

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,467.57	0.8	6.9	9.4	32.9
GTGD (tỷ đồng)	31,264				
VN30 (điểm, %)	1,535.66	0.3	4.0	4.0	43.4

Các chỉ số

	08/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.50	(0.0)	(0.0)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.86	0.0	0.2	0.0	0.0
VND/USD (%)	22,658	0.2	0.5	1.2	1.9
VND/JPY (%)	19,975	0.2	1.7	4.0	11.9
VND/EUR (%)	26,205	0.1	0.4	2.9	8.6
VND/CNY (%)	3,543	0.1	(0.3)	(0.3)	(0.1)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.48	0.0	(0.1)	0.2	0.6
WTI (USD/thùng, %)	82.49	1.5	4.0	20.8	70.0
Vàng (USD/oz, %)	83.76	1.2	1.7	18.5	61.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GEX	215.8	DGC	(127.4)
TCB	102.3	VGC	(73.5)
ACB	88.5	REE	(65.6)
VNM	76.0	PAN	(60.9)
MWG	69.5	EIB	(57.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	168.8	CMX	(36.1)
VHM	128.7	HSG	(32.0)
GEX	85.4	NLG	(29.8)
STB	83.2	PDR	(23.9)
VNM	82.9	CII	(21.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Ô tô & phụ tùng	3.9	Phần cứng & thiết bị	(1.6)
Thiết bị & DV y tế	3.5	Truyền thông & giải trí	(0.6)
Dịch vụ thương mại	3.5	Bảo hiểm	(0.6)
Tài chính khác	3.3	Bán lẻ	(0.4)
F&B	2.3	Phần mềm & dịch vụ	(0.1)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Hình thành đỉnh mới
- Việt Nam:** Xuất khẩu duy trì ổn định và lành mạnh

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow tuần 01 – 05/11:** Dòng vốn tích cực lan rộng trên Đông Nam Á

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	29.5	16.7	2.7	13.9	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	14.1	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

	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	4.5	4.7	6.6	(6.2)	7.0	2.9	3.8
Cán cân thương mại (tỷ USD)	3.3	2.8	(3.8)	(1.0)	10.4	19.8	1.3
CPI (% n/n, TB)	1.4	0.3	2.7	2.5	2.8	3.2	2.1
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	4.0	4.0	4.0	4.0	6.0	4.0	4.0
VND/USD (tb)	23,098	23,076	23,019	23,252	22,761	23,098	22,660
GDP Mỹ (% n/n)	4.0	4.2	6.6	3.3	2.3	(3.4)	5.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	5.8	18.3	7.9	4.5	6.0	2.3	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Hình thành đỉnh mới

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng tăng do lực cầu cao trên nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ và vừa.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.76% lên 1,467 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 1,040 triệu cổ phiếu, tương đương 31,264 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 509 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, VHM và GEX với giá trị ròng lần lượt là 168 tỷ đồng, 128 tỷ đồng và 85 tỷ đồng.

Chứng khoán dẫn dắt xu hướng thị trường nhờ BSI (+0.72%), BVS (+1.30%), HCM (+4.51%), MBS (+1.78%), SSI (+3.73%), VCI (+1.39%), VDS (+1.36%) và VND (+5.12%). Các nhà đầu tư kỳ vọng vào triển vọng tích cực của ngành khi khối lượng và giá trị giao dịch ở mức cao trên thị trường chứng khoán.

Ngoài ra, dòng tiền đổ vào Bất động sản với tâm điểm là các mã FLC (+5.18%), ITA (+4.90%), NDN (+1.31%), NLG (+3.58%) và SCR (+2.34%). Đáng chú ý, CEO, DXG, LDG và TDH tăng trần.

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như PLX (+1.48%), VJC (+1.38%) và HDB (+1.12%). Trong đó, VJC và Airbus đạt thỏa thuận hợp tác chiến lược với 119 tàu bay. Thỏa thuận được ký kết trong khuôn khổ chuyến thăm chính thức của Thủ tướng Phạm Minh Chính tới Pháp. Ngay trong tháng 11, VJC sẽ tiếp nhận và đưa vào khai thác 3 máy bay A330, nằm trong kế hoạch triển khai máy bay thân rộng theo mô hình hàng không giá rẻ.

Ngược lại, VPB (-1.05%), TCB (-0.75%), MBB (-0.52%) và MWG (-0.30%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Chỉ số VNIndex tiếp cận mục tiêu giá của mẫu hình chữ nhật nhỏ trong khoảng 1,470-1,500 điểm. Điều đó cho thấy thị trường có thể điều chỉnh hoặc run lắc trong một số phiên tới. Tuy nhiên, xu hướng tăng dài hạn vẫn còn nguyên vẹn khi mục tiêu với mẫu hình tam giác cân là vùng 1,530-1,550 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)

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow tuần 01 – 05/11

Dòng vốn tích cực lan rộng trên Đông Nam Á

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, hoạt động bán từ khối ngoại tăng mạnh. Giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 2,150 tỷ đồng.

Áp lực bán lan rộng trên Bất động sản và Tiêu dùng thiết yếu, tập trung trên NVL, NLG, VRE, PAN, VNM, và MSN trong khi KDC và SAB được mua ròng. Bên cạnh đó, hoạt động bán ròng đã quay trở lại trên lĩnh vực Nguyên vật liệu, chủ yếu đến từ

HSG mặc dù HPG vẫn thu hút lực cầu ngoại. Ở chiều ngược lại, TD không thiết yếu và DV tiện ích thu hút phần lớn hoạt động mua từ khối ngoại, tập trung trên PHR và GAS.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực duy trì tại Đông Nam Á và lan rộng trên các quốc gia chủ đạo; ghi nhận ở mức 21 triệu USD. Cụ thể, Indonesia và Malaysia tiếp tục ghi nhận dòng vốn tích cực. Đáng chú ý, dòng vốn đã quay trở lại Singapore sau 5 tuần liên tiếp chịu áp lực rút vốn.

Trong tuần trước, dòng vốn tích cực duy trì Việt Nam nhưng đã hạ nhiệt. Dòng vốn tích cực ghi nhận ở mức 6 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực được đóng góp chủ yếu bởi lực cầu trên SSIAM VNFIN Lead ETF và VFMVN Diamond ETF.

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
10/11/2021	NHT	CTCP Sản xuất và Thương mại Nam Hoa	HSX	154.1	15,411,541	36,750

► **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	-

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
09/11/2021	03/12/2021	ADP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
09/11/2021	25/11/2021	ICT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
09/11/2021	25/11/2021	IDC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	24%	2,400
09/11/2021		PPY	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/11/2021	18/11/2021	PRT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
09/11/2021	18/11/2021	PTD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
09/11/2021	09/11/2021	TDT	HNX	Phát hành cổ phiếu	15%	
09/11/2021	09/11/2021	TDT	HNX	Phát hành cổ phiếu	33%	
09/11/2021	11/12/2021	VNY	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/11/2021		APH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/11/2021		CRE	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/11/2021	10/12/2021	HPI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/11/2021	06/12/2021	NAV	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/11/2021		TEG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/11/2021	09/12/2021	VGP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/11/2021	10/11/2021	VNF	HNX	Phát hành cổ phiếu	5%	
11/11/2021	21/12/2021	CAP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/11/2021	10/12/2021	DGC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/11/2021	30/11/2021	L12	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500

11/11/2021	06/12/2021	PVT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
11/11/2021	14/12/2021	TMT	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/11/2021	11/11/2021	VPI	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
12/11/2021	10/12/2021	KHA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/11/2021	01/12/2021	KHP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	250
12/11/2021		NBB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/11/2021	12/11/2021	PGN	HNX	Phát hành cổ phiếu	11%	
12/11/2021	26/11/2021	SMC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
12/11/2021	27/12/2021	TIX	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	13%	1,250
12/11/2021	11/01/2022	TIX	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/11/2021		TSD	UPCOM	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.