

Báo cáo thị trường

# Báo cáo ngày: VN-Index giảm mạnh phá vỡ ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn

18/09/2023

## VN-Index giảm điểm mạnh trong phiên hôm nay

- VN-Index giảm điểm mạnh. Thị trường hôm nay giảm 15.6 điểm (-1.3%) và kết phiên ở mức 1,212 điểm.
- Thanh khoản thị trường tiếp tục giảm về mức 19,768 tỷ VND, thấp hơn bình quân 10 phiên gần nhất.

## Vì sao thị trường giảm điểm?

- Nhóm VN30 giảm mạnh tạo áp lực lớn lên chỉ số. Trong đó cổ phiếu nhóm Vin tiếp tục là nguyên nhân chính khiến VN-Index giảm điểm.

## Quan điểm thị trường

- Thị trường tiếp tục giảm mạnh, trái với dự báo trước đó của chúng tôi về việc thị trường tiếp tục đi ngang trong vùng 1,220-1,240 điểm.
- Trong ngắn hạn chúng tôi cho rằng thị trường sẽ tiếp tục có các phiên điều chỉnh và có thể về vùng 1,160-1,170 điểm.
- Theo đánh giá của TVS, thị trường có khả năng phục hồi khi cổ phiếu nhóm Vin tìm được điểm cân bằng, do nhóm cổ phiếu này chiếm tỷ trọng lớn trong VN-Index.
- Thời điểm này nhà đầu tư nên hạn chế mua mới, đồng thời hạ tỷ trọng cổ phiếu để hạn chế rủi ro.

## Cập nhật thị trường phái sinh và chứng quyền

- Thị trường phái sinh chìm trong sắc đỏ cùng với thị trường cơ sở.
- Số lượng hợp đồng tương lai VN30F1M được giao dịch trong phiên hôm nay đạt mức 256 nghìn hợp đồng, thấp hơn phiên trước.
- Sắc đỏ chiếm ưu thế trên thị trường ngày hôm nay với 165 mã giảm bình quân -8.06% và 09 mã tăng với mức bình quân 4.34%

## Tổng quan thị trường

Chỉ tiêu	Giá trị	%Thay đổi
<b>VN-Index</b>		
Đóng cửa	1,212	-1.3%
KLGD [triệu CP]	872	-8.3%
GTGD [tỷ VND]	19,723	-8.8%
Khớp lệnh	20,195	-13.7%
Thoả thuận	1,432	59.9%

## HNX-Index

Đóng cửa	250	-0.9%
KLGD [triệu CP]	95	6.3%
GTGD [tỷ VND]	1,973	2.7%

## UPCoM

Đóng cửa	94	-0.6%
KLGD [triệu CP]	72	-27.5%
GTGD [tỷ VND]	878	-3.7%

## Mục lục

- Diễn biến TT VN và quốc tế ▶
- Vì sao thị trường giảm điểm? ▶
- Quan điểm thị trường ▶
- Các thông tin đáng chú ý ▶
- Thị trường phái sinh & chứng quyền ▶
- Danh sách cổ phiếu khuyến nghị ▶
- Phụ lục: Tổng quan hiệu suất thị trường ▶

## Chuyên viên phân tích

### Nguyễn Đức Anh

anhnd@tvs.vn

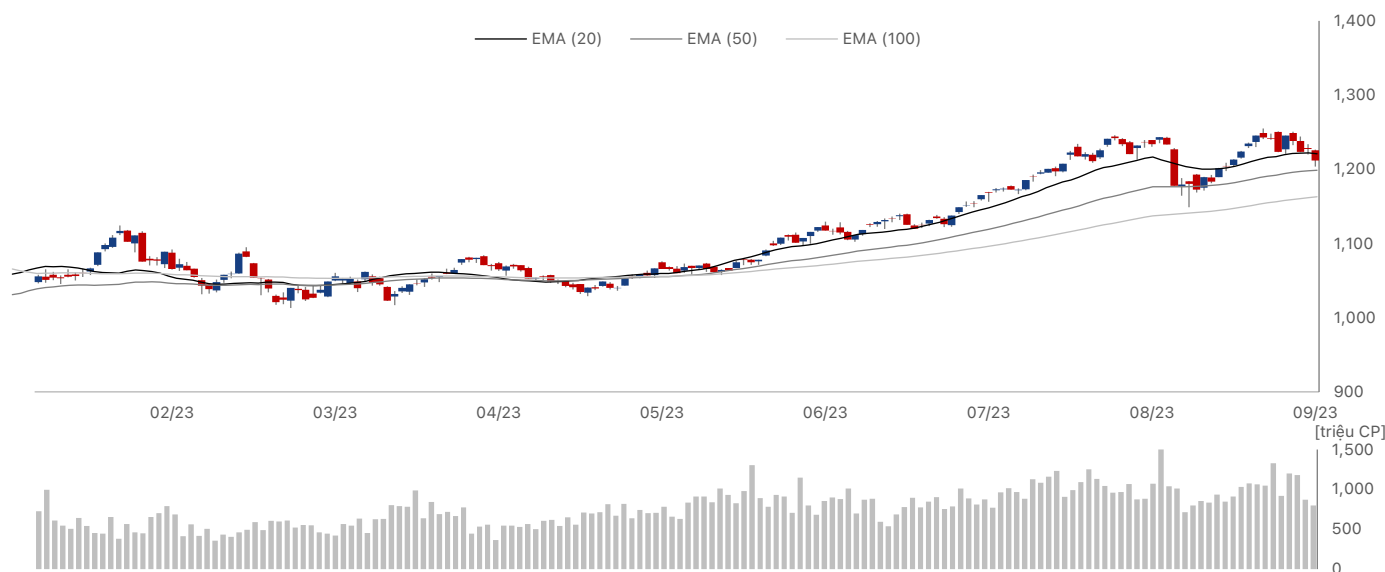
+84 24 32484820 Ext. 6417

Tổng quan thị trường hôm nay

# VN-Index và các thị trường trên thế giới có phiên giảm điểm

## VN-Index có phiên giảm mạnh hơn 15 điểm

Hiệu suất từ đầu năm 2023 tới nay của các chỉ số chứng khoán chính [%]



## VN-Index và Hang Seng là 2 thị trường có diễn biến tiêu cực nhất

Hiệu suất từ đầu năm 2023 tới nay của các chỉ số chứng khoán chính [%]

Chỉ số	Quốc gia	Giá đóng cửa [VND]	GTGD [triệu USD]	Thay đổi giá			Chỉ báo kỹ thuật			
				1 ngày	1 tháng	YTD	Kháng cự	Hỗ trợ	RSI	MA (20)
VN-Index	Việt Nam	1,212	830	-1.3%	2.9%	20.3%	1,190	1,150	48	1,213
HNX-Index	Việt Nam	250	75	-0.9%	6.2%	22.0%	250	230	54	248
S&P 500	Mỹ	4,450	202,604	-1.2%	0.3%	15.9%	4,590	4,180	48	4,454
Dow Jones	Mỹ	34,618	39,564	-0.8%	-0.9%	4.4%	35,600	34,000	48	34,580
FTSE 100	Anh	7,711	12,343	0.5%	4.4%	3.5%	7,700	7,200	72	7,440
Euro Stoxx 50	Euro	4,295	20,505	0.4%	0.2%	13.2%	4,410	4,160	53	4,264
Shanghai Composite	Trung Quốc	3,126	42,740	0.3%	-0.2%	1.2%	3,310	3,000	46	3,124
SZSE Component	Trung Quốc	10,200	20,348	0.5%	-2.5%	-7.4%	12,500	10,000	39	10,340
Hang Seng	Hồng Kông	17,931	6,751	-1.4%	-0.1%	-9.4%	20,300	16,700	40	18,155
Nikkei 225	Nhật Bản	33,533	22,981	0.0%	6.6%	28.5%	33,450	31,400	63	32,544
KOSPI	Hàn Quốc	2,575	8,835	-1.0%	2.8%	15.1%	2,650	2,470	53	2,553

Ghi chú: Các chỉ số S&P 500, Dow Jones, FTSE 100 và Euro Stoxx 50 được lấy giá trị giao dịch ngày hôm trước

Nguồn: Bloomberg, TVS Research

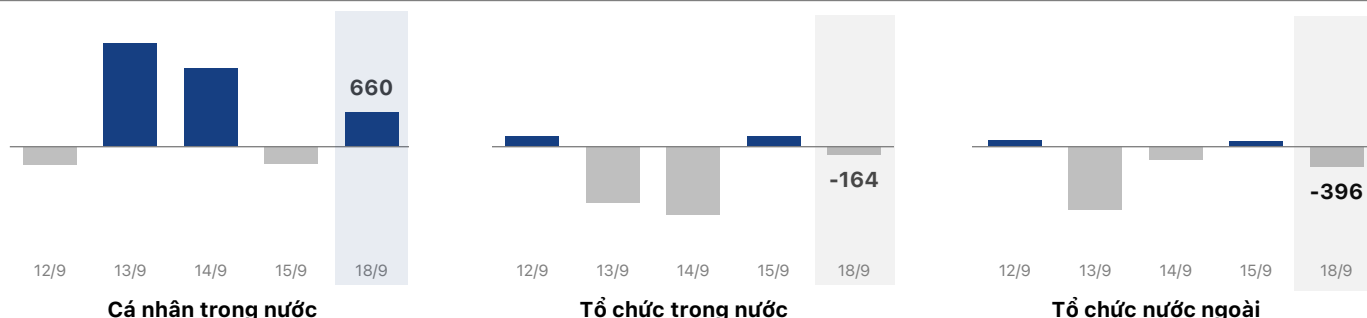
Vì sao thị trường giảm điểm?

# Nhà đầu tư trong nước mua ròng phiên hôm nay

Diễn biến giao dịch theo nhóm đối tượng

## Khối ngoại và tổ chức trong nước quay lại xu hướng bán ròng

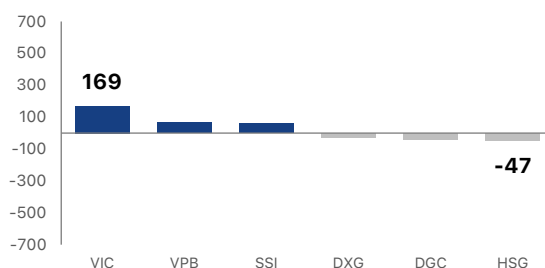
Giá trị giao dịch ròng theo đối tượng [tỷ VND]



## Cá nhân mua ròng mạnh cổ phiếu VIC

Top CP mua/bán ròng của NĐT cá nhân trong nước [tỷ VND]

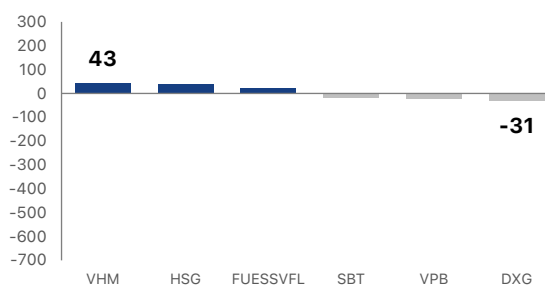
Mã	Tên Công ty	Giá đóng cửa	Thay đổi giá [%]	Thay đổi KLGD [%]
VIC	VinGroup	53,000	-1.1%	-22%
VPB	VPBank	22,150	-1.8%	-28%
SSI	Chứng khoán SSI	35,700	0.6%	-19%
DXG	Địa ốc Đất Xanh	22,200	1.6%	-7%
DGC	Hóa chất Đức Giang	89,200	-1.8%	8%
HSG	Tập đoàn Hoa Sen	21,800	1.9%	-10%



## Tự doanh mua ròng VHM và bán ròng DXG

Top CP mua/bán ròng của NĐT tổ chức trong nước [tỷ VND]

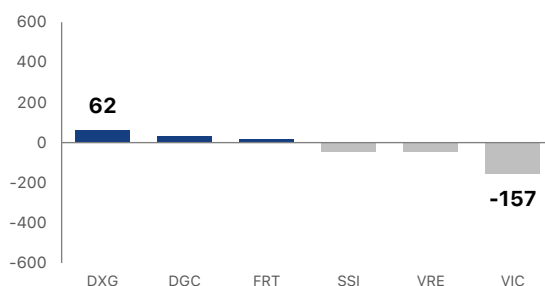
Mã	Tên Công ty	Giá đóng cửa	Thay đổi giá [%]	Thay đổi KLGD [%]
VHM	Vinhomes	48,950	-3.1%	-43%
HSG	Tập đoàn Hoa Sen	21,800	1.9%	-10%
FUESSVFL	Quỹ ETF SSIAM VNFIN LEAD	19,970	0.4%	26%
SBT	Mía đường Thành Thành Công - Bi	16,250	0.6%	-6%
VPB	VPBank	22,150	-1.8%	-28%
DXG	Địa ốc Đất Xanh	22,200	1.6%	-7%



## Khối ngoại bán ròng VIC trong phiên hôm nay

Top CP mua/bán ròng của NĐT tổ chức nước ngoài [tỷ VND]

Mã	Tên Công ty	Giá đóng cửa	Thay đổi giá [%]	Thay đổi KLGD [%]
DXG	Địa ốc Đất Xanh	22,200	1.6%	-7%
DGC	Hóa chất Đức Giang	89,200	-1.8%	8%
FRT	Bán lẻ FPT	86,500	0.6%	-42%
SSI	Chứng khoán SSI	35,700	0.6%	-19%
VRE	Vincom Retail	27,700	-2.5%	10%
VIC	VinGroup	53,000	-1.1%	-22%



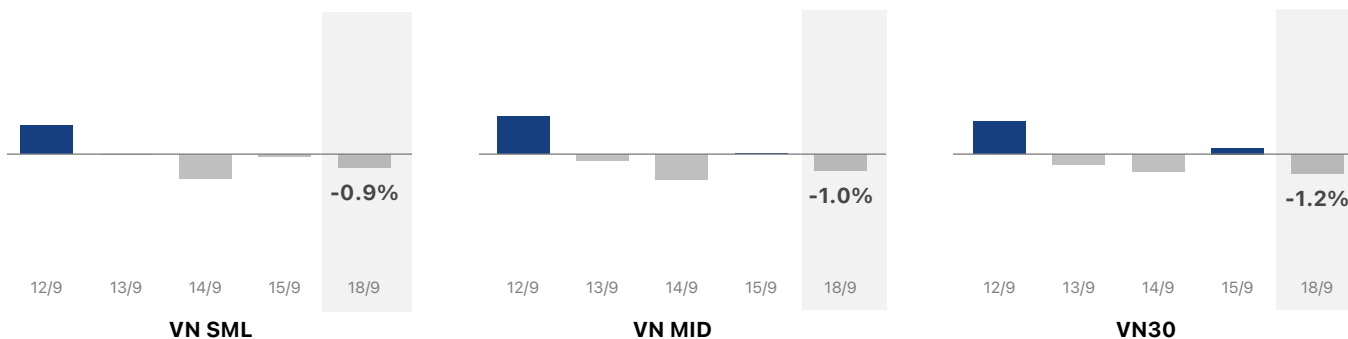
Ghi chú: Thay đổi KLGD so với trung bình KLGD giao dịch 1 tuần

Nguồn: Fiinpro, TVS Research

## Diễn biến giao dịch theo nhóm chỉ số & ngành

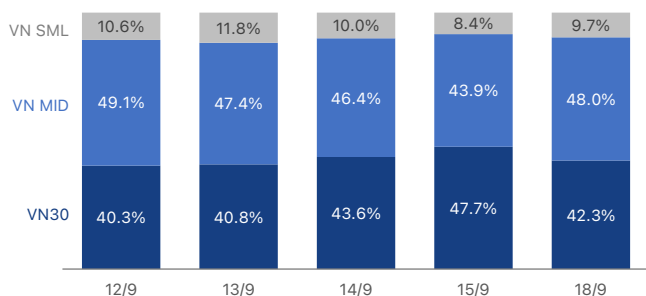
### Nhóm cổ phiếu VN30 tác động tiêu cực nhất vào đà giảm của chỉ số

%Thay đổi 1 ngày của các nhóm chỉ số [%]



### VNMID được giao dịch nhiều nhất trở lại

Tỷ trọng GTGD theo các nhóm chỉ số [%]



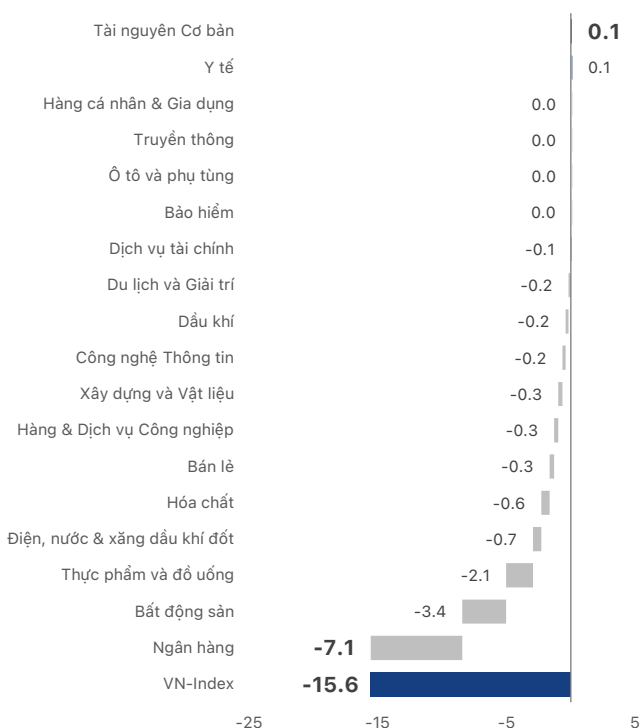
### VNMID và VNSML có hiệu suất vượt trội VN30

Hiệu suất tính từ đầu năm của các chỉ số [%]



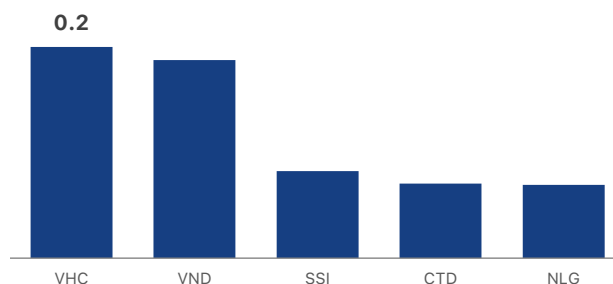
### Nhóm Ngân hàng tác động tiêu cực nhất

Đóng góp điểm số của các ngành ICB cấp 2 vào VN-Index [điểm]



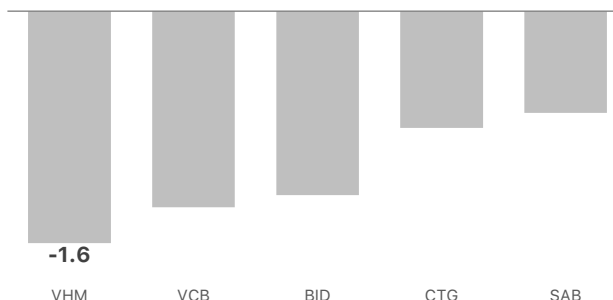
### Một số cổ phiếu Mid cap nâng đỡ thị trường

5 CP đóng góp mức tăng điểm mạnh nhất vào VN-Index [điểm]



### ...tuy nhiên nhóm VN30 kéo thị trường giảm mạnh

5 CP đóng góp mức giảm điểm mạnh nhất vào VN-Index [điểm]

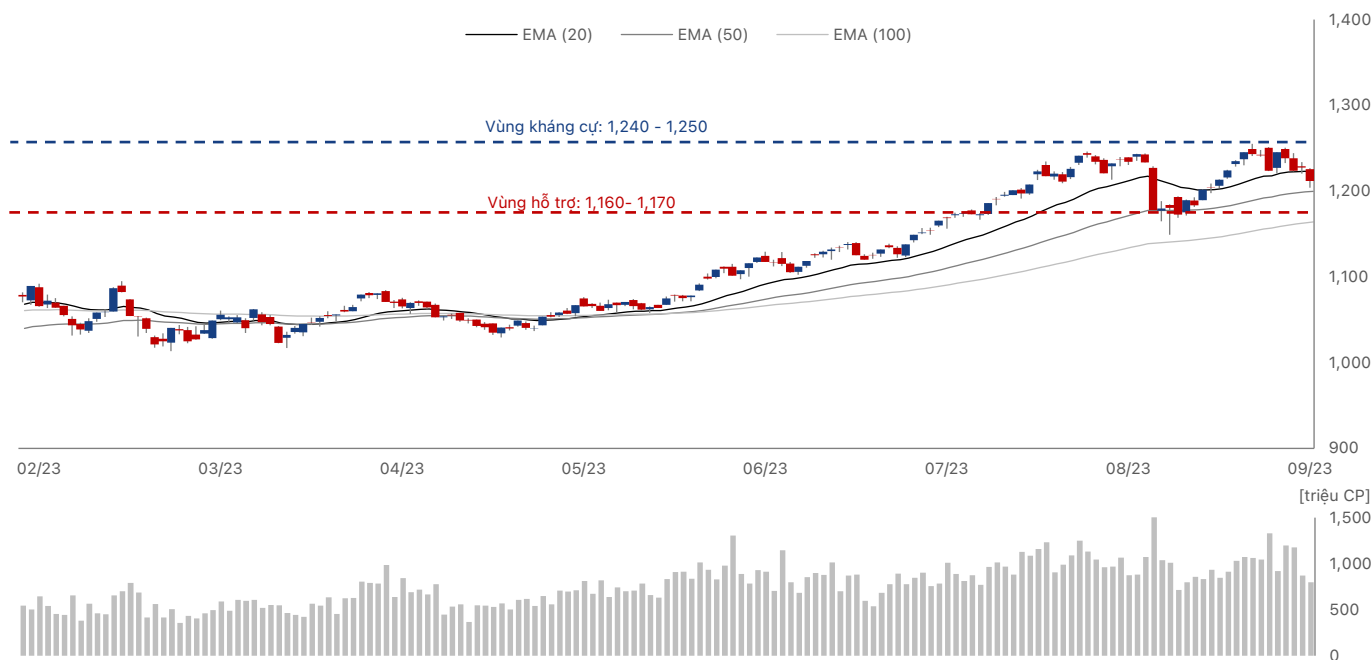


Vì sao thị trường giảm điểm?

# VN-Index giảm điểm với thanh khoản tiếp tục giảm

Chỉ số VN-Index hồi phục nhẹ sau khi về sát mức hỗ trợ 1,220

Biểu đồ VN-Index và các chỉ báo kỹ thuật [điểm]



Chỉ báo động lượng	Giá trị	GT so sánh	Hành động	Chỉ báo trung bình động	Giá trị	GT so sánh	Hành động
Relative Strength Index	69	50	Mua	Simple Moving Average (20)	1,213	1,212	Bán
Stochastic %K	0	40	Mua	Simple Moving Average (50)	1,206	1,212	Mua
Momentum (10)	42	40	Bán	Simple Moving Average (100)	1,147	1,212	Mua
MACD level (12,36)	7	9	Bán	Simple Moving Average (200)	1,100	1,212	Mua
<b>Tín hiệu mua</b>			<b>2</b>	Exponential Moving Average (20)	1,221	1,212	Bán
Tín hiệu trung tính			0	Exponential Moving Average (50)	1,199	1,212	Mua
<b>Tín hiệu bán</b>			<b>2</b>	Exponential Moving Average (100)	1,164	1,212	Mua
				Exponential Moving Average (200)	1,146	1,212	Mua
				Bollinger Band (20)	1,190		Bán
				<b>Tín hiệu mua</b>			<b>5</b>
				Tín hiệu trung tính			0
				<b>Tín hiệu bán</b>			<b>3</b>

- Thị trường tiếp tục giảm mạnh, phá vỡ ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn.
- Theo quan sát của TVS, thị trường bật tăng lại sau khi chạm đường SMA50. Tuy nhiên chúng tôi cho rằng đây không phải là một sự phục hồi đủ mạnh, và thị trường có khả năng tiếp tục giảm về vùng hỗ trợ tiếp theo trong khoảng 1,160-1,170 điểm.
- Tại vùng giá này nhà đầu tư nên hạn chế mua mới, đồng thời hạ tỷ trọng cổ phiếu để hạn chế rủi ro.

## Thông tin vĩ mô/Thị trường/Doanh nghiệp

### Thông tin vĩ mô

Hướng tới thí điểm Khu hợp tác kinh tế qua biên giới Việt – Trung tại TP Móng Cái (Quảng Ninh, Việt Nam) và TP Đông Hưng (Quảng Tây, Trung Quốc). Khu hợp tác sẽ giúp hoạt động xuất nhập khẩu, xuất nhập cảnh qua cửa khẩu Móng Cái dễ dàng hơn, tạo điều kiện thuận lợi hơn cho các doanh nghiệp xuất khẩu tại Việt Nam.

### Thông tin thị trường

Fubon FTSE Vietnam ETF thêm mới cổ phiếu PDR sau phiên cơ cấu danh mục, bán ra hàng triệu cổ phiếu HPG, SHB. Quy mô danh mục Fubon FTSE Vietnam ETF đạt hơn 835 triệu USD (gần 20.400 tỷ đồng) tại thời điểm 15/9, tiếp tục là quỹ ETF có quy mô lớn nhất thị trường

### Thông tin doanh nghiệp

**MWG** (HSX, giá đóng cửa: 55,000 VND): Sau 8 tháng tại Indonesia, cửa hàng Era Blue chuyên kinh doanh sản phẩm điện tử gia dụng đạt doanh thu 6 tỷ đồng/cửa hàng. Doanh nghiệp đặt mục tiêu mở mới 30 cửa hàng chỉ trong quý 4/2023. Điều này sẽ đóng góp vào khả năng tăng trưởng doanh thu của tập đoàn, cải thiện kết quả kinh doanh.

1/9	<b>Mỹ - Công bố PMI sản xuất</b> Thực tế: 47.9 điểm, trước đó: 49.0 điểm
	<b>Mỹ - Số liệu thất nghiệp T8/2023</b> Thực tế: 3.8%, trước đó: 3.5%
7/9	<b>Nhật Bản - GDP quý 2/2023</b> Thực tế: 4.8%, trước đó: 1.2%
13/9	<b>Mỹ - Số liệu CPI YoY T8/2023</b> Thực tế: 3.7%, trước đó: 3.2%
14/9	<b>Mỹ - Số liệu PPI T8/2023</b> Thực tế: 0.7%, trước đó: 0.4%
19/9	<b>Châu Âu công bố CPI T7/2023</b> Dự báo: 1.5%, kỳ trước: 1.5%
20/9	<b>FED họp v/v điều hành chính sách tiền tệ của Mỹ</b>
21/9	<b>Đảo hạn HĐ phái sinh chỉ số VN30</b>
29/9	<b>Số liệu kinh tế Việt Nam T9/2023</b> <b>Anh - Số liệu GDP Q2/2023</b> Dự báo: 2%, kỳ trước: 1.5%

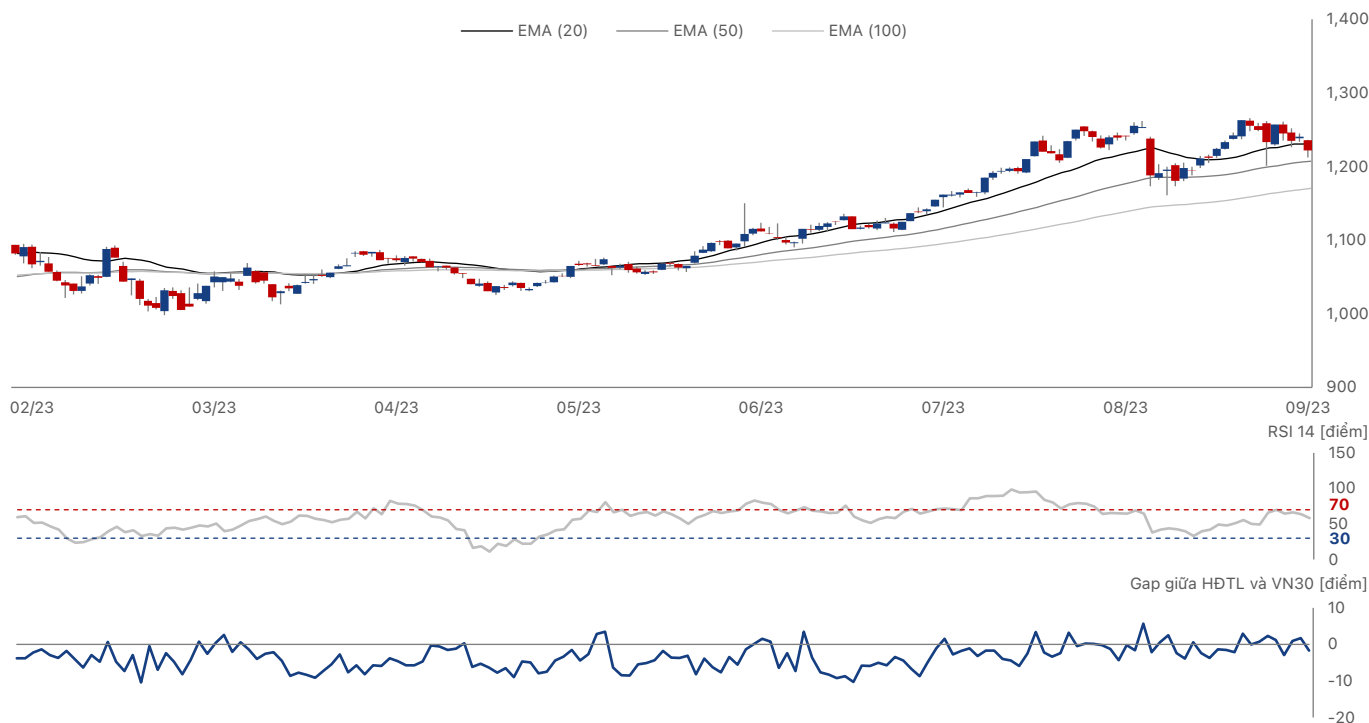
Vì sao thị trường giảm điểm?

# Diễn biến thị trường phái sinh, chứng quyền

## Thị trường phái sinh

### Thị trường phái sinh giao dịch kém nhộn nhịp với số lượng hợp đồng tương lai giảm

Diễn biến hợp đồng tương lai VN30 [điểm]



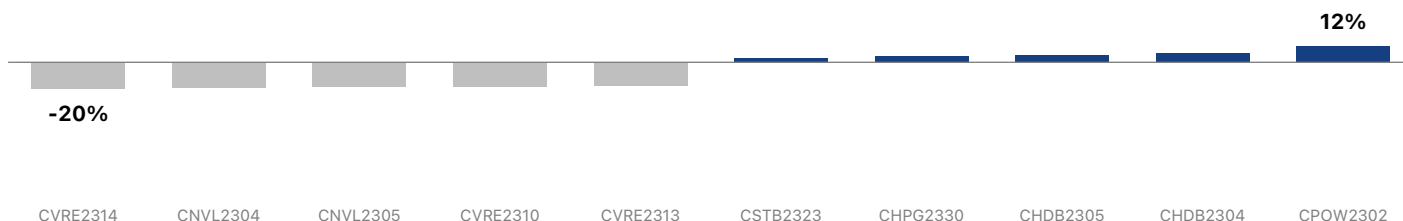
Khối lượng giao dịch trên thị trường phái sinh hôm nay đạt hơn 257 nghìn hợp đồng, thấp hơn so với phiên cuối tuần trước. Chỉ số VN30 đóng cửa tại vùng 1,223.7, giảm 15.1 điểm (-1.2%), trong khi đó, chỉ số hợp đồng VN30F1M giảm 18.5 điểm (-1.5%), đóng cửa tại vùng 1,222 điểm. Chênh lệch basis giữa hợp đồng tương lai và chỉ số VN30 là 3.4 điểm.

## Thị trường chứng quyền

Sắc đỏ chiếm ưu thế trên thị trường ngày hôm nay với 165 mã giảm bình quân -8.06% và 09 mã tăng với mức bình quân 4.34%

### Thị trường chứng quyền chìm trong sắc đỏ

Diễn biến thị trường chứng quyền [%]



# Danh sách cổ phiếu khuyến nghị

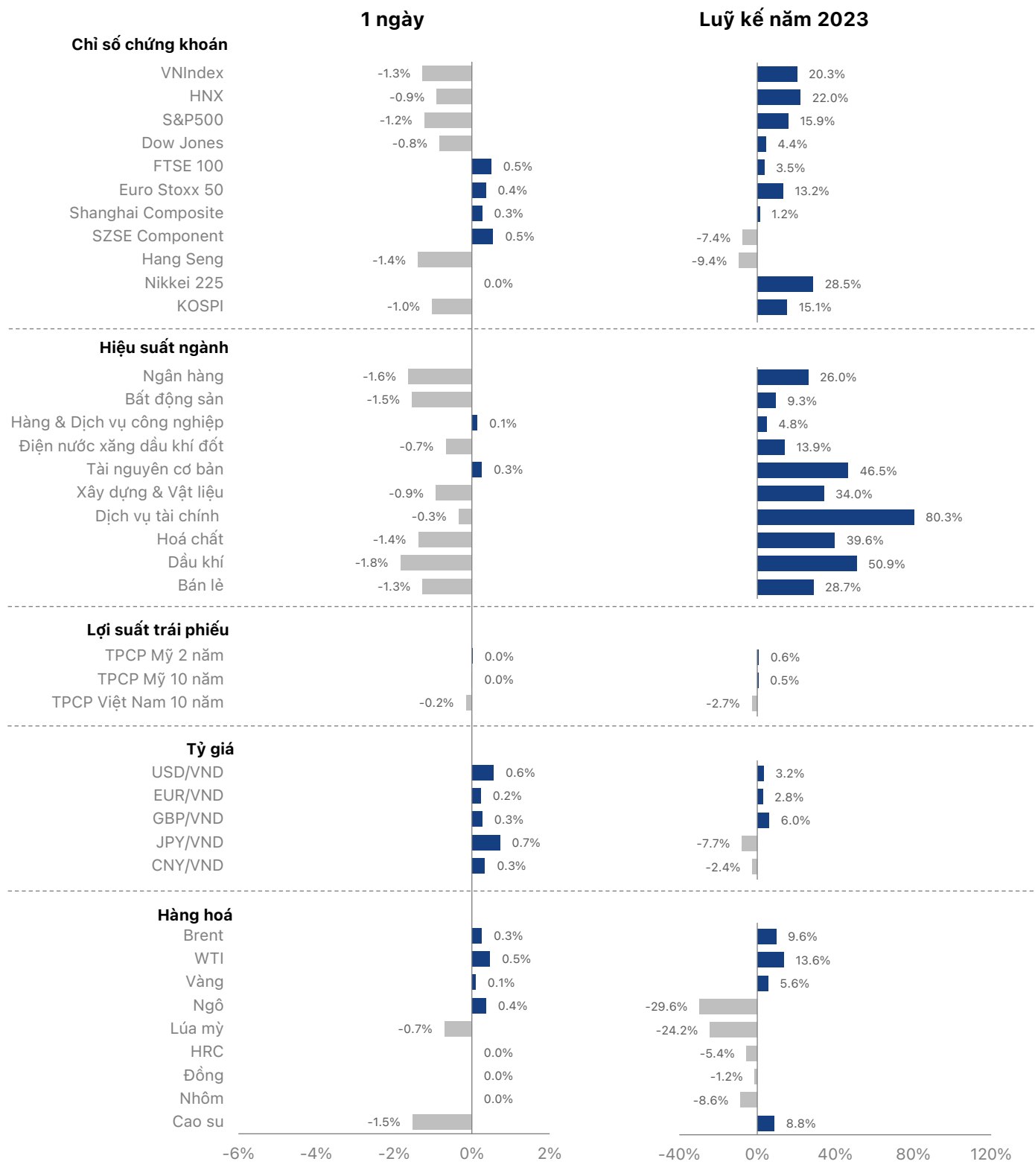
Mã	Ngành ICB cấp 2	Thông tin thị trường					Định giá				
		Giá đóng cửa [VND]	Vốn hoá [tỷ VND]	Beta 6m	% ngày	% YTD	P/E (TTM)	P/B (TTM)	Giá mục tiêu	+/-	Ngày ra BC
VCB	Ngân hàng	88,800	496,311	0.7	-1%	31%	15.5	3.3	97,600	10%	18/01
GAS	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	109,000	208,621	0.1	-1%	11%	16.4	3.2	126,100	16%	07/02
PVD	Dầu khí	26,650	14,814	0.7	-2%	49%	60.6	1.1	27,500	3%	06/03
POW	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	12,650	29,625	1.3	-1%	19%	21.2	1.0	14,550	15%	31/03
PVS	Dầu khí	38,500	18,402	0.8	-2%	80%	20.2	1.5	43,000	12%	25/07
PLX	Dầu khí	39,600	50,315	0.9	-1%	25%	18.9	2.1	41,300	4%	25/07
BSR	Dầu khí	21,800	67,525	1.2	-2%	71%	14.0	1.3	19,700	-10%	25/07
VCB	Ngân hàng	88,800	496,311	0.7	-1%	31%	15.5	3.3	120,800	36%	28/08
TCB	Ngân hàng	34,100	119,938	1.2	-2%	32%	6.9	1.0	45,500	33%	28/08
MBB	Ngân hàng	19,150	99,850	1.1	-1%	32%	5.5	1.2	29,600	55%	28/08

# Danh sách báo cáo phát hành gần đây

Loại báo cáo	Tiêu đề	Công ty/Ngành	Ngày phát hành
Báo cáo lần đầu	Báo cáo lần đầu ngành Ngân hàng	Ngân hàng	<a href="#">28/08/2023</a>
Cập nhật ngành	Tổng hợp kết quả kinh doanh toàn thị trường Q2/2023	Thị trường	<a href="#">08/08/2023</a>
Cập nhật thị trường	Báo cáo thị trường tháng 7/2023	Thị trường	<a href="#">08/08/2023</a>
Báo cáo lần đầu	Báo cáo lần đầu ngành Dầu khí	Dầu khí	<a href="#">25/07/2023</a>
Cập nhật thị trường	Dự báo rõ cổ phiếu VN30	Thị trường	<a href="#">14/07/2023</a>
Cập nhật vĩ mô	Báo cáo vĩ mô tháng 06/2023	Vĩ mô	<a href="#">08/07/2023</a>
Cập nhật thị trường	Báo cáo thị trường tháng 06/2023	Thị trường	<a href="#">08/07/2023</a>
Cập nhật cổ phiếu	Báo cáo cập nhật Đại hội cổ đông năm 2023	KBC	<a href="#">23/06/2023</a>
Cập nhật ngành	Báo cáo chủ đề - NHNN giảm lãi suất điều hành lần 4	Ngân hàng	<a href="#">19/06/2023</a>
Cập nhật thị trường	Báo cáo thị trường chứng khoán tháng 05/2023	Thị trường	<a href="#">10/06/2023</a>
Cập nhật vĩ mô	Báo cáo vĩ mô tháng 05/2023	Vĩ mô	<a href="#">10/06/2023</a>
Cập nhật thị trường	Báo cáo thị trường trái phiếu doanh nghiệp	Thị trường	<a href="#">07/06/2023</a>



# Tổng quan hiệu suất thị trường



Ghi chú: Các ngành được tính hiệu suất bao gồm cổ phiếu trên cả 3 sàn HSX, HNX và UPCoM

Các chỉ số S&P 500, Dow Jones, FTSE 100 và Euro Stoxx 50 tính toán dựa trên giá đóng cửa phiên giao dịch ngày hôm trước

Nguồn: Bloomberg, Fiinpro, TVS Research

## TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Báo cáo này được viết và phát hành bởi CTCP Chứng khoán Thiên Việt (TVS). Báo cáo được dựa trên các thông tin được thu thập từ các nguồn TVS đánh giá là đáng tin cậy, tuy nhiên TVS không chịu trách nhiệm về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin này.

Nhận định và quan điểm trong báo cáo thể hiện ý kiến của chuyên viên phân tích tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không đại diện cho quan điểm chung của TVS và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

Báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo cho nhà đầu tư, không nhằm mục đích chào mời, xúi giục mua hoặc bán bất cứ chứng khoán nào được đề cập. Nhà đầu tư toàn quyền quyết định và tự chịu rủi ro trong việc sử dụng các thông tin và tham khảo các nhận định trên báo cáo. TVS tuyên bố miễn trách đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hoặc gián tiếp nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này.

## HỆ THỐNG KHUYẾN NGHỊ

Các khuyến nghị Mua, Bán hoặc Nắm giữ chứng khoán được xác định dựa trên tổng lợi nhuận kỳ vọng, bằng tổng của chênh lệch giữa giá mục tiêu và thị giá hiện tại của cổ phiếu cộng với lợi tức cổ tức kỳ vọng. Các định nghĩa về Mức khuyến nghị cụ thể như sau:

Xếp hạng khuyến nghị	Định nghĩa
MUA	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm > 20%
NẮM GIỮ	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm khoảng từ -10% đến 20%
BÁN	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm < -10%

## CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THIÊN VIỆT – [www.tvs.vn](http://www.tvs.vn)

### Hà Nội

Tầng 15, tòa nhà Harec  
4A Láng Hạ, Ba Đình, Hà Nội  
Phone: +84 (24) 7300 6588  
Fax: +84 (24) 3248 4821

### Hồ Chí Minh

Tầng 9, tòa nhà Bitexco Nam Long  
63A Võ Văn Tần, Quận 3, Hồ Chí Minh  
Phone: +84 (28) 7300 6588  
Fax: +84 (28) 299 2088

## THÔNG TIN LIÊN HỆ

### BỘ PHẬN NGHIÊN CỨU

#### Vương Chí Tâm, CFA, FRM

P. Giám đốc phân tích  
tamvc@tvs.vn

#### Nguyễn Thị Kiều Hạnh

Chuyên viên cao cấp  
hanhntk@tvs.vn

#### Nguyễn Đức Anh

Chuyên viên  
anhnd@tvs.vn

#### Phạm Nguyên Long

Chuyên viên cao cấp  
longpn@tvs.vn

#### Tiêu Phan Thanh Quang

Chuyên viên  
quangtpt@tvs.vn

#### Trương Hoàng Phương

Chuyên viên cao cấp  
phuongth@tvs.vn

#### Nguyễn Văn Đạt

Chuyên viên  
datnv@tvs.vn