

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	952.22	0.0	2.9	12.4	(0.9)
GTGD (tỷ đồng)	7,827				
VN30 (điểm, %)	916.68	0.0	4.8	16.3	4.3

Các chỉ số

	11/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	0.53	0.0	0.0	(0.3)	(0.9)
TPCP 3 năm (% , đcb)	0.97	(0.0)	0.0	(0.4)	(0.7)
VND/USD (%)	23,166	0.0	0.1	0.0	0.0
VND/JPY (%)	21,972	(0.0)	0.2	(1.4)	(2.9)
VND/EUR (%)	27,402	(0.0)	(0.0)	(0.7)	(5.2)
VND/CNY (%)	3,493	(0.0)	(1.6)	(4.4)	(4.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	0.96	(0.0)	0.2	0.3	(1.0)
WTI (USD/thùng, %)	41.53	0.2	5.3	(2.7)	(32.0)
Vàng (USD/oz, %)	43.80	0.4	2.2	(1.6)	(33.6)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
EIB	25.4	FLC	(72.0)
VJC	10.4	GEX	(57.6)
COM	10.2	MWG	(52.3)
HPG	7.6	VRE	(37.4)
VCI	5.1	MSN	(14.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HSG	30.3	MSN	(128.0)
VRE	29.3	HPG	(105.4)
PHR	18.4	VNM	(80.3)
VJC	18.1	MBB	(62.9)
IMP	8.9	CTG	(49.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa cá nhân	1.9	Hàng không thiết yếu	(0.5)
Bán lẻ	1.9	Bất động sản	(0.3)
Khác	1.6	Vận tải	(0.3)
Tiện ích	0.9	Thiết bị & DV y tế	(0.2)
Vật liệu	0.7	Phần cứng & thiết bị	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Năng lượng dẫn dắt thị trường
- Việt Nam:** Tăng trưởng kinh tế kỳ vọng đạt mức cao trong kế hoạch phát triển kinh tế xã hội 2021

Niềm yết mới & Đấu giá cổ phần

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	29.6	14.8	2.6	13.6	17.8
2019	238,659	144,922	24.3	13.4	2.3	11.0	17.4
2020F	261,642	146,123	3.0	13.7	2.1	9.8	15.4
2021F	293,650	165,232	14.1	12.0	1.8	8.6	15.4

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

	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20F	2019	2020F	2021F
GDP (% n/n)	3.8	0.4	2.6	5.0	7.0	4.3	5.9
Cán cân thương mại (tỷ USD)	1.7	0.6	7.4	5.1	10.4	7.9	1.8
CPI (% n/n, TB)	5.6	2.8	3.2	3.5	2.8	3.8	3.5
LS chiết khấu (% , cuối kỳ)	3.5	3.0	3.0	3.0	4.0	3.0	3.0
VND/USD (tb)	23,264	23,206	23,188	23,197	23,231	23,214	23,206
GDP Mỹ (% n/n)	(4.8)	(31.7)	30.0	4.0	2.2	(3.9)	3.8
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	5.7	6.1	2.0	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Năng lượng dẫn dắt thị trường

Hiếu Trần
hieut.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam dao động trong biên độ hẹp do thiếu thông tin tích cực.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 952.2 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 376 triệu cổ phiếu, tương đương 7,827 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 590 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất MSN, HPG và VNM với giá trị ròng lần lượt là 128 tỷ đồng, 105 tỷ đồng và 80 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường với tâm điểm là các mã GAS (+1.4%), PVT (+1.1%), PVD (+3.4%) và PVS (+4.9%)

Bên cạnh đó, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index đóng cửa trong sắc xanh như HDB (+1.1%), MWG (+1.8%), MBB (+0.8%), REE (+0.1%), VIC (+0.1%) và VJC (+0.3%).

Ngược lại, một số cổ phiếu chủ chốt giảm hơn 1% như PNJ (-1.5%), POW (-1.0%), SSI (+1.1%), TCH (-1.3%) và VHM (-1.0%).

Xu hướng tăng ngắn hạn được xác nhận khi VNIndex đóng cửa trên đường trung bình động quan trọng. Do đó, nhà đầu tư có thể duy trì tỷ trọng cổ phiếu hiện tại trong danh mục và gia tăng tỷ trọng khi xuất hiện các đợt điều chỉnh hoặc củng cố ngắn hạn.

Tin tức

- Việt Nam: Tăng trưởng kinh tế kỳ vọng đạt mức cao trong kế hoạch phát triển kinh tế xã hội 2021

Theo thông tin mới nhất, Nghị quyết mới về kế hoạch phát triển kinh tế xã hội trong năm 2021 vừa được thông qua bởi Quốc hội ngày hôm qua với một số mục tiêu đáng chú ý. Theo chi tiết trong Nghị quyết này, tăng trưởng GDP trong 2021 được kỳ vọng đạt 6% sau khi chậm đi đáng kể trong năm nay do ảnh hưởng nặng nề từ đại dịch COVID-19. Theo đó, GDP bình quân đầu người sẽ rơi vào khoảng 3,700 USD trong năm sau. Ngoài ra, mục tiêu kiểm soát lạm phát giữ nguyên không đổi dưới mức 4%. (Bộ Tài chính)

Niêm yết mới & Đấu giá cổ phần

▶ Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đấu giá	Mã	Công ty	Vốn điều lệ	SLCP bán	Giá khởi điểm	Ghi chú
03/12/2020	AFX	CTCP Xuất nhập khẩu Nông sản Thực phẩm An Giang	350.0	17,850,000	18,900	Đấu giá cả lô; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
30/11/2020	ITJ	CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật.	1,371.0	80,000,000	12,500	
27/11/2020	IDC	Tổng công ty IDICO – CTCP	3,000.0	108,000,000	26,930	Nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
25/11/2020	CC1	Tổng Công ty Xây dựng số 1 – CTCP	1,100.0	44,583,500	23,030	
24/11/2020	ITS	CTCP Đầu tư, Thương mại và Dịch vụ - Vinacomin	2,649.8	4,536,000	17,500	
23/11/2020		CTCP Công trình công cộng Vĩnh Long	35.4	1,569,728	40,800	
20/11/2020	AFX	CTCP Xuất nhập khẩu Nông sản Thực phẩm An Giang	350.0	3,018,750	18,961	Đấu giá cả lô; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
16/11/2020	AGRITOUR	CTCP Du lịch Thương mại Nông nghiệp Việt Nam	230.0	5,290,000	15,530	
12/11/2020		CTCP Cảng đạm Ninh Bình	100.0	4,900,000	15,815	

■ **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 © 2020 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.