

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	19/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,452.35	(1.2)	4.1	5.6	31.6
GTGD (tỷ đồng)	44,569				
VN30 (điểm, %)	1,500.05	(0.2)	(0.5)	(0.3)	40.1

Các chỉ số

	19/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.49	(0.1)	(0.1)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.59	(0.1)	(0.3)	(0.2)	(0.3)
VND/USD (%)	22,650	0.0	0.5	0.7	2.0
VND/JPY (%)	19,809	0.1	0.4	5.0	12.9
VND/EUR (%)	25,589	0.4	3.7	4.3	11.3
VND/CNY (%)	3,548	0.0	0.5	(0.9)	(0.3)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.54	(0.0)	(0.1)	0.3	0.6
WTI (USD/thùng, %)	77.06	(2.5)	(7.1)	21.0	58.8
Vàng (USD/oz, %)	78.90	(2.9)	(7.3)	18.7	52.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TDC	90.2	VND	(96.6)
FLC	73.9	PAN	(92.5)
EIB	65.5	DGC	(80.6)
FPT	55.8	VHM	(52.3)
MSN	50.9	ORS	(51.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	104.2	HPG	(284.5)
VRE	74.6	VPB	(179.7)
GAS	59.2	VNM	(107.0)
DGW	57.4	HSG	(55.1)
MSH	35.9	HDB	(51.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	3.8	Tiện ích	(5.5)
Ngân hàng	1.4	Bảo hiểm	(4.5)
Thiết bị & DV y tế	1.0	Vật liệu	(4.0)
		Dịch vụ viễn thông	(3.6)
		Năng lượng	(3.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền vào nhóm Ngân hàng
- Việt Nam:** Hạn cuối hoàn thành báo cáo chương trình phục hồi và phát triển kinh tế - xã hội trước tháng 12

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Độ biến động gia tăng

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	16.2	2.7	13.2	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.7	2.3	11.8	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)	5.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	5.8	18.3	7.9	4.9	6.0	2.3	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Dòng tiền vào nhóm Ngân hàng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì xu hướng giảm do tâm lý nhà đầu tư bi quan trong phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex mất 1.19%, đóng cửa ở mức 1,452 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 1,484 triệu cổ phiếu, tương đương 44,569 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 816 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VPB và VNM với giá trị ròng lần lượt là 284 tỷ đồng, 179 tỷ đồng và 107 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã BSR (-7.66%), GAS (-6.85%), OIL (-5.17%), POW (-4.78%), PVC (-7.75%), PVD (-6.86%), PVS (-5.36%) và VSH (-1.34%).

Bên cạnh đó, áp lực bán đẩy nhóm Chứng khoán và Bất động sản điều chỉnh với tâm điểm là các mã HCM (-3.12%), SSI (-1.12%), VCI (-3.27%), VDS (-6.63%), VND (-3.35%), VHM (-2.78%), VRE (-1.93%), NLG (-5.91%), KBC (-6.54%) và HDG (-3.13%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như HPG (-3.90%), PNJ (-3.67%) và VNM (-2.16%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Ngân hàng cụ thể là ACB (+2.92%), CTG (+2.02%), EIB (+3.73%), HDB (+6.90%), NVB (+1.03%), STB (+0.90%), TCB (+1.55%), TPB (+1.28%) và VPB (+2.26%).

Dựa trên phiên điều chỉnh mạnh tuần trước, xu hướng tăng ngắn hạn có thể được hình thành. Tuy nhiên, xu hướng tăng của VNIndex vẫn được giữ nguyên trong dài hạn do các chỉ báo kỹ thuật của chỉ số này vẫn đang đi lên. Do đó, xu hướng giảm hoặc điều chỉnh trong ngắn hạn có thể là cơ hội để gia tăng tỷ lệ cổ phiếu trong danh mục.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Hạn cuối hoàn thành báo cáo chương trình phục hồi và phát triển kinh tế - xã hội trước tháng 12

Theo nội dung được trích dẫn từ Nghị quyết Chính phủ số 138/NQ-CP về kết luận nội dung trong phiên họp chính phủ thường kỳ tháng 10 2021, chính phủ đã giao nhiệm vụ Bộ Kế hoạch và Đầu tư và các cơ quan chức năng liên quan khẩn trương hoàn thiện Chương trình phục hồi và phát triển kinh tế - xã hội trước tháng 12, về việc làm rõ các cơ chế và chính sách cụ thể về tài khóa, tiền tệ, cùng các chính sách cần thiết khác nhằm hỗ trợ thực hiện Chương trình hỗ trợ này trước khi trình Quốc hội trong kỳ họp chuyên đề vào tháng 12 sắp tới. (Nghị quyết Chính phủ số 138/NQ-CP)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Độ biến động gia tăng

Đặng Lê
dang.lh@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

VNIndex bước vào giai đoạn tích lũy ngắn hạn sau khi phá vỡ vùng đỉnh cũ. Tuy nhiên, độ biến động tiếp tục gia tăng đáng kể trong ngắn hạn.

- ▶ Đồ thị: Vùng 1,300 điểm là vùng hỗ trợ quan trọng

VNIndex tiếp tục đóng cửa trên các đường MAs chủ đạo và các đường MAs này vẫn duy trì chuyển động hướng lên, xu hướng tăng vẫn duy trì.

Tuy nhiên, MA20 đã bị phá vỡ, điều này hàm ý cho sự suy yếu của đà tăng.

Vùng 1,400-1,420 điểm trở thành vùng hỗ trợ chủ đạo trong tuần này. Ở chiều ngược lại, ngưỡng 1,500 điểm là ngưỡng kháng cự kỳ vọng trong ngắn hạn.

Xu hướng tăng dài hạn được xác nhận bởi hệ thống tín hiệu hai đường MAs (MA200 và MA50).

→ Chỉ số VNIndex sẽ không thể tiếp tục tăng khi vùng 1,500 điểm vẫn duy trì.

► Chiến lược đầu tư: Nắm giữ vị thế

Xu hướng tăng vẫn được duy trì. Trong trường hợp này, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ vị thế trên những cổ phiếu dẫn dắt. Ở chiều ngược lại, vị thế trên các cổ phiếu dẫn dắt chỉ nên được giảm khi ngưỡng 1,400 điểm bị phá vỡ.

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
25/11/2021	VTZ	CTCP Sản xuất và Thương mại Nhựa Việt Thành	HNX	200.0	20,000,000	11,500
22/11/2021	DMN	CTCP Domenal	UPCoM	125.0	12,500,000	10,400

► 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
29/11/2021	HCM	CTCP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh	3,058.8	72,975,180	13,150	Đấu giá quyền mua, tỷ lệ thực hiện quyền 2:1

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
22/11/2021	06/12/2021	EMG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
22/11/2021		MCI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
22/11/2021	27/12/2021	T12	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	1%	100
22/11/2021	23/12/2021	TLD	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
22/11/2021	21/12/2021	TLI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
23/11/2021		CMS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
23/11/2021	22/12/2021	HCT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
23/11/2021		KSK	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
23/11/2021		SCC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
23/11/2021	30/12/2021	SFG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
23/11/2021	24/12/2021	TVW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	550
23/11/2021	29/12/2021	TVW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
23/11/2021	24/12/2021	VTG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
24/11/2021	22/12/2021	DAR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
24/11/2021	22/12/2021	IBD	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/11/2021	29/12/2021	NLG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	619
24/11/2021	10/12/2021	TCT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
25/11/2021	24/12/2021	ANV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
25/11/2021	15/12/2021	CLC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000

25/11/2021	10/12/2021	DWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	550
25/11/2021	20/12/2021	SPC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
25/11/2021	14/12/2021	SSE	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
25/11/2021	13/12/2021	SSE	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/11/2021	10/12/2021	TBR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
25/11/2021	14/12/2021	TLP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	0%	37
26/11/2021		HWS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/11/2021	30/12/2021	V21	HNX	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 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.