

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	26/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,493.03	(0.5)	7.3	14.7	35.3
GTGD (tỷ đồng)	35,073				
VN30 (điểm, %)	1,566.55	(0.4)	5.7	10.9	46.3

Các chỉ số

	26/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.50	0.0	(0.0)	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.62	(0.2)	(0.0)	(0.2)	(0.2)
VND/USD (%)	22,678	0.0	0.3	0.5	1.9
VND/JPY (%)	19,809	(0.7)	0.7	4.5	12.9
VND/EUR (%)	25,587	(0.5)	3.3	4.9	11.3
VND/CNY (%)	3,550	0.0	0.4	(1.0)	(0.3)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.52	(0.1)	(0.1)	0.2	0.6
WTI (USD/thùng, %)	73.23	(6.6)	(13.5)	8.6	50.9
Vàng (USD/oz, %)	77.55	(5.7)	(10.2)	9.1	49.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	293.4	VCG	(94.6)
GAB	131.5	LPB	(85.3)
TCB	66.7	HPG	(81.9)
VIC	64.8	SSB	(70.8)
TGG	41.6	GEX	(33.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	50.3	VPB	(563.8)
LPB	23.4	HPG	(139.5)
DCM	22.2	VND	(134.4)
BID	19.4	NLG	(133.8)
KDH	16.2	VIC	(121.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bất động sản	1.1	Dịch vụ viễn thông	(3.8)
Truyền thông & giải trí	0.9	Năng lượng	(2.2)
Dược & sinh học	0.1	Tài chính khác	(2.1)
		Bán lẻ	(2.0)
		Tiện ích	(1.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán ở ngưỡng 1,500 điểm
- Thế giới:** Chủng biến thể mới COVID-19 gây ảnh hưởng đến triển vọng phục hồi kinh tế toàn cầu

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Đỉnh mới

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	29.6	16.9	2.8	13.5	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	14.3	2.4	12.1	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	2.0	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

Áp lực bán ở ngưỡng 1,500 điểm

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều giảm điểm vào thứ Sáu tuần trước do áp lực bán ở ngưỡng 1,500 điểm và sự điều chỉnh từ thị trường tài chính toàn cầu.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.52%, đóng cửa ở mức 1,493 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 1,019 triệu cổ phiếu, tương đương 35,072 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 2,098 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VPB, HPG và VND với giá trị ròng lần lượt là 563 tỷ đồng, 139 tỷ đồng và 134 tỷ đồng.

Dựa trên sự điều chỉnh của giá nhiên liệu trong nước, ngành Năng lượng có diễn biến kém tích cực với áp lực bán trên BSR (-4.09%), GAS (-1.83%), OIL (-1.89%), PLX (-2.07%), POW (-2.17%), PVD (-5.23%), PVS (-3.05%) và PVC (-3.73%).

Bên cạnh đó, Chứng khoán và Ngân hàng hoạt động kém hơn so với chỉ số chung do ACB (-1.56%), CTG (-2.42%), HDB (-3.54%), MBB (-1.94%), TCB (-1.64%), TPB (-3.46%), VCB (-1.96%), SSI (-2.73%), VCI (-2.48%) và VND (-3.82%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 2% như SAB (-2.91%), PNJ (-2.50%), MWG (-2.41%), GVR (-2.25%) và POW (-2.17%).

Ngược lại, VIC (+4.79%), VPB (+3.16%), PDR (+1.70%), NVL (+1.56%) và VNM (+0.91%) đóng cửa trong sắc xanh.

Mặc dù có sự điều chỉnh nhưng xu hướng tăng trong dài hạn và ngắn hạn vẫn còn nguyên vẹn. Do đó, xu hướng giảm hoặc điều chỉnh trong ngày có thể là cơ hội để gia tăng tỷ lệ cổ phiếu trong danh mục.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- Thế giới: Chủng biến thể mới COVID-19 gây ảnh hưởng đến triển vọng phục hồi kinh tế toàn cầu

Biến thể COVID-19 mới xuất hiện gần đây tại Nam Phi và các nước lân cận mang những đặc tính có thể truyền nhiễm cao hơn nhiều so với các biến thể khác, theo một số nghiên cứu sớm cho hay. Biến thể mới B.1.1.529 này đang gây lo ngại sẽ gây ra làn sóng đại dịch mới trên toàn cầu và buộc các chính phủ phải thắt chặt lại quá trình mở cửa kinh tế trong tương lai. Ngay sau khi phát hiện ra biến thể này, khu vực các nước Liên minh Châu Âu, Vương quốc Anh, Singapore, và Israel đã quyết định tạm dừng nhập cảnh đối với công dân Nam Phi và các nước láng giềng. (Bloomberg)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Đỉnh mới

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex bứt phá qua ngưỡng 1,500 điểm vào tuần trước nhờ sự tăng trưởng của nhóm cổ phiếu ngành Ngân hàng.

- Đồ thị: Đỉnh mới

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 VN-Index hình thành đỉnh mới, vùng đỉnh cao nhất mọi thời đại, cho thấy tâm lý tích cực của nhà đầu tư. Bên cạnh đó, những chỉ báo kỹ thuật cũng đang xác nhận cho xu hướng này như sự đi lên của các đường MACD, ADX và STO.

Vùng 1,450 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,550 điểm được kỳ vọng là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex tiếp tục duy trì xu hướng tăng trong ngắn hạn với mục tiêu giá tiếp theo là vùng 1,530-1,550 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 tam giác cân với mục tiêu giá là vùng 1,530-1,550 điểm. Bên cạnh đó, 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 1,450 điểm.

Lịch sự kiện

► 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
29/11/2021	28/12/2021	BSL	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2021	22/12/2021	CEN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	350
29/11/2021	22/12/2021	CMW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	424
29/11/2021	28/12/2021	DHM	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2021	14/12/2021	FCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	250
29/11/2021		HGC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
29/11/2021		HT9	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2021		IPA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2021	28/12/2021	LGM	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
29/11/2021	28/12/2021	LHG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2021	07/12/2021	LNC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	0%	35
29/11/2021	22/12/2021	MCM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/11/2021	29/12/2021	PVS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2021	15/12/2021	QTC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
29/11/2021	15/12/2021	SAC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
29/11/2021	15/12/2021	SBA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/11/2021	27/12/2021	SEP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/11/2021	20/12/2021	SGR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
29/11/2021	20/01/2022	THP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
29/11/2021	15/12/2021	YBM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
30/11/2021	28/12/2021	CAB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/11/2021		CLH	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/11/2021	15/12/2021	CLH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
30/11/2021	15/12/2021	IHK	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
30/11/2021	15/12/2021	MA1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000

30/11/2021	15/12/2021	TNW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	570
02/12/2021	20/01/2022	HPP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
02/12/2021	04/01/2022	IDV	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
02/12/2021	04/01/2022	IDV	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
02/12/2021	08/01/2022	IDV	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/12/2021		PXI	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/12/2021	16/12/2021	SEB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
03/12/2021	22/12/2021	DRL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
03/12/2021	22/12/2021	GND	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
03/12/2021		LAS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/12/2021		QCG	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/12/2021		SGH	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/12/2021		TCJ	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.