

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	03/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,443.32	(2.6)	(0.1)	8.1	30.8
GTGD (tỷ đồng)	32,655				
VN30 (điểm, %)	1,503.98	(2.4)	(1.7)	5.4	40.5

Các chỉ số

	03/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	0.0	0.0	0.1	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.67	(0.2)	(0.2)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	22,792	(0.3)	(0.2)	(0.1)	1.3
VND/JPY (%)	20,124	(0.2)	(0.9)	2.9	11.1
VND/EUR (%)	25,778	(0.1)	2.3	5.0	10.4
VND/CNY (%)	3,578	(0.4)	(0.8)	(1.5)	(1.1)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.43	(0.0)	(0.2)	0.1	0.5
WTI (USD/thùng, %)	68.20	2.6	(15.7)	(1.6)	40.6
Vàng (USD/oz, %)	71.46	2.6	(12.8)	(1.6)	38.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CRE	576.6	HPG	(118.5)
ROS	191.4	DXG	(73.0)
EIB	42.5	VHM	(56.6)
TPB	31.4	CTG	(48.2)
SSB	30.7	VRE	(46.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	52.3	DXG	(77.3)
VHM	51.6	VRE	(76.7)
VND	25.6	NLG	(58.5)
DXS	20.6	GEX	(52.2)
CTG	17.1	NVL	(47.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dược & sinh học	3.1	Tài chính khác	(6.3)
Truyền thông & giải trí	0.5	Năng lượng	(4.2)
		Bảo hiểm	(4.1)
		Dịch vụ viễn thông	(3.9)
		Hàng hóa vốn	(3.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Bán tháo?
- Thế giới:** Tổ chức OPEC+ giữ nguyên kế hoạch gia tăng sản lượng dầu thô trong cuộc họp tháng 12

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Điều chỉnh trong ngắn hạn

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	16.1	2.7	13.2	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.6	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	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

Bán tháo?

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán sụt giảm vào thứ Sáu tuần trước do lo ngại của các nhà đầu tư về sự xuất hiện của biến thể COVID-19 mới Omicron ở Đông Nam Á.

Đóng cửa, VNIndex giảm 2.61% xuống 1,443 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 1,059 triệu cổ phiếu, tương đương 32,654 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 414 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất DXG, VRE và NLG với giá trị ròng lần lượt là 77 tỷ đồng, 76 tỷ đồng và 58 tỷ đồng.

Chứng khoán có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã BVS (-8.43%), FTS (-6.76%), HCM (-6.71%), SHS (-8.45%), SSI (-6.48%), VCI (-6.27%), VDS (-6.89%) và VND (-6.89%).

Bên cạnh đó, áp lực bán đẩy nhóm Ngân hàng và Bất động sản điều chỉnh BID (-4.98%), CTG (-2.88%), MBB (-2.75%), STB (-4.44%), VPB (-3.51%), VIC (-2.55%), VRE (-5.23%), NVL (-2.89%) và DXG (3.42%).

Một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 4% như GVR (-5.56%), BVH (-4.62%) và POW (-4.24%).

Tâm lý thị trường trở nên thận trọng trong ngắn hạn trước phiên giảm mạnh thứ 6 vừa qua. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng và giảm vị thế của mình về vùng an toàn.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Thế giới: Tổ chức OPEC+ giữ nguyên kế hoạch gia tăng sản lượng dầu thô trong cuộc họp tháng 12

Theo thông cáo báo chí về kết quả cuộc họp tổ chức OPEC+ trong tháng 12 vừa kết thúc vào thứ 6 tuần trước, kế hoạch gia tăng sản lượng 400 nghìn thùng dầu trên ngày từ tháng 1 trở đi được giữ nguyên dưới áp lực lớn từ đà giảm mạnh giá năng lượng gần đây do sự xuất hiện của biến chủng Omicron mới. Giá dầu thế giới chứng kiến 1 phiên biến động khá mạnh sau kết quả cuộc họp OPEC+ được công bố, cụ thể giá hợp đồng tương lai dầu Brent có thời điểm rớt xuống mức 65.7 USD trên thùng, tuy nhiên cuối phiên giao dịch phục hồi về mức xung quanh 70 USD trên thùng. (Tổ chức OPEC+, Bloomberg)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Điều chỉnh trong ngắn hạn

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

VNIndex giảm mạnh trong phiên thứ 6 tuần trước và xác nhận cho nhịp điều chỉnh ngắn hạn.

- ▶ Đồ thị: Vùng 1,400 điểm là vùng hỗ trợ quan trọng

VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động MA20, tín hiệu cho sự suy yếu của đà tăng và xác nhận cho nhịp điều chỉnh ngắn hạn.

Tuy nhiên, xu hướng tăng trung hạn vẫn duy trì khi MA200 và MA50 vẫn duy trì chuyển động hướng lên.

Vùng 1,400-1,420 điểm trở thành vùng hỗ trợ chủ đạo trong tuần này, tiếp đến là vùng 1,300 điểm. Ở chiều ngược lại, ngưỡng 1,500 điểm là ngưỡng kháng cự kỳ vọng trong ngắn hạn.

→ Phản ứng của chỉ số VNIndex tại vùng 1,400-1,420 điểm sẽ xác nhận cho xu hướng tiếp theo.

► Chiến lược đầu tư: Giữ tỷ trọng cổ phiếu

Xu hướng tăng vẫn được duy trì trong trung hạn. 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
09/12/2021	NXT	CTCP Sản xuất và Cung ứng vật liệu xây dựng Kon Tum	UPCoM	33.0	3,300,000	12,000

► **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
31/12/2021	LAS	CTCP Supe Phốt phát và Hóa chất Lâm Thao	1,128.6	21,235,000	27,100	-
17/12/2021	PTI	Tổng CTCP Bảo hiểm Bưu điện	804.0	18,225,648	47,310	-

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
06/12/2021	06/12/2021	BCG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	50%	
06/12/2021	07/01/2022	BRC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/12/2021	06/12/2021	CTF	HOSE	Phát hành cổ phiếu	6%	
06/12/2021	07/01/2022	DIC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
06/12/2021	06/01/2022	HCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
06/12/2021	06/12/2021	HTN	HOSE	Phát hành cổ phiếu	80%	
06/12/2021	14/12/2021	PHR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
06/12/2021	24/12/2021	PVC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	450
07/12/2021		CTP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
07/12/2021		L40	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/12/2021	20/12/2021	RTB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
07/12/2021	30/12/2021	SHA	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5%	
07/12/2021	17/12/2021	SIP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	18%	1,800
07/12/2021	22/12/2021	SST	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	273%	27,326
07/12/2021		VMD	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/12/2021	24/12/2021	VNL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
08/12/2021		AAA	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/12/2021	24/12/2021	ASP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
08/12/2021	30/12/2021	BT6	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
08/12/2021		CET	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/12/2021	22/12/2021	CHS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	
08/12/2021	22/12/2021	CHS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	650
08/12/2021	31/12/2021	HNM	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
08/12/2021	30/12/2021	IST	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	14%	1,400

08/12/2021	28/12/2021	QPH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
08/12/2021		WSS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/12/2021	28/12/2021	HT1	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
09/12/2021	24/12/2021	MSH	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	45%	4,500
09/12/2021	09/12/2021	MST	HNX	Phát hành cổ phiếu	4%	
09/12/2021	24/12/2021	MST	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	2%	200
09/12/2021	22/12/2021	NQT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	550
09/12/2021	11/01/2022	PNJ	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
09/12/2021	27/12/2021	RCL	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
09/12/2021	10/01/2022	SJE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
09/12/2021	22/12/2021	TA9	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
10/12/2021	30/12/2021	BCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
10/12/2021	23/12/2021	CAV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
10/12/2021		CK8	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/12/2021		CRE	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/12/2021	10/01/2022	CTS	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/12/2021		HID	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
10/12/2021	10/12/2021	SHI	HOSE	Phát hành cổ phiếu	50%	

- **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.