

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	22/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,389.24	0.3	2.9	7.4	25.9
GTGD (tỷ đồng)	21,376				
VN30 (điểm, %)	1,488.71	(0.0)	2.4	4.2	39.0

Các chỉ số

	22/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	0.0	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.69	(0.2)	(0.1)	(0.2)	(0.2)
VND/USD (%)	22,755	(0.0)	0.0	1.3	1.5
VND/JPY (%)	20,003	(0.1)	3.8	4.6	11.8
VND/EUR (%)	26,487	0.0	0.8	2.5	7.5
VND/CNY (%)	3,564	(0.2)	(1.2)	0.0	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.68	(0.0)	0.4	0.4	0.8
WTI (USD/thùng, %)	82.87	0.4	14.7	15.2	70.8
Vàng (USD/oz, %)	85.13	0.6	11.7	15.4	64.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
AGG	45.9	SSI	(89.3)
GAB	45.4	DXG	(57.1)
TCB	36.8	HPG	(53.5)
APH	32.6	DCM	(31.2)
SHB	32.3	BCM	(18.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	166.7	NLG	(113.7)
SSI	47.7	PAN	(97.6)
PDR	46.7	DPM	(65.4)
VHM	43.9	VRE	(51.6)
VHC	34.9	DXG	(38.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa vốn	2.5	Thiết bị & DV y tế	(2.2)
Khác	2.0	Tài chính khác	(1.4)
F&B	1.1	Phần cứng & thiết bị	(1.2)
Hàng không thiết yếu	1.0	Hàng hóa cá nhân	(1.1)
Bất động sản	0.9	Dược & sinh học	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tiếp tục xu hướng tăng
- Việt Nam:** 63 tỉnh và thành phố hoàn thành đánh giá rủi ro COVID-19

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Tích lũy ngắn hạn

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
2020F	270,014	151,973	29.4	15.9	2.6	13.3	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.4	2.2	11.9	16.6

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

	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	2.6	4.5	4.5	6.6	7.0	2.9	6.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	10.7	3.3	2.8	(4.3)	10.4	19.8	1.8
CPI (% n/n, TB)	3.2	1.4	0.3	2.6	5.2	3.2	2.4
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	3.0	3.0	3.0	3.0	4.0	3.0	3.0
VND/USD (tb)	23,179	23,159	23,054	23,252	23,231	23,252	23,174
GDP Mỹ (% n/n)	33.1	4.0	4.2	6.6	2.3	(3.4)	5.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.9	5.8	18.3	7.9	6.0	2.3	8.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tiếp tục xu hướng tăng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán quay trở lại xu hướng tăng nhờ lực cầu cao trên các cổ phiếu vốn hóa trung bình.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.32% lên 1,389 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 773 triệu cổ phiếu, tương đương 21,375 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 213 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất NLG, PAN và DPM với giá trị ròng lần lượt là 113 tỷ đồng, 97 tỷ đồng và 65 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ CEO (+7.48%), DIG (+6.77%), DXG (+3.45%), ITA (+3.65%), KBC (+2.34%), KDH (+1.45%), LDG (+3.26%), PDR (+2.38%), NLG (+6.27%), NVL (+1.27%), SCR (+6.77%) và VIC (+0.88%).

Bên cạnh đó, một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như GVR (+3.23%), SAB (+2.96%), VNM (+1.57%) và PNJ (+1.02%).

Ngược lại, áp lực bán đẩy Ngân hàng và Chứng khoán điều chỉnh với tâm điểm là các mã HCM (-1.45%), SSI (-1.26%), VND (-1.51%), ACB (-0.47%), BID (-0.51%), LPB (-0.71%), OCB (-1.10%), TCB (-1.13%), TPB (-1.14%) và VPB (-0.93%).

Dựa trên sự phục hồi, tâm lý thị trường đã trở nên lạc quan. Điều đó ngụ ý xu hướng tăng của VNIndex. Do đó, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ vị thế hiện tại trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: 63 tỉnh và thành phố hoàn thành đánh giá rủi ro COVID-19

Theo thông tin từ Bộ Y Tế vào tối thứ 5 tuần trước, 63 tỉnh và thành phố trực thuộc trung ương đã hoàn thành đánh giá xếp loại rủi ro COVID-19 theo yêu cầu của Nghị quyết chính phủ số 128/NQ-CP. Cụ thể, 26 trên tổng số 63 tỉnh thành phố đã được xếp loại rủi ro 1 (mức độ rủi ro COVID-19 thấp nhất), trong khi 37 tỉnh và thành phố còn lại được xếp loại mức độ 2, và không có tỉnh thành nào rơi vào rủi ro COVID-19 mức độ 3 và 4. Theo hướng dẫn được nêu ra trong Nghị quyết số 128, đa số các hoạt động vận tải, sản xuất và kinh doanh được phép hoạt động trở lại bình thường với một số yêu cầu về an toàn phòng chống dịch trong khu vực rủi ro mức độ 1. Trong khi đó, tùy thuộc theo tình hình đại dịch và tỷ lệ bao phủ vắc xin cùng với một số tiêu chí khác, chính quyền địa phương có thể sẽ giới hạn các hoạt động kinh tế và xã hội ở các mức độ khác nhau, về phạm vi các hoạt động được phép hoạt động cũng như giới hạn số người tham gia. Tuy nhiên, hoạt động vận chuyển hàng hóa trong tỉnh và liên tỉnh sẽ được phép hoạt động đầy đủ các tất cả cấp độ rủi ro, phần nào đó xóa bỏ rủi ro gián đoạn trong hoạt động logistics và chuỗi cung ứng quốc nội trong bối cảnh dịch COVID-19 bùng phát trở lại. (Thông tấn xã Việt Nam, Báo Tuổi Trẻ)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Tích lũy ngắn hạn

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

VNIndex bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn sau khi kiểm định ngưỡng 1,400 điểm. Tuy nhiên, xu hướng tăng vẫn duy trì.

- ▶ Đồ thị: Vùng 1,300 điểm là vùng hỗ trợ quan trọng

VNIndex đóng cửa trên các đường MAs chủ đạo, xu hướng tăng vẫn duy trì. 1,400-1,420 điểm sẽ là vùng kháng cự quan trọng cho sự tiếp tục xu hướng tăng trong tuần này. Ở chiều ngược lại, xu hướng tăng sẽ biến mất khi ngưỡng 1,300 điểm bị phá vỡ.

Xu hướng tăng dài hạn được xác nhận bởi hệ thống tín hiệu hai đường MAs (MA200 và MA50). Tuy nhiên, các mẫu nền thân

hợp xuất hiện trên với khối lượng giao dịch trên mức trung bình (Đồ thị ngày), điều này hàm ý cho sự gia tăng của độ biến động.

→ Chỉ số VNIndex khả năng cao sẽ tiếp tục tích lũy trong tuần này.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ vị thế

Xu hướng tăng vẫn được duy trì. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ vị thế trên những cổ phiếu dẫn dắt. Ở chiều ngược lại, vị thế trên các cổ phiếu dẫn dắt chỉ nên được giảm khi ngưỡng 1,300 điểm bị phá vỡ.

Lịch sự kiện

► 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
12/11/2021		CTCP Minh Hưng Quảng Trị	160.0	500,000	11,000	NĐT nước ngoài không thể mua
12/11/2021	PHC	CTCP Xây dựng Phục Hưng Holdings	257.0	10,000,000	12,000	-
08/11/2021	VOC	Tổng Công ty CN Dầu thực vật Việt Nam	1,218.0	44,211,900	28,400	Đấu giá cả lô

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
25/10/2021	25/11/2021	BCM	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/10/2021	25/11/2021	C21	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
25/10/2021	10/12/2021	DMC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	25%	2,500
25/10/2021	26/11/2021	HNT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	230
25/10/2021		NHH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/10/2021	12/11/2021	VDP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/10/2021	03/11/2021	VPH	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
25/10/2021	25/10/2021	VSC	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100%	
26/10/2021	12/11/2021	BBS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
26/10/2021	29/11/2021	LLM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
26/10/2021	23/11/2021	LTG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
26/10/2021	26/10/2021	VAV	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	100%	
27/10/2021	02/12/2021	BSD	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/10/2021	10/11/2021	CMP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	233
27/10/2021		PPI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/10/2021	18/11/2021	ICN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
28/10/2021	29/11/2021	SHP	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/10/2021	29/11/2021	SHP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
28/10/2021	25/11/2021	SSN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/10/2021	30/11/2021	USC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/10/2021	29/10/2021	FHS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	40%	
29/10/2021	23/11/2021	L61	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/10/2021		SVC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/10/2021	27/11/2021	TCO	HOSE	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 © 2021 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.