

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

| | 08/12 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|-------------------|----------|--------|-------|-----|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,452.87 | 0.4 | (1.0) | 8.9 | 31.6 |
| GTGD (tỷ đồng) | 21,445 | | | | |
| VN30 (điểm, %) | 1,516.16 | 0.2 | (1.3) | 5.8 | 41.6 |

Các chỉ số

| | 08/12 | 1 ngày | 1T | 3T | YTD |
|------------------------|-------------|--------|--------|-------|-------|
| TPCP 1 năm (% đcb) | 0.52 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.1 |
| TPCP 3 năm (% đcb) | 0.86 | 0.0 | (0.0) | 0.1 | 0.0 |
| VND/USD (%) | 22,992 | 0.4 | (1.5) | (1.0) | 0.5 |
| VND/JPY (%) | 20,257 | 0.4 | (1.2) | 1.9 | 10.4 |
| VND/EUR (%) | 25,932 | 0.3 | 1.1 | 3.7 | 9.8 |
| VND/CNY (%) | 3,618 | 0.2 | (2.0) | (2.6) | (2.2) |
| | Phiên trước | 1 ngày | 1 tuần | 1T | YTD |
| TPKB Mỹ 10 năm (% đcb) | 1.45 | (0.0) | (0.0) | 0.1 | 0.5 |
| WTI (USD/thùng, %) | 72.50 | 0.6 | (11.5) | 4.6 | 49.4 |
| Vàng (USD/oz, %) | 75.93 | 0.6 | (9.0) | 4.6 | 46.6 |

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| DBD | 38.6 | APH | (141.0) |
| MSB | 34.1 | ROS | (127.4) |
| GEX | 33.0 | HPG | (102.0) |
| VRE | 27.5 | EIB | (73.4) |
| TPB | 25.8 | TDC | (69.9) |

Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| VIC | 66.1 | TCH | (55.0) |
| VHM | 60.8 | HPG | (54.4) |
| VRE | 55.3 | NVL | (50.0) |
| VCI | 46.8 | SSI | (47.9) |
| DCM | 26.6 | HDG | (46.5) |

Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng | % | Top 5 ngành giảm | % |
|-------------------------|-----|----------------------|-------|
| Dịch vụ viễn thông | 2.5 | Phần cứng & thiết bị | (2.4) |
| Truyền thông & giải trí | 1.5 | Bảo hiểm | (0.9) |
| Tiện ích | 1.4 | Thiết bị & DV y tế | (0.5) |
| Hàng không thiết yếu | 1.3 | Phần mềm & dịch vụ | (0.4) |
| Ngân hàng | 1.1 | Ô tô & phụ tùng | (0.3) |

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Phục hồi phiên thứ hai
- **Việt Nam:** Dự kiến mở lại các đường bay quốc tế từ giữa tháng 12

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 | 16.2 | 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 | 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

Phục hồi phiên thứ hai

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Nhờ lực cầu lớn trên nhóm cổ phiếu Ngân hàng, thị trường chứng khoán duy trì được đà tăng trong phiên hôm qua.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.42% lên 1,452 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 749 triệu cổ phiếu, tương đương 21,444 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng với giá trị 116 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất TCH, HPG và NVL với giá trị ròng lần lượt là 55 tỷ đồng, 54 tỷ đồng và 50 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ BID (+0.92%), CTG (+0.92%), EIB (+4.30%), MSB (+1.84%), OCB (+1.49%), SHB (+2.00%), STB (+1.96%), TPB (+6.90%) và VIB (+2.08%).

Năng lượng và Chứng khoán có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung nhờ BSR (+1.41%), GAS (+1.76%), POW (+1.68%), PVC (+8.03%), PVS (+2.32%), BSI (+1.08%), SHS (+4.21%), VCI (+1.24%), VDS (+1.31%) và VND (+1.61%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như PNJ (+2.99%), NVL (+1.15%), KDH (+1.10%) và GVR (+1.09%).

Ngược lại, nhóm cổ phiếu Vật liệu, cụ thể là HPG (-0.84%), HSG (-1.66%) và NKG (-2.57%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Bất chấp phiên tăng điểm thứ hai, rủi ro giảm giá vẫn còn ở mức cao do tâm lý thị trường đang biến động mạnh. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng ở giai đoạn hiện tại và đứng ngoài quan sát.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Dự kiến mở lại các đường bay quốc tế từ giữa tháng 12

Theo thông báo mới nhất, Bộ Giao thông Vận tải đã đề xuất với chính phủ cho phép mở lại các chuyến bay quốc tế kể từ giữa tháng 12 với việc áp dụng 2 giai đoạn thí điểm. Cụ thể, theo đề xuất trên, trong giai đoạn thí điểm đầu tiên bắt đầu từ ngày 15/12 sắp tới và kéo dài 2 tuần, các đường bay khứ hồi quốc tế đến Bắc Kinh, Tokyo, Seoul, Đài Bắc, Bangkok, Singapore, Vientiane, Phnompenh, và San Francisco (hoặc Los Angeles) sẽ được khôi phục với tần suất 4 chuyến khứ hồi trên tuần. Trong giai đoạn thí điểm 2 bắt đầu từ tháng 1/2022, các hãng hàng không sẽ được phép mở rộng nhiều đường bay quốc tế khác và với tần suất nhiều hơn. Quyết định cuối cùng từ Chính phủ được kỳ vọng sẽ được công bố trước thứ 4 tuần tới. (Bộ Giao thông Vận tải, Cafef)

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

| Ngày GDĐT | 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 |
|------------|----------------|-----|-------|----------------------------|-----------------|---------|
| 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 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.