

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,423.02	2.3	6.3	11.4	28.9
GTGD (tỷ đồng)	28,152				
VN30 (điểm, %)	1,516.46	2.3	4.5	7.7	41.6

Các chỉ số

	27/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.50	(0.0)	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.67	0.0	(0.2)	(0.2)	(0.2)
VND/USD (%)	22,759	(0.0)	0.0	1.1	1.5
VND/JPY (%)	20,009	(0.3)	2.5	4.3	11.8
VND/EUR (%)	26,409	(0.1)	0.7	2.8	7.8
VND/CNY (%)	3,560	0.2	(1.0)	(0.2)	(0.6)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.59	(0.0)	0.1	0.4	0.7
WTI (USD/thùng, %)	83.64	(1.2)	10.9	16.7	72.4
Vàng (USD/oz, %)	85.48	(1.1)	7.5	14.8	65.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	289.1	NBB	(103.2)
TCB	197.7	DCM	(70.9)
VIC	167.0	KSB	(39.0)
VHM	165.5	LPB	(38.8)
MSN	156.0	NLG	(28.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	259.4	NLG	(178.3)
KBC	210.5	PAN	(105.7)
STB	141.3	VRE	(55.8)
GAS	104.7	DPM	(49.7)
MSN	96.8	DIG	(15.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tiện ích	5.1	Truyền thông & giải trí	(1.6)
Phần cứng & thiết bị	3.7		
Bán lẻ	3.4		
Tài chính khác	3.3		
Dịch vụ viễn thông	3.3		

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xác nhận mẫu hình chữ nhật nhỏ

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	16.3	2.7	13.6	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.7	2.3	12.2	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	8.1

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Xác nhận mẫu hình chữ nhật nhỏ

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tăng vọt hôm qua nhờ kế hoạch của chính phủ về các chương trình hỗ trợ kinh tế sau dịch bệnh COVID-19.

Đóng cửa, VNIndex tăng 2.26% lên 1,423 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 905 triệu cổ phiếu, tương đương 28,152 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 1.027 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, KBC và STB với giá trị ròng lần lượt là 259 tỷ đồng, 210 tỷ đồng và 141 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ DIG (+6.70%), DXG (+5.16%), KBC (+6.90%), KDH (+4.23%), LDG (+3.43%), NLG (+3.29%), VHM (+2.92%), VIC (+3.04%) và VRE (+1.96%). Trong quý 3/2021, KBC đạt doanh thu 325 tỷ đồng (+61% n/n) nhưng lại lỗ trước thuế 68.4 tỷ đồng (so với khoản lỗ 21 tỷ đồng trong quý 3/2020), điều này giúp doanh thu và lợi nhuận sau thuế 9 tháng đầu năm đạt 3,076 tỷ đồng (+3 lần n/n) và 737 tỷ đồng (+7.6 lần n/n).

Bên cạnh đó, nhóm Ngân hàng và Chứng khoán có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung nhờ HCM (+3.39%), SSI (+4.12%), VND (+4.49%), CTG (+4.01%), STB (+3.52%), VCB (+2.23%), MBB (+1.61%) và VPB (+2.43%). Trong đó, MBB đã công bố kết quả kinh doanh quý 3/2021 với một số khoản mục đáng chú ý như TOI tăng 29% n/n lên 8,7 ngàn tỷ đồng được thúc đẩy bởi mức tăng trưởng vững chắc của NII là 26.1% n/n lên 6.5 ngàn tỷ đồng nhờ tăng trưởng tín dụng 13% so với đầu năm. Bên cạnh đó, NFI đạt 2.2 ngàn tỷ đồng nhờ thu nhập kinh doanh chứng khoán tăng mạnh (tăng 161% n/n lên 408 tỷ đồng). OPEX tăng nhẹ 6% n/n lên 3 ngàn tỷ đồng, nhưng chi phí tín dụng tăng vọt 101% n/n lên 1,778 tỷ đồng. Kết quả là lợi nhuận trước thuế ghi nhận 389 tỷ đồng (+29% n/n).

Ngoài ra, dòng tiền cũng chảy vào ngành Năng lượng, cụ thể là GAS (+6.94%), OIL (+3.33%), PVC (+4.10%) và PVS (+6.27%). Đáng chú ý, BSR (+6.47%) công bố doanh thu quý 3/2021 là 17,679 tỷ đồng (+94% n/n) và lợi nhuận sau thuế là 471 tỷ đồng (+188% n/n), mang lại doanh thu 9 tháng đầu năm là 66,588 tỷ đồng (+63% n/n) và lợi nhuận sau thuế là 3,998 tỷ đồng.

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 3% như MSN (+5.16%), PNJ (+3.66%) và MWG (+3.13%).

Chỉ số VNIndex phá vỡ ngưỡng 1,400 điểm hoặc cận trên của mẫu hình chữ nhật nhỏ, cho thấy xu hướng tăng ngắn hạn. Điều đó cũng hàm ý mục tiêu giá là 1,470-1,500 điểm. Do đó, nhà đầu tư nên giữ vị thế cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt.

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
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.