

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	29/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,444.27	0.4	8.2	10.2	30.8
GTGD (tỷ đồng)	28,679				
VN30 (điểm, %)	1,532.35	0.2	6.3	5.9	43.1

Các chỉ số

	29/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.65	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)
VND/USD (%)	22,752	0.0	0.0	1.0	1.5
VND/JPY (%)	20,015	0.1	1.5	4.8	11.7
VND/EUR (%)	26,555	(0.5)	(0.0)	2.8	7.2
VND/CNY (%)	3,560	0.0	(1.2)	(0.1)	(0.6)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.60	0.0	0.1	0.3	0.7
WTI (USD/thùng, %)	83.13	0.4	11.1	12.9	71.3
Vàng (USD/oz, %)	84.64	0.4	7.6	11.3	63.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	280.9	NLG	(166.1)
VHM	165.5	FUESSVFL	(148.5)
KDH	114.6	CTG	(92.2)
PNJ	72.5	LPB	(61.9)
MBB	68.3	FLC	(49.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	159.2	NLG	(116.6)
FUESSVFL	149.8	PAN	(87.4)
CTG	70.7	VRE	(67.4)
VCB	65.6	HPG	(38.6)
TNH	48.4	CSV	(38.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.9	Dịch vụ thương mại	(1.3)
Bất động sản	2.3	Phần cứng & thiết bị	(1.3)
Hàng hóa vốn	2.0	Năng lượng	(1.1)
Thiết bị & DV y tế	1.9	Phần mềm & dịch vụ	(0.9)
Hàng không thiết yếu	1.7	Vật liệu	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Kiểm định ngưỡng 1,450 điểm
- Việt Nam:** Sản xuất công nghiệp phục hồi vượt mức trước đại dịch

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Đỉnh cao lịch sử

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	16.6	2.7	13.9	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.9	2.3	12.4	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

Kiểm định ngưỡng 1,450 điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng và VNIndex đang kiểm định ngưỡng kháng cự 1,450 điểm.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.44% lên 1,444 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 939 triệu cổ phiếu, tương đương 28,678 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 62 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, FUCESSVFL và CTG với giá trị ròng lần lượt là 159 tỷ đồng, 149 tỷ đồng và 70 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ CEO (+4.24%), DIG (+3.88%), KBC (+0.72%), KDH (+3.03%), LDG (+6.99%), NVL (+1.39%), PDR (+0.73%), VHM (+5.56%), VIC (+0.84%) và VRE (+0.65%). Trong quý 3/2021, VHM đã công bố lợi nhuận sau thuế tốt hơn mong đợi là 11.2 ngàn tỷ đồng (+184% n/n) mặc dù tăng trưởng doanh thu giảm 21.9% còn 20.6 ngàn tỷ đồng.

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 2% như BID (+4.14%), ACB (+3.61%) và PNJ (+2.36%).

Chiều ngược lại, áp lực bán đã đẩy Vật liệu đi xuống, cụ thể là NKG (-2.16%), HSG (-1.25%) và HPG (-1.55%). Trong đó, NKG công bố doanh thu quý 3/2021 là 7,531 tỷ đồng (+123% n/n) và lợi nhuận sau thuế đạt 607 tỷ đồng (gấp 7.3 lần n/n), đưa doanh thu 9 tháng đầu năm lên 19,393 tỷ đồng (+138% n/n) và lợi nhuận sau thuế là 1,773 tỷ đồng (gấp 12.5 lần n/n)

VNIndex đang kiểm định vùng 1,450 điểm, điều này hàm ý về xu hướng tăng. Mục tiêu giá với mẫu hình chữ nhật nhỏ là vùng 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: Sản xuất công nghiệp phục hồi vượt mức trước đại dịch

Dữ liệu trong tháng 10 cho thấy ngành sản xuất công nghiệp đang phục hồi nhanh chóng trong chỉ 2 tháng đầu tiên của giai đoạn mở cửa với sản lượng sản xuất đã vượt mức trước đại dịch. Số liệu cho thấy đại dịch COVID-19 chỉ gây ra gián đoạn sản xuất tạm thời trong giai đoạn áp dụng các biện pháp giãn cách xã hội nghiêm ngặt, và khu vực sản xuất đã và đang thích ứng nhanh chóng với điều kiện bình thường hóa với khi mà các biện pháp giãn cách được dỡ bỏ. Theo cập nhật từ Tổng cục Thống kê, sản lượng sản xuất công nghiệp ghi nhận đã phục hồi tháng thứ 2 liên tục với tốc độ phục hồi tăng nhanh, tăng 6.87% so với tháng 9, và đạt mức cao thứ 2 trong năm nay. Tuy nhiên, sản lượng sản xuất vẫn còn đang thấp khoảng 1.6% so với cùng kỳ năm trước. (Tổng cục Thống kê, KIS)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Đỉnh cao lịch sử

Hiếu Trần
Hieu.t.m@kisvn.vn

▶ Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex bứt phá trong tuần trước khi chỉ số hình thành vùng đỉnh cao lịch sử mới.

▶ Đồ thị: Đỉnh cao lịch sử

Trong trung và dài hạn, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi chỉ số VNIndex vẫn đóng cửa trên các đường trung bình động dài hạn như MA100 và MA200, trong đó những đường này vẫn đi lên. Bên cạnh đó, mục tiêu giá trong dài hạn theo mẫu hình tam giác cân là vùng 1,530-1,550 điểm.

Chỉ số vượt qua được vùng 1,400 điểm và hình thành đỉnh mới, điều này xác nhận xu hướng tăng trong ngắn hạn sẽ còn tiếp tục. Bên cạnh đó, mẫu hình chữ nhật nhỏ đã được xác nhận với mục tiêu giá trong ngắn hạn là vùng 1,470-1,500 điểm. Khối

lượng giao dịch gia tăng sẽ là một tín hiệu củng cố cho xu hướng hiện tại.

Vùng 1,400 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,500 điểm được kỳ vọng là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex đã xác nhận xu hướng tăng dựa trên sự hình thành của mẫu hình chữ nhật nhỏ, với mục tiêu giá là vùng 1,470-1,500 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Giữ tỷ trọng cổ phiếu

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt dựa trên tín hiệu phá vỡ mẫu hình chữ nhật nhỏ. Bên cạnh đó, xu hướng tăng dài hạn vẫn được duy trì. Vì thế, sự điều chỉnh có thể là cơ hội để tích lũy cổ phiếu trong dài hạn ở những ngưỡng hỗ trợ quan trọng như ngưỡng 1,400 điểm.

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GĐĐT	Mã	Công ty	Sàn GD	GT niêm yết	SL niêm yết	Giá tham chiếu
01/11/2021	IPA	CTCP Tập đoàn Đầu tư I.P.A	HNX	891.0	89,098,248	71,300

► 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
01/11/2021	10/11/2021	BTD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	40%	4,000
01/11/2021	30/11/2021	CAV	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2021	25/11/2021	MTV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
01/11/2021		TNH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/11/2021	30/11/2021	HVN	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/11/2021	02/11/2021	NBB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	28%	
02/11/2021	29/11/2021	PYU	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/11/2021		VND	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/11/2021		IPA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/11/2021		BMC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
04/11/2021	24/11/2021	NTP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
04/11/2021	04/11/2021	PC1	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20%	
04/11/2021	03/12/2021	PGI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/11/2021	01/12/2021	DAN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/11/2021	07/12/2021	DHN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
05/11/2021	09/12/2021	HRT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/11/2021	09/12/2021	HSL	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		

05/11/2021		JVC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường
05/11/2021		KLB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường
05/11/2021	03/12/2021	TDF	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường
05/11/2021	03/12/2021	VC9	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường
05/11/2021	07/12/2021	VSH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường
05/11/2021		YTC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông

- **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 tuyển 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.