

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,010.22	0.4	6.7	15.5	5.1
GTGD (tỷ đồng)	9,721				
VN30 (điểm, %)	971.11	0.7	6.1	19.2	10.5

Các chỉ số

	27/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	(0.0)	(0.1)	(0.9)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.72	(0.2)	(0.3)	(0.5)	(0.9)
VND/USD (%)	23,161	0.0	0.1	0.1	0.1
VND/JPY (%)	22,265	(0.2)	(0.3)	(2.4)	(4.2)
VND/EUR (%)	27,591	0.1	(0.7)	(0.4)	(5.8)
VND/CNY (%)	3,522	0.0	(1.9)	(4.6)	(5.5)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	0.86	(0.0)	0.1	0.1	(1.1)
WTI (USD/thùng, %)	45.30	(0.9)	14.5	5.3	(25.8)
Vàng (USD/oz, %)	48.10	0.6	16.7	6.7	(27.1)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VJC	129.0	FUEVFNVD	(227.4)
MBB	53.2	PET	(10.9)
MWG	44.9	BCM	(9.8)
FPT	36.9	POW	(7.5)
VPB	36.6	HT1	(5.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	227.8	VNM	(86.6)
VJC	27.8	VRE	(38.6)
VCB	26.9	MBB	(35.5)
HPG	21.6	LPB	(26.3)
HDB	18.1	VIC	(26.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vật liệu	2.4	Khác	(1.5)
Bán lẻ	2.2	Phần cứng & thiết bị	(0.5)
Hàng không thiết yếu	2.1	Năng lượng	(0.2)
Bảo hiểm	1.9	Dược & sinh học	(0.1)
Tài chính khác	1.6	Vận tải	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tâm lý lạc quan
- Việt Nam:** Xuất khẩu chậm lại trong nửa đầu tháng 11

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Tâm lý lạc quan

Niềm yết mới & Đâu 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	3.5	14.5	2.2	10.2	15.5
2021F	293,650	165,232	13.9	12.8	2.0	9.0	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)	33.1	4.0	2.2	(3.6)	3.8
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	5.9	6.1	2.0	8.1

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tâm lý lạc quan

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận phiên tăng thứ 9 liên tiếp.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.42%, đóng cửa ở mức 1,010 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch giảm xuống còn 420 triệu cổ phiếu, tương đương 9,720 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 76 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất FUEVFNVD, VJC và VCB với giá trị ròng lần lượt là 227 tỷ đồng, 27 tỷ đồng và 26 tỷ đồng.

Ngành Chứng khoán và Vật liệu xây dựng tăng trưởng với tâm điểm là SSI (+1.0%), HCM (+1.7%), VND (+4.3%), HPG (+3.3%) và NKG (+0.8%).

Bên cạnh đó, một số cổ phiếu thành phần của VN30 tăng hơn 1% như MBB (+2.5%), MWG (+2.3%), PNJ (+3.4%), POW (+3.7%), REE (+2.5%) và SBT (+2.8%).

Ngược lại, EIB (-0.8%), SAB (-0.7%), TCH (-2.1%), VIC (-0.8%), VJC (-0.9%) và VPB (-0.7%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn khi VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,000 điểm. Do đó, các nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

- ▶ Việt Nam: Xuất khẩu chậm lại trong nửa đầu tháng 11

Theo số liệu mới nhất từ Tổng cục Hải quan, hoạt động xuất khẩu phần nào chậm đi so với giai đoạn các tháng gần đây, làm dấy lên mối lo ngại về đà tăng trưởng của xuất khẩu trong 2 tháng cuối năm. Cụ thể, trong kỳ nửa đầu tháng 11, xuất khẩu chỉ đạt 11.54 tỷ USD, thấp hơn khoảng 1.18 tỷ USD so với nửa đầu tháng 10. Xuất khẩu các mặt hàng điện thoại và dệt may đang mất đà tăng trưởng khi mà lần lượt chỉ đạt 2.31 tỷ USD và 0.95 tỷ USD so với mức 2.63 tỷ USD và 1.28 tỷ USD trong cùng kỳ tháng trước. (Tổng cục Hải quan).

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Tâm lý lạc quan

Hiếu Trần
Hieu.t.m@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

VNIndex tiếp tục phục hồi trong tuần qua, tuần tăng thứ 4 liên tiếp nhờ dòng tiền của nhà đầu tư đi vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

- ▶ Đồ thị: Xác nhận xu hướng tăng một lần nữa

Trong trung và dài hạn, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi đường MA100 và MA200 đi lên. Đồng thời, chỉ số VNIndex đóng cửa trên hai đường này.

Trong ngắn hạn, nhóm chỉ báo xung lượng xác nhận xu hướng tăng với Stochastic và đường RSI đều đi vào vùng quá mua. Thêm vào, chỉ số đóng cửa trên đường MA20 và MA50.

Vùng 960-970 điểm sẽ trở thành vùng hỗ trợ mạnh trong ngắn hạn. Ở chiều ngược lại, vùng 1,020 điểm sẽ là vùng kháng cự trong phiên và vùng kháng cự ngắn hạn là vùng 1,030-1,050 điểm.

→ Xu hướng tăng ngắn hạn vẫn được xác nhận.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ vị thế mua

Với những phân tích ở trên, tâm lý thị trường trở nên tích cực trong ngắn hạn do xu hướng tăng vẫn được duy trì. Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDDT	Mã	Công ty	Sàn GD	Vốn điều lệ	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
08/12/2020	FUEMAV30	Quý ETF MAFM VN30	HSX	115.0	11,500,000	
01/12/2020	GMA	CTCP Enteco Việt Nam	HNX	60.0	6,000,000	11,600

► 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
24/12/2020		CTCP Phát triển nhà xã hội - HUD.VN	221.2	16,139,124	10,800	Đấu giá cả lô
23/12/2020	MSB	Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam	11,750.0	4,031,812	13,000	Đấu giá cả lô
21/12/2020	HUDKG	CTCP Đầu tư Xây dựng HUD Kiên Giang	355.0	34,845,100	34,000	Đấu giá cả lô; NĐT nước ngoài được mua 18,105,000 cổ phần
18/12/2020	ITJ	CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật	1,371.0	80,000,000	12,500	
16/12/2020	HAN	Tổng Công ty Xây dựng Hà Nội - CTCP	1,410.5	139,399,608	19,930	NĐT nước ngoài được mua 69,113,520 cổ phần
10/12/2020	VTK	CTCP Tư vấn Thiết kế Viettel	41.6	630,748	27,500	
09/12/2020	SGC	CTCP Xuất nhập khẩu Sa Giang	71.5	3,565,759	97,500	Đấu giá cả lô; nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
07/12/2020	CTR	Tổng CTCP Công trình Viettel	704.1	7,746,801	46,600	
04/12/2020		CTCP Đầu tư Hạ tầng KCN Thanh Hóa	25.0	1,143,633	39,900	Nhà đầu tư nước ngoài không được quyền mua
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

- **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.