu tư vẫn khá thận trọng. Rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên vẹn khi chỉ số VNIndex duy trì đóng cửa dưới đường trung bình động 50 kỳ. Do đó, nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục về ngưỡng an toàn và chờ đợi tín hiệu tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Lực cầu quanh vùng 1,100 điểm

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex phá vỡ ngưỡng 1,150 điểm, xác nhận cho giai đoạn điều chỉnh trung hạn.

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

Ngưỡng 1,150 điểm đã bị phá vỡ, chỉ số VNIndex đóng cửa dưới đường MA50, giai đoạn điều chỉnh trung hạn đã xác nhận.

Tuy nhiên, chỉ số VNIndex vẫn duy trì trên đường MA200, xu hướng tăng trước đó vẫn chưa hoàn toàn biến mất. Bên cạnh đó, ngưỡng quá bán đã xuất hiện. Giai đoạn phục hồi khả năng cao sẽ xuất hiện.

Áp lực bán quanh vùng 1,150 điểm vẫn duy trì và chưa được hấp thụ hoàn toàn. Vùng có áp lực bán cao là vùng 1,150-1,200 điểm. Do vậy, vùng này sẽ là vùng kháng cự cho giai đoạn phục hồi.

Các khung thời gian dài hạn đã cho thấy sự suy yếu của xu hướng tăng, đây là tín hiệu tiêu cực.

Trong tuần này, chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ duy trì dao động trong vùng 1,110-1,150 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 |
|------------|----------------|-----|-------|------------------------------------|-----------------|---------|
| 09/10/2023 | 10/11/2023 | TRT | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp) | 10.00% | 1,000 |
| 09/10/2023 | 27/10/2023 | LPT | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp) | 5.00% | 500 |
| 09/10/2023 | 20/10/2023 | VOC | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp) | 30.00% | 3,000 |
| 09/10/2023 | 20/10/2023 | TNG | HNX | Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp) | 4.00% | 400 |
| 09/10/2023 | 19/10/2023 | NET | HNX | Trả cổ tức bằng tiền mặt (3500/cp) | 35.00% | 3,500 |
| 09/10/2023 | | DHM | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 10/10/2023 | 30/10/2023 | BGT | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp) | 9.00% | 900 |
| 10/10/2023 | | TJC | HNX | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 11/10/2023 | 22/11/2023 | HVN | HOSE | Đại hội Đồng Cổ đông | | |
| 11/10/2023 | 01/11/2023 | ACC | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 11/10/2023 | 01/11/2023 | BMJ | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 11/10/2023 | 31/10/2023 | HD2 | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp) | 3.00% | 300 |
| 11/10/2023 | 20/10/2023 | MGG | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (2500/cp) | 25.00% | 2,500 |
| 11/10/2023 | 11/10/2023 | CX8 | HNX | Phát hành cổ phiếu | 21.00% | |
| 12/10/2023 | 29/12/2023 | SJD | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1400/cp) | 14.00% | 1,400 |
| 12/10/2023 | 09/11/2023 | HPM | HNX | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 12/10/2023 | 31/10/2023 | SJD | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp) | 15.00% | 1,500 |
| 12/10/2023 | 26/10/2023 | X20 | HNX | Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp) | 5.00% | 500 |
| 12/10/2023 | 20/10/2023 | USC | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (320/cp) | 3.20% | 320 |

| | | | | | | |
|------------|------------|-----|-------|--------------------------------------|--------|-----|
| 12/10/2023 | 12/10/2023 | CTF | HOSE | Phát hành cổ phiếu | 12.00% | |
| 12/10/2023 | | DCL | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/10/2023 | 13/11/2023 | SMA | HOSE | Đại hội Cổ đông Bất thường | | |
| 13/10/2023 | 10/11/2023 | MTV | UPCOM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp) | 7.00% | 700 |
| 13/10/2023 | 31/10/2023 | VNL | HOSE | Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp) | 5.00% | 500 |
| 13/10/2023 | 20/10/2023 | CC4 | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/10/2023 | 20/10/2023 | YEG | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/10/2023 | | TIE | UPCOM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |
| 13/10/2023 | | PSH | HOSE | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản | | |

- **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.