

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	28/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,438.01	1.1	7.4	11.2	30.3
GTGD (tỷ đồng)	25,684				
VN30 (điểm, %)	1,529.26	0.8	5.4	7.1	42.8

Các chỉ số

	28/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	0.0	(0.1)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.87	0.2	0.2	(0.0)	0.0
VND/USD (%)	22,756	0.0	0.1	1.1	1.5
VND/JPY (%)	20,040	(0.2)	2.0	4.3	11.6
VND/EUR (%)	26,422	(0.1)	0.7	2.8	7.7
VND/CNY (%)	3,557	0.1	(0.9)	(0.4)	(0.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.54	0.0	0.0	0.3	0.6
WTI (USD/thùng, %)	81.41	(1.5)	8.1	12.5	67.8
Vàng (USD/oz, %)	83.31	(1.5)	5.3	11.5	60.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	219.4	DCM	(72.8)
HPG	167.8	DPM	(39.8)
TCB	145.0	GMD	(34.7)
VHM	82.2	LPB	(32.0)
MBB	78.8	PVT	(28.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	195.4	NLG	(125.6)
GAS	108.2	KBC	(40.8)
DXG	106.0	VRE	(40.1)
MSN	105.0	PAN	(37.9)
VCB	93.7	VNM	(37.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	2.9	Phần cứng & thiết bị	(1.2)
Khác	2.6	Năng lượng	(1.1)
Tiện ích	2.5	Thiết bị & DV y tế	(0.9)
Hàng hóa vốn	2.0	Truyền thông & giải trí	(0.3)
Tài chính khác	2.0	Dịch vụ tiêu dùng	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Ngân hàng giúp thị trường tăng
- Việt Nam:** FDI đăng ký mới giảm mạnh trong tháng 10

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	16.4	2.7	13.7	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.8	2.3	12.3	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

Ngân hàng giúp thị trường tăng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng nhờ nhu cầu cao ở nhóm cổ phiếu Ngân hàng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.05% lên 1,438 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 828 triệu cổ phiếu, tương đương 25,683 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 626 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, GAS và DXG với giá trị ròng lần lượt là 195 tỷ đồng, 108 tỷ đồng và 106 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ ACB (+1.43%), CTG (+0.64%), HDB (+1.39%), TPB (+2.54%), VCB (+1.87%) và VPB (+1.71%). Trong đó, CTG đã công bố các chỉ tiêu kinh doanh trong quý 3/2021 với lợi nhuận trước thuế là 3 ngàn tỷ đồng (+5.4% n/n), NII là 9.8 ngàn tỷ đồng (+24% n/n), NFI là 1.8 ngàn tỷ đồng (+18% n/n). Nợ xấu còn 1.67% và tăng trưởng tín dụng đạt 6.8% so với đầu năm. Bên cạnh đó, tăng trưởng huy động tăng 8.3% so với đầu năm

Ngoài ra, dòng tiền đổ vào Chứng khoán, cụ thể là BSI (+3.74%), BVS (+1.52%), HCM (+1.44%), MBS (+2.34%), SHS (+2.12%) và VND (+5.23%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 3% như NVL (+3.75%), MSN (3.34%) và KDH (+3.13%).

OIL công bố doanh thu quý 3/2021 là 12,616 tỷ đồng (+8.9% n/n) và lợi nhuận sau thuế đạt 57 tỷ đồng, đưa doanh thu đạt 37,809 tỷ đồng (-7.6% n/n) và lợi nhuận sau thuế đạt 521 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm.

Xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn khi VNIndex phá vỡ ngưỡng 1,400 điểm cận trên của mẫu hình chữ nhật nhỏ. 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.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: FDI đăng ký mới giảm mạnh trong tháng 10

Đại dịch COVID-19 tiếp tục gây áp lực lên dòng vốn FDI trong giai đoạn đầu mở cửa nền kinh tế trở lại. Theo dữ liệu vừa mới cập nhật từ Bộ Kế hoạch và Đầu tư, hoạt động đăng ký đầu tư FDI mới giảm sâu xuống mức thấp nhất trong 5 tháng trở lại đây, chỉ đạt 0.52 tỷ USD và giảm đến 60.0% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, vốn đăng ký đầu tư FDI bổ sung và hoạt động mua cổ phần của nhà đầu tư ngoại vẫn giữ đà tăng ổn định, lần lượt đạt 0.66 tỷ USD và 0.41 tỷ USD trong tháng, tăng 11.9% và 7.6% so với cùng kỳ. Việc vốn FDI đăng ký mới giảm mạnh đã kéo tổng lượng FDI đăng ký trong tháng giảm về mức thấp nhất trong 3 tháng, ghi nhận tổng cộng 1.59 tỷ USD và thấp hơn 30.0% so với cùng kỳ. Mặt khác, trong giai đoạn nền kinh tế tiếp tục mở cửa trở lại, hoạt động giải ngân vốn FDI tiếp tục cải thiện tháng thứ 2 liên tục, đạt mức cao nhất kể từ tháng 6 với giá trị 1.87 tỷ USD, tuy nhiên vẫn thấp hơn 8.3% so với năm ngoái. (Bộ Kế hoạch và Đầu tư, KIS)

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
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.