

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	02/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,452.46	0.9	8.8	10.5	31.6
GTGD (tỷ đồng)	28,635				
VN30 (điểm, %)	1,521.35	0.3	5.5	5.1	42.1

Các chỉ số

	02/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.88	(0.0)	0.2	(0.0)	0.0
VND/USD (%)	22,750	0.0	0.0	0.9	1.5
VND/JPY (%)	20,037	(0.4)	2.4	4.4	11.6
VND/EUR (%)	26,371	(0.2)	0.3	3.5	8.0
VND/CNY (%)	3,557	(0.0)	(0.7)	(0.2)	(0.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.55	(0.0)	0.1	0.4	0.6
WTI (USD/thùng, %)	83.86	(0.2)	10.5	17.7	72.8
Vàng (USD/oz, %)	84.70	(0.0)	6.8	16.2	63.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	71.8	TSC	(78.7)
VIC	51.5	PVD	(53.2)
HPG	41.9	DCM	(49.0)
VHM	38.2	DXG	(43.8)
CTG	37.3	NLG	(33.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHC	24.5	NVL	(614.2)
GMD	23.1	NLG	(142.6)
KBC	22.6	SSI	(91.4)
DGC	22.1	VNM	(78.5)
VCB	20.3	HPG	(68.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa vốn	3.3	Phần cứng & thiết bị	(1.1)
Truyền thông & giải trí	3.3	Thiết bị & DV y tế	(1.1)
Khác	3.0	Bán lẻ	(0.6)
Tài chính khác	2.7		
Hàng không thiết yếu	2.0		

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tâm lý lạc quan
- Việt Nam:** Xuất khẩu duy trì ổn định và lành mạnh

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	16.5	2.7	13.8	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.9	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

Tâm lý lạc quan

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tiếp tục xu hướng tăng sau khi Bộ Kế hoạch và Đầu tư trình chính phủ gói tài chính phục hồi và phát triển kinh tế với quy mô 800,000 tỷ đồng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.94% lên 1,452 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 977 triệu cổ phiếu, tương đương 28,635 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 1,167 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất NVL, NLG và SSI với giá trị ròng lần lượt là 614 tỷ đồng, 142 tỷ đồng và 91 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ CEO (+7.44%), DXG (+5.05%), KBC (+5.31%), KDH (+2.86%), NDN (+2.97%), PDR (+2.36%) và VHM (+0.83%). Đáng chú ý, DIG, LDG, NLG và SCR tăng trần. Trong đó, trong quý 3/2021, doanh thu của DXG đạt 1.3 ngàn tỷ đồng (+63% n/n), nhưng lợi nhuận ròng giảm xuống còn 52 tỷ đồng (-48% n/n), trong 9 tháng đầu năm doanh thu đạt 7.8 ngàn tỷ đồng (tăng 4 lần n/n) và lợi nhuận ròng là 1.3 ngàn tỷ đồng so với khoản lỗ 153 tỷ đồng ở cùng kỳ năm trước (do lỗ tài chính 566 tỷ đồng từ việc bán cổ phần của Long Điền Group).

Bên cạnh đó, dòng tiền chảy vào Ngân hàng và Chứng khoán như ACB (+1.38%), CTG (+0.62%), EIB (+6.87%), HDB (+1.19%), LPB (+1.18%), TPB (+0.92%), HCM (+2.03%), SSI (+2.29%), VCI (+2.21%) và VND (+2.54%).

SBT (+2.23%) công bố doanh thu thuần đạt 4,312 tỷ đồng (+18% n/n) và lợi nhuận sau thuế đạt 196 tỷ đồng (+102% n/n) trong quý tài chính 1/2021.

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 3% như GVR (+6.99%) và PNJ (+3.86%).

Ngược lại, nhóm Vật liệu giảm với tâm điểm là HPG (-0.36%), HSG (-0.43%) và NKG (-0.56%).

Tâm lý thị trường trở nên lạc quan trong ngắn hạn, điều này cho thấy xu hướng tăng vẫn còn. Bên cạnh đó, chỉ số VNIndex đang tiếp cận mục tiêu giá của mô hình hình chữ nhật nhỏ ở mức 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: Xuất khẩu duy trì ổn định và lành mạnh

Theo số liệu mới cập nhật từ Tổng cục Thống kê, tình hình hoạt động xuất khẩu nói chung vẫn duy trì ổn định trong 5 tháng gần đây, tuy nhiên một số ngành xuất khẩu tăng trưởng nhanh trong các tháng trước đang có dấu hiệu chậm lại trong tháng 10. Cụ thể, số liệu xuất khẩu đạt 27.3 tỷ USD trong tháng 10, đưa tăng trưởng so với cùng kỳ năm ngoái về mức dương sau 2 tháng tăng trưởng âm, tăng 0.15% n/n. Mặt khác, đà tăng trưởng nhanh của hoạt động nhập khẩu trong quý 2 và quý 3 tiếp tục giảm tốc kể từ khi chạm mức đỉnh trong tháng 7. Kim ngạch nhập khẩu đạt 26.2 tỷ USD trong tháng 7, thu hẹp đà tăng trưởng so với cùng kỳ về mức 7.97%. Điểm tích cực trong số liệu thương mại tháng 10 là cán cân thương mại tiếp tục thặng dư tháng thứ 2 liên tục, đạt 1.1 tỷ USD, sau khi ghi nhận thâm hụt liên tục trong giai đoạn từ tháng 4 đến tháng 8. (Tổng cục Thống kê, KIS)

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDĐT	Mã	Công ty	Sàn GD	GT niêm yết	SL niêm yết	Giá tham chiếu
04/11/2021	ORS	CTCP Chứng khoán Tiên Phong	HSX	2,000.0	200,000,000	28,300

► 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
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 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.