

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	09/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,461.50	(0.4)	6.5	7.5	32.4
GTGD (tỷ đồng)	29,782				
VN30 (điểm, %)	1,527.13	(0.6)	3.4	2.0	42.6

Các chỉ số

	09/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.58	0.1	0.0	0.1	0.2
TPCP 3 năm (% đcb)	0.62	(0.2)	(0.1)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	22,662	(0.0)	0.4	1.2	1.9
VND/JPY (%)	20,081	(0.3)	(0.0)	3.5	11.3
VND/EUR (%)	26,272	(0.2)	0.2	2.6	8.4
VND/CNY (%)	3,546	(0.1)	(0.5)	(0.4)	(0.2)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.46	(0.0)	(0.1)	0.1	0.5
WTI (USD/thùng, %)	82.74	1.0	4.3	24.5	70.5
Vàng (USD/oz, %)	84.13	0.8	2.1	21.9	62.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VCG	32.2	HPG	(203.1)
FLC	21.9	PAN	(153.6)
VHC	20.5	VHM	(117.8)
SSB	16.4	VIC	(116.5)
VRE	16.3	STB	(112.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	173.3	MSN	(96.8)
CTG	95.3	DXG	(91.3)
VHM	86.4	NVL	(79.5)
VCB	57.8	GEX	(59.2)
HDB	55.8	SSI	(49.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	2.6	Tiện ích	(2.3)
Bảo hiểm	2.0	Bán lẻ	(1.1)
Hàng hóa vốn	1.2	F&B	(1.0)
Khác	0.8	Phần mềm & dịch vụ	(0.9)
Năng lượng	0.7	Hàng không thiết yếu	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Giai đoạn điều chỉnh?
- **Việt Nam:** 96% các doanh nghiệp trong khu chế xuất và khu công nghiệp trở lại hoạt động

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	16.6	2.7	13.8	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	14.0	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	4.9	6.0	2.3	8.1

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Giai đoạn điều chỉnh?

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đóng cửa trong sắc đỏ do áp lực chốt lời xuất hiện ở phiên giao dịch buổi chiều ngày hôm qua.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.41%, đóng cửa ở mức 1,461 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 996 triệu cổ phiếu, tương đương 29,545 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 9.9 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất HPG, CTG và VHM với giá trị ròng lần lượt là 173 tỷ đồng, 95 tỷ đồng và 86 tỷ đồng.

Ngân hàng có diễn biến kém tích cực với các mã BID (-2.05%), NVB (-0.34%), OCB (-1.75%), SHB (-6.13%), TCB (-0.57%), TPB (-0.91%), VCB (-1.12%) và VPB (-1.33%).

POW (-1.91%) công bố sản lượng đạt 598 triệu KWh trong tháng 10, hoàn thành 42% kế hoạch tháng và giảm 40% so với cùng kỳ năm ngoái. Theo đó, doanh thu 10 tháng đầu năm 2021 là 1,016 tỷ đồng (-44% n/n).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 2% như GAS (-3.09%) và MSN (-2.76%).

Ngược lại, dòng tiền đổ vào Bất động sản với tâm điểm là các mã CEO (+9.49%), DIG (+4.32%), DXG (+2.13%), KBC (+2.85%), KDH (+0.73%), LDG (+6.64%), NLG (+0.99%), SCR (+3.27%), TDH (+2.28%) và VHM (+0.73%).

Chỉ số VNIndex có thể tiếp tục điều chỉnh trong một số phiên tới do tiếp cận mục tiêu giá của mẫu hình chữ nhật nhỏ trong khoảng 1,470-1,500 điểm. 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: 96% các doanh nghiệp trong khu chế xuất và khu công nghiệp trở lại hoạt động

Theo thông tin từ Ban Quản lý các khu chế xuất và khu công nghiệp Hồ Chí Minh, gần 96% các doanh nghiệp đã quay trở lại hoạt động bình thường sau hơn 1 tháng mở cửa lại hoạt động kinh tế, trong đó số lượng nhân viên quay trở lại làm việc tại các doanh nghiệp sản xuất đạt đến 80%. Rõ ràng việc chính phủ thay đổi quan điểm của họ sang chiến lược sống chung với đại dịch và mở cửa trở lại hoạt động kinh tế xã hội, đặc biệt là việc ban hành Nghị quyết 128, đóng vai trò quan trọng trong sự phục hồi lĩnh vực sản xuất công nghiệp. (Hepza)

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
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.