

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	01/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,485.19	0.5	3.2	11.3	34.5
GTGD (tỷ đồng)	26,416				
VN30 (điểm, %)	1,549.81	0.8	2.2	8.6	44.7

Các chỉ số

	01/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.42	(0.1)	(0.1)	(0.0)	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.76	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
VND/USD (%)	22,710	0.1	0.2	0.3	1.7
VND/JPY (%)	20,024	0.6	(0.3)	3.3	11.7
VND/EUR (%)	25,716	0.4	2.4	4.5	10.7
VND/CNY (%)	3,565	0.1	(0.2)	(1.1)	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.49	0.0	(0.1)	0.2	0.6
WTI (USD/thùng, %)	68.98	4.2	(17.9)	0.6	42.2
Vàng (USD/oz, %)	72.35	4.5	(14.6)	1.1	39.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	77.4	LPB	(86.2)
MWG	67.1	SZC	(31.1)
STB	47.0	DPM	(17.9)
GAS	38.8	HPG	(15.4)
FPT	38.0	HQC	(14.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	68.4	VHM	(164.7)
DCM	20.1	VIC	(121.2)
STB	19.2	MSN	(119.1)
HVN	12.0	GAS	(75.0)
VRE	11.6	VJC	(57.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Ngân hàng	1.2	Dịch vụ viễn thông	(2.7)
Phần mềm & dịch vụ	1.1	Dịch vụ thương mại	(2.2)
Phần cứng & thiết bị	0.8	Truyền thông & giải trí	(1.5)
Năng lượng	0.7	Tài chính khác	(1.2)
Tiện ích	0.6	Vận tải	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền chảy vào cổ phiếu Ngân hàng
- Việt Nam:** Ngành sản xuất công nghiệp Việt Nam duy trì tăng trưởng tháng thứ 2 liên tục

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	16.6	2.7	13.4	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	14.0	2.3	12.0	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

Dòng tiền chảy vào cổ phiếu Ngân hàng

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán quay trở lại xu hướng tăng nhờ lực cầu cao trên cổ phiếu Ngân hàng vào phiên giao dịch buổi chiều.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.46% lên 1,485 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 851 triệu cổ phiếu, tương đương 26,415 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 1,069 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ròng nhiều nhất VHM, VIC và MSN với giá trị ròng lần lượt là 164 tỷ đồng, 121 tỷ đồng và 119 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ vào CTG (+1.34%), HDB (+4.92%), LPB (+1.56%), MBB (+1.72%), MSB (+3.85%), OCB (+1.97%), STB (+3.46%), TCB (+1.16%), TPB (+6.98%) và VIB (+1.90%).

Hơn nữa, Năng lượng có diễn biến vượt trội so với thị trường chung nhờ BSR (+1.90%), NT2 (+0.45%), OIL (+1.94%), POW (+3.70%), PVB (+2.48%), PVD (+2.02%) và PVS (+2.36%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index tăng hơn 2% như NVL (+3.64%), SAB (+1.62%) và FPT (+1.13%).

Ngược lại, nhóm chứng khoán đóng cửa trong sắc đỏ do HCM (-1.53%), SSI (-1.25%), VCI (-2.01%) và VND (-1.27%).

Dựa trên phiên hồi phục, tâm lý thị trường đã ổn định trở lại. Điều đó ngụ ý rằng xu hướng tăng dài 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

- Việt Nam: Ngành sản xuất công nghiệp Việt Nam duy trì tăng trưởng tháng thứ 2 liên tục

Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, ngành sản xuất Việt Nam tiếp tục tăng trưởng tháng thứ 2 liên tiếp trong tháng 11 nhờ vào việc mở cửa hoạt động sản xuất và kinh tế trở lại trong làn sóng dịch COVID-19 lần thứ 4. Cụ thể hơn, chỉ số PMI sản xuất của Việt Nam ghi nhận mức 52.2 điểm trong tháng, cho thấy sự cải thiện so với tháng trước, mặc dù đã tăng trưởng gần như không thay đổi so với tháng 10. Số liệu cũng cho thấy nhu cầu đối với khu vực sản xuất đang tăng mạnh khi mà số lượng đơn đặt hàng mới ghi nhận mức tăng trưởng nhanh nhất kể từ tháng 4, thúc đẩy tăng trưởng ngành trong tháng, trong khi mức sản lượng sản xuất cũng cải thiện với tốc độ tăng trưởng không đổi. (IHS Markit)

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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 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.