

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	02/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,482.05	(0.2)	2.0	11.0	34.3
GTGD (tỷ đồng)	22,857				
VN30 (điểm, %)	1,540.88	(0.6)	1.3	8.0	43.9

## Các chỉ số

	02/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.50	0.1	(0.0)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.86	0.1	(0.0)	0.0	0.0
VND/USD (%)	22,727	(0.1)	0.1	0.2	1.6
VND/JPY (%)	20,114	(0.4)	(0.8)	2.9	11.2
VND/EUR (%)	25,746	(0.1)	2.6	4.9	10.6
VND/CNY (%)	3,565	(0.0)	(0.3)	(1.2)	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.44	0.0	(0.1)	0.2	0.5
WTI (USD/thùng, %)	67.07	2.3	(20.1)	(4.2)	38.2
Vàng (USD/oz, %)	70.41	2.2	(16.9)	(3.6)	35.9

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSB	76.0	HPG	(112.1)
FUEVFNVD	26.1	KBC	(79.3)
HSG	14.6	CTG	(78.8)
VJC	13.6	MSN	(73.8)
VSC	13.2	PTL	(69.1)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VND	52.1	DXG	(160.3)
VCI	34.8	HPG	(107.9)
HSG	28.6	MSN	(77.1)
NKG	25.1	KBC	(64.7)
VNM	22.3	CII	(61.1)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dược & sinh học	2.5	Phần cứng & thiết bị	(1.5)
Năng lượng	1.6	Tài chính khác	(1.3)
Dịch vụ tiêu dùng	1.3	Bán lẻ	(1.2)
F&B	0.7	Phần mềm & dịch vụ	(0.9)
Truyền thông & giải trí	0.4	Bảo hiểm	(0.8)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Đóng cửa trong sắc đỏ
- **Hàn Quốc:** Nền kinh tế Hàn Quốc ghi nhận mức lạm phát cao nhất thập kỷ vừa qua

### 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	16.5	2.7	13.4	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.9	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

#### Đóng cửa trong sắc đỏ

Hiếu Trần  
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều đi xuống vào ngày hôm qua trong bối cảnh thị trường tài chính toàn cầu đi xuống sau sự xuất hiện của biến thể COVID siêu đột biến mới.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.21%, đóng cửa ở mức 1,482 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 738 triệu cổ phiếu, tương đương 22,856 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 377 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất DXG, HPG và MSN với giá trị ròng lần lượt là 160 tỷ đồng, 107 tỷ đồng và 77 tỷ đồng.

Ngành chứng khoán có diễn biến kém tích cực khi một số mã trong ngành điều chỉnh như BVS (-0.48%), FTS (-1.14%), HCM (-1.14%), SHS (-2.25%), SSI (-2.17%) và VND (-0.38%).

Bên cạnh đó, nhóm Ngân hàng cũng chịu áp lực bán trên các mã như ACB (-0.90%), CTG (-0.59%), HDB (-1.56%), LPB (-1.54%), MBB (-1.36%), MSB (-2.96%), STB (-2.01%), TCB (-1.34%) và VPB (-2.37%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 2% như MWG (-1.37%) và FPT (-1.02%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Năng lượng với tâm điểm là các cổ phiếu như BSR (+1.42%), NT2 (+0.45%), OIL (+1.94%), PLX (+2.21%), POW (+1.07%) và PVC (+1.49%).

Xu hướng tăng dài hạn vẫn còn nguyên vẹn khi VNIndex đóng cửa trên đường trung bình động quan trọng. Bên cạnh đó, xu hướng giảm hiện tại có thể là giai đoạn củng cố trong xu hướng tăng dài hạn. 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

► Hàn Quốc: Nền kinh tế Hàn Quốc ghi nhận mức lạm phát cao nhất thập kỷ vừa qua

Theo số liệu lạm phát mới cập nhật trong tháng 11 từ ngân hàng trung ương Hàn Quốc, chỉ số giá tiêu dùng CPI của nước này đã bật tăng lên mức cao nhất trong 1 thập kỷ trở lại đây, tăng 3.7% so với cùng kỳ năm ngoái và cao hơn nhiều so với mức dự báo tăng trung bình 3.1%. Đà tăng nhanh liên tục của giá cả đã đẩy chỉ số CPI của nước này nằm trên mức lạm phát mục tiêu 2% trong 8 tháng liên tục, là yếu tố quan trọng đẩy nhanh quá trình thắt chặt chính sách tiền tệ. Ngân hàng trung ương Hàn Quốc đã thực hiện tăng lãi suất điều hành đến 2 lần kể từ tháng 8 vừa rồi, là một trong những ngân hàng trung ương đi đầu trong việc thắt chặt chính sách tiền tệ. (Bank of Korea, Bloomberg)

## Lịch sự kiện

### ► Lịch sự kiện

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