

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	31/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,027.94	0.1	(9.2)	(14.8)	(31.4)
GTGD (tỷ đồng)	11,410				
VN30 (điểm, %)	1,026.84	(0.3)	(10.9)	(16.7)	(33.1)

Các chỉ số

	31/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	4.78	0.0	0.6	2.3	4.3
TPCP 3 năm (% , đcb)	4.74	0.0	0.5	2.0	4.1
VND/USD (%)	24,842	(0.1)	(3.9)	(6.0)	(8.1)
VND/JPY (%)	16,731	0.5	(1.4)	5.3	18.4
VND/EUR (%)	24,684	(0.1)	(5.5)	(3.0)	4.9
VND/CNY (%)	3,404	0.6	(1.4)	1.6	5.5
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.06	0.1	0.2	1.4	2.6
WTI (USD/thùng, %)	86.72	(1.3)	9.1	(12.1)	15.3
Vàng (USD/oz, %)	94.62	(1.2)	7.6	(14.0)	21.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TDM	68.2	FUESSVFL	(266.9)
KBC	28.3	HPG	(34.9)
FPT	23.6	MBB	(14.4)
VCB	21.1	VRE	(7.2)
CTG	19.9	MSB	(11.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUESSVFL	265.9	HPG	(316.5)
KDH	101.1	VIC	(28.5)
MSN	66.5	KBC	(28.0)
VNM	45.3	NVL	(22.8)
DGC	42.1	DPM	(18.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	2.9	Vật liệu	(2.9)
Dịch vụ viễn thông	1.8	Năng lượng	(2.6)
Tài chính khác	1.6	Bán lẻ	(2.5)
Ngân hàng	1.2	Dịch vụ thương mại	(2.0)
Tiện ích	1.0	Phần cứng & thiết bị	(1.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Đảo chiều trong phiên

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Dòng vốn tích cực duy trì ổn định

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
2020	270,014	151,973	49.7	10.3	1.7	9.1	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	8.7	1.4	8.1	16.4

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

	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22F	2020	2021	2022F
GDP (% n/n)	6.6	(6.0)	5.2	6.0	2.9	2.6	7.5
Cán cân thương mại (tỷ USD)	(3.8)	(1.0)	5.4	1.5	19.9	4.0	6.0
CPI (% n/n, TB)	2.7	2.5	1.9	2.5	3.2	1.8	3.5
LS chiết khấu (% , cuối kỳ)	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5
VND/USD (tb)	23,043	22,878	22,787	22,900	23,252	22,936	23,200
GDP Mỹ (% n/n)	6.6	2.0	6.9	1.1	5.9	5.7	1.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	3.3

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Đào chiều trong phiên

Hiếu Trần
hieus.tn@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán hôm qua phân hóa nhờ lực cầu cổ phiếu trên nhóm Ngân hàng.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,027 điểm.

Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ TCB (+0.82%), ACB (+0.45%), BID (+2.22%), CTG (+2.29%), SHB (+4.09%) và VCB (+2.65%),

Nhóm Chứng khoán có diễn biến tốt hơn thị trường chung do BVS (+1.23%), HCM (+6.77%), SSI (+2.52%) và VCI (+5.22%).

Ngược lại, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 3% như HPG (-6.85%), NVL (-3.45%) và MWG (-3.01%).

Trong ngắn hạn, xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn nhờ lực cầu bắt đáy ở vùng giá thấp. Điều đó ngụ ý một sự phục hồi trong ngắn hạn. Tuy nhiên, tín hiệu này không đủ để xác nhận xu hướng tăng trong trung hạn. Do đó, nhà đầu tư vẫn cần đứng ngoài quan sát và chờ đợi thêm các tín hiệu khác.

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow

Dòng vốn tích cực duy trì ổn định

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Lực bán từ khối ngoại tăng mạnh. Giá trị bán ròng là 3,555 tỷ đồng.

Hoạt động bán ròng tập trung trên các nhóm ngành chủ đạo như Tài chính, Bất động sản, và Nguyên vật liệu, chủ yếu tập trung trên EIB, VND, STB, KBC, VHM, VIC, và HPG. Bên cạnh đó, hoạt động mua ròng vẫn tiếp tục đổ vào các cổ phiếu thuộc Tiêu dùng thiết yếu và Công nghiệp như MSN, VNM, GMD, HDG, và IDC.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tại Đông Nam Á ghi nhận ở 28 triệu USD, giảm nhẹ so tuần trước. Cụ thể, dòng vốn tích cực tiếp tục được dẫn dắt bởi lực cầu trên các quỹ ETFs của Việt Nam và Indonesia trong khi hoạt động dòng vốn tại cái thị trường khác là không đáng kể.

Dòng vốn tích cực vẫn tiếp tục duy trì lại Việt Nam vào tuần trước, ghi nhận ở mức 17 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực trong tuần trước được thúc đẩy bởi lực cầu trên VanEck và Fubon. Đáng chú ý, dòng vốn tích cực đã bắt đầu tập trung trên các ETFs chủ đạo khác. Ngoài ra, áp lực rút vốn trên VFMVN Diamond đã hoàn toàn biến mất khi quỹ này thu hút dòng vốn tích cực 5 tuần liên tiếp. Do vậy, chúng tôi kì vọng rằng dòng vốn tích cực sẽ tiếp tục duy trì tại Việt Nam trong những tuần sắp tới.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
01/11/2022	02/12/2022	CIG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường	15.00%	
01/11/2022		HTR	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/11/2022	01/11/2022	MTG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2022		PC1	HOSE	Phát hành cổ phiếu		
01/11/2022		TL4	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/11/2022		VTK	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/11/2022		HTE	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường	30.00%	3,000
02/11/2022		PXI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/11/2022	24/11/2022	BTĐ	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3,000/cp)		
03/11/2022		FLC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/11/2022	03/11/2022	MDA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/11/2022		RCC	UPCOM	Quyền mua		
03/11/2022		RCC	UPCOM	Cổ phiếu thưởng		
03/11/2022		VMD	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/11/2022	30/11/2022	ANT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản	4.30%	430
04/11/2022		HAN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (430/cp)		
04/11/2022		HLB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/11/2022		KHW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/11/2022		SEA	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

■ 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 © 2022 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.