

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	30/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,042.40	(1.7)	(9.7)	(14.8)	3.5
GTGD (tỷ đồng)	10,090				
VN30 (điểm, %)	1,047.63	(1.9)	(10.2)	(14.9)	4.2

Các chỉ số

	30/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.87	0.0	0.0	(0.1)	(2.7)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.07	0.1	0.1	0.0	(2.6)
VND/USD (%)	24,567	0.0	(0.9)	(3.6)	(3.8)
VND/JPY (%)	16,441	(0.2)	(1.1)	1.2	8.8
VND/EUR (%)	26,067	(0.3)	(1.6)	0.3	(3.2)
VND/CNY (%)	3,360	(0.1)	(0.8)	(1.4)	1.9

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.90	0.0	0.3	0.9	1.0
WTI (USD/thùng, %)	82.83	0.6	(8.8)	1.3	3.2
Vàng (USD/oz, %)	87.94	0.6	(7.7)	2.8	2.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUESSVFL	30.5	STB	(66.1)
TCH	22.9	DGC	(57.2)
VIX	11.8	TCB	(23.8)
DBC	10.5	TCM	(17.5)
FUEVFNVD	10.3	VRE	(13.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DGC	102.5	VHM	(312.8)
VCI	46.1	TCB	(43.1)
VND	36.7	FUESSVFL	(31.2)
VCB	28.7	MSN	(25.9)
STB	23.3	VIC	(21.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	3.1	Phần cứng & thiết bị	(6.9)
Dịch vụ viễn thông	1.6	Dược & sinh học	(5.9)
Dịch vụ thương mại	1.5	F&B	(5.2)
Ô tô & phụ tùng	0.3	Hàng không thiết yếu	(3.8)
Bất động sản	0.2	Hàng hóa vốn	(3.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lệnh bán lớn trong phiên chiều

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Fubon FTSE Vietnam ETF tiếp tục thu hút dòng vốn
- Chứng quyền có bảo đảm:** Thanh khoản giữ nhịp đi lên

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	64.0	10.4	1.7	8.5	16.4
2021	304,264	177,159	18.2	8.8	1.5	7.6	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
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

Lệnh bán lớn trong phiên chiều

Lệnh bán lớn trên nhóm cổ phiếu Ngân hàng và Chứng khoán trong phiên chiều, đã kéo thị trường chứng khoán giảm điểm hơn 1% khi kết phiên. Cùng với đó, hoạt động giao dịch cho thấy sự kém sôi động khi thanh khoản sụt giảm và ghi nhận ở mức thấp, chỉ ra dòng tiền vào vẫn đang đứng ngoài và tâm lý lưỡng lự của giới đầu tư đối với thị trường.

Đóng cửa, chỉ số VNIndex mất 1.72% xuống còn 1,042 điểm trong khi VN30Index cũng mất 1.78% chạm ngưỡng 1,047 điểm. Khối lượng giao dịch đạt 483 triệu cổ phiếu/ 10,090 tỷ đồng, giảm tương ứng 25% và 28% so với trung bình 5 phiên gần nhất.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng trong phiên với hơn 106 tỷ đồng, tập trung vào VHM, TCB và FUESSVFL với giá trị ròng lần lượt là 312 tỷ đồng, 43 tỷ đồng và 31 tỷ đồng. Ngược lại, họ mua ròng chủ yếu ở DGC, VCI và VND với giá trị tương ứng là 102 tỷ đồng, 46 tỷ đồng và 36 tỷ đồng.

Ngân hàng là ngành giảm sâu nhất do hầu hết các mã đều giảm mạnh trong phiên, với STB (-5.92%), TCB (-4.91%), VIB (-2.76%), MBB (-2.58%), BID (-2.38%), CTG (-1.95%), VPB (-1.49%), SHB (-1.46%), TPB (-1.23%), ACB (-1.16%), SSB (-0.78%) và HDB (-0.29%).

Cổ phiếu Chứng khoán cũng giảm điểm trên diện rộng, điển hình là SHS (-8.61%), MBB (-7.03%), VIX (-6.99%), BSI (-6.81%), CTS (-6.73%), SSI (-6.62%), VND (-6.49%), FTS (-6.20%), HCM (-5.45%), VDS (-2.88%) và VCI (-1.54%).

Bất động sản tiếp tục có những diễn biến xấu ở IDC (-7.01%), KBC (-6.84%), TCH (-4.39%), DXG (-4.31%), DIG (-4.26%), NLG (-4.13%), PDR (-4.05%), KDH (-3.38%), SSH (-0.47%), VPI (-0.38%) và VIC (-0.24%).

Áp lực bán vẫn đẩy các mã Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ giảm, như DGW (-6.90%), FRT (-6.90%), VHC (-3.86%), SAB (-3.65%), MWG (-3.57%), SBT (-1.78%), QNS (-1.52%), PNJ (-0.95%) và VNM (-0.59%). Hơn thế nữa, Thép cũng bị thoái vốn trong phiên bởi HSG (-2.55%) và HPG (-1.50%).

Ngoài ra, phần lớn các mã Dầu khí đều lao dốc trong phiên, như PVS (-5.66%), PVD (-5.04%), PVC (-3.60%), BSR (-2.73%), POW (-1.36%), GAS (-1.29%) và PLX (-0.45%). Cùng với đó, thị trường cũng ghi nhận VGC (-6.95%), GVR (-6.74%), DCM (-5.26%), DPM (-4.39%), DGC (-4.12%), VJC (-1.80%) và BVH (-0.89%) đóng cửa trong vùng giá đỏ.

Ở hướng ngược lại, VCB (+1.06%), MCH (+1.06%), OIL (1.00%), KDC (+0.95%), VRE (+0.87%), BCM (+0.85%), MSN (+0.35%) và DHG (+0.10%) là những điểm sáng hiếm hoi trong ngày giảm sâu.

Áp lực bán trở lại trong phiên chiều đã khiến thị trường tiếp tục giảm sâu khi kết phiên. Đáng chú ý, thanh khoản có sự sụt giảm trong phiên và ghi nhận ở mức thấp, chỉ ra rằng tâm lý của giới đầu tư vẫn còn khá lưỡng lự và chưa có sự ổn định. Rủi ro giảm điểm hiện đang ở mức cao khi chỉ số VNIndex duy trì kết phiên dưới hầu hết các đường trung bình động chủ đạo. Do đó, nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát và thận trọng với những quyết định đầu tư trong giai đoạn biến động này.

Vĩ mô & Chiến lược

FundFlow

Fubon FTSE Vietnam ETF tiếp tục thu hút dòng vốn

- ▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Lực bán quay trở lại với giá trị bán ròng ở mức 1,300 tỷ đồng.

Cụ thể, hoạt động bán tập trung trên các lĩnh vực TD thiết yếu, TD không thiết yếu, và DV tiện ích thiết yếu. Ở chiều ngược lại, lực cần xuất hiện chủ yếu trên lĩnh vực Bất động sản, Công nghiệp, và Năng lượng.

- ▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Đông Nam Á bị rút vốn trong tuần trước, ghi nhận ở mức 13 triệu USD. Cụ thể, áp lực rút vốn vẫn duy trì tại Indonesia và đã quay trở lại Thái Lan. Việt Nam tiếp tục thu hút dòng vốn thông qua các quỹ ETFs.

Dòng vốn đổ vào Việt Nam ghi nhận ở mức thấp, 2 triệu USD. Cụ thể, hoạt động rút vốn tập trung chủ yếu trên VFMVN30 ETF (USD7.8mn), VanEck Vietnam ETF (USD1.3mn), và SSIAM VNFIN LEAD ETF (USD1.1mn). Đáng chú ý, đây đã là chuỗi 14 tuần liên tiếp bị rút ròng của SSIAM VNFIN LEAD ETF, với tổng số vốn bị rút ròng lên đến hơn 27 triệu USD. Ở hướng ngược lại, FUBON FTSE VIETNAM ETF (11.5 triệu USD) tiếp tục là những quỹ có dòng vốn tích cực trong tuần qua. Ngoài ra, áp lực rút vốn đã bắt đầu giảm trên VanEck Vietnam ETF, giảm 6 lần so với tuần trước đó. Nhìn chung, áp lực rút vốn đã giảm nhưng lực cầu trên các ETF vẫn ở mức thấp và phân bố không đồng đều. Trong trường hợp này, áp lực rút vốn tại Việt Nam có thể sẽ tiếp tục duy trì trong thời gian tới. Tuy nhiên, nhiều khả năng tình trạng này sẽ không kéo dài lâu trong bối cảnh thị trường chứng khoán trong nước đang trên đà phục hồi trở lại.

Chứng quyền có bảo đảm

Thanh khoản giữ nhịp đi lên

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, thanh khoản của thị trường chứng quyền tiếp tục chứng kiến sự gia tăng về số lượng khi khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 280 triệu chứng quyền, tăng 18% WoW. Trong khi đó, giá trị giao dịch lại chỉ gần như đi ngang ở mức 156 tỷ đồng. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, HPG và STB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với hơn 40% tổng giá trị giao dịch. Đáng chú ý, hoạt động giao dịch tiếp tục duy trì các chứng quyền có tài sản đảm bảo khác như VPB, MWG, VRE và VHM, chỉ ra một tín hiệu cho sự trở lại của thị trường chứng quyền. Trong đó, CSTB2225, CSTB2310 và CSTB2321 là 3 chứng quyền được giao dịch nhiều nhất.

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Áp lực bán từ khối ngoại tiếp tục chứng kiến sự sụt giảm đáng kể khi giá trị bán ròng chỉ ghi nhận vốn vụn 2.5 tỷ đồng. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại tiếp tục vẫn tập trung vào những mã chứng quyền có tài sản cơ sở là STB, PDR và HPG, với hơn 88% tổng giá trị giao dịch.

Hoạt động giao dịch tuy có sự gia tăng về thanh khoản nhưng mức độ tập trung cao khi phần lớn giao dịch chỉ tập trung trên một số chứng quyền có tài sản đảm bảo nhất định. Bên cạnh đó, mặc dù áp lực bán từ khối ngoại đã thu hẹp nhưng vẫn ghi nhận tuần bán ròng thứ 7 liên tiếp. Nhìn chung, thị trường đã có sự cải thiện so với tuần trước, tuy nhiên áp lực điều chỉnh từ thị trường cơ sở vẫn đang tạo nên những ảnh hưởng tiêu cực lên thị trường chứng quyền trong nước.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
31/10/2023	30/11/2023	HAD	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/10/2023	30/11/2023	MCF	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/10/2023	23/11/2023	TVN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
31/10/2023	23/11/2023	BTS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/10/2023	17/11/2023	CLW	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (420/cp)	4.20%	420
31/10/2023	13/11/2023	CTR	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
31/10/2023	10/11/2023	TVN	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
31/10/2023		KHL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
31/10/2023		KTW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/10/2023		CTF	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		

01/11/2023	15/11/2023	INC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
01/11/2023	07/11/2023	VGT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/11/2023		MDF	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2023		KKC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2023		KGM	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/11/2023	01/12/2023	FDC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/11/2023		GPC		Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/11/2023		PTL	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/11/2023	05/12/2023	HNA	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
03/11/2023	30/11/2023	CAP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/11/2023	30/11/2023	AMP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/11/2023	28/11/2023	ABI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
03/11/2023	03/11/2023	ABI	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	41.34%	
03/11/2023		BTB	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/11/2023		DDB		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.