Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	941.04	(1.4)	(11.4)	(25.5)	(37.2)
GTGD (tỷ đồng)	9,445				
VN30 (điểm, %)	936.31	(1.3)	(11.8)	(26.9)	(39.0)

Các chỉ số

	14/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (%, đcb)	4.71	(0.0)	0.1	2.0	4.2
TPCP 3 năm (%, đcb)	4.75	0.0	0.1	1.8	4.1
VND/USD (%)	24,770	0.2	(2.6)	(5.5)	(7.8)
VND/JPY (%)	17,766	0.4	(8.7)	(1.1)	11.5
VND/EUR (%)	25,497	0.9	(8.0)	(6.3)	1.5
VND/CNY (%)	3,524	(0.7)	(4.8)	(1.8)	1.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (%, đcb)	3.88	0.1	(0.1)	1.1	2.4
WTI (USD/thùng, %)	87.91	(1.2)	2.7	(4.5)	16.9
Vàng (USD/oz, %)	95.04	(1.0)	3.7	(3.2)	22.2

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	141.2	SBT	(47.1)
ACB	52.7	FUEVFVND	(16.0)
E1VFVN30	45.2	STB	(15.8)
SSI	45.1	SSB	(12.1)
KBC	43.8	HDG	(9.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	337.9	E1VFVN30	(38.7)
HPG	168.7	FUESSVFL	(17.5)
SSI	156.5	KDC	(7.1)
KBC	133.6	FPT	(2.2)
VND	106.9	VSC	(2.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	1.6	Phần cứng & thiết bị	(6.9)
F&B	1.5	Bán lẻ	(5.4)
Dịch vụ viễn thông	0.8	Dịch vụ thương mại	(4.8)
Dược & sinh học	(0.0)	Vật liệu	(4.2)
Hàng không thiết yếu	(0.5)	Hàng hóa vốn	(4.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Áp lực bán trên nhóm Năng lượngd

Vĩ mô & Chiến lược

- **Fundflow:** Lực cầu tăng mạnh trên các ETFs chủ đạo tại Việt Nam

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	9.9	1.6	8.7	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	8.4	1.4	7.8	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	1.8
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	3.3

Nguồn: KIS, Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TẮC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Áp lực bán trên nhóm Năng lượng

Hiếu Trần
hieu.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán sụt giảm ngày hôm qua do tâm lý bi quan của nhà đầu tư.

Đóng cửa, VNIndex mất 1.41%, đóng cửa ở mức 941 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 623 triệu cổ phiếu / 9,444 tỷ đồng, giảm tương ứng 0.2% / 10.4% so với mức trung bình của tuần trước.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 1,701 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất STB, HPG và SSI với giá trị ròng lần lượt là 337 tỷ đồng, 168 tỷ đồng và 156 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến xấu do OIL (-10.13%), PLX (-2.57%), POW (-2.83%) và REE (-8.68%). Đáng chú ý, BSR, PVB, PVC, PVD và PVT đều giảm sàn.

Áp lực bán đẩy Chứng khoán và Ngân hàng điều chỉnh, cụ thể là HCM (-6.23%), SHS (-6.25%), VCI (-6.86%), ACB (-2.40%), MBB (-5.00%), SHB (-4.80%), TCB (-2.63%) và VPB (-3.68%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index điều chỉnh mạnh 5% như NVL (-6.93%), GVR (-6.93%), PDR (-6.87%) và MWG (-5.47%).

Ngược lại, SAB (+3.83%), MSN (+3.01%), STB (+1.60%) và VIC (+1.29%) đóng cửa trong vùng xanh.

Xu hướng giảm đang chiếm ưu thế trong ngắn hạn khi VNIndex đóng cửa dưới ngưỡng 1,000 điểm. Do đó, nhà đầu tư vẫn cần đứng ngoài quan sát và chờ đợi thêm các tín hiệu khác.

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow

Lực cầu tăng mạnh trên các ETFs chủ đạo tại Việt Nam

Đăng Lê
Dang.lh@kisvn.vn

▸ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Lực cầu từ khối ngoại tăng mạnh. Giá trị bán ròng là 4,555 tỷ đồng.

Hoạt động mua ròng tập trung trên các nhóm ngành chủ đạo như Bất động sản, Tài chính, và TD thiết yếu, chủ yếu tập trung trên KDH, VHM, SSI, VND, BID, DGC, và VNM. Bên cạnh đó, hoạt động mua ròng vẫn tiếp tục đổ vào các cổ phiếu thuộc lĩnh vực năng lượng, điển hình là PVS.

▸ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tại Đông Nam Á ghi nhận ở 80 triệu USD, tăng gấp 2 lần so với tuần trước đó. 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, ngoại trừ Singapore khi quốc gia này bị rút 22 triệu USD thông qua các ETFs chủ đạo.

Dòng vốn tích cực vẫn tiếp tục duy trì lại Việt Nam vào tuần trước, ghi nhận ở mức 80 triệu USD, cao gấp đôi so với tuần trước đó. Cụ thể, dòng vốn tích cực trong tuần trước được thúc đẩy bởi lực cầu trên Fubon. Đáng chú ý, dòng vốn tích cực đã bắt đầu tập trung trên các ETFs chủ đạo khác như VNFIN Lead và VFMVN30 ETF. 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. Mặc dù dòng vốn duy trì ở mức cao tại Việt Nam trong tuần trước nhưng lực cầu phần lớn chỉ tập trung trên Fubon. Do vậy, chúng tôi kì vọng rằng dòng vốn tích cực sẽ tiếp tục duy trì tại Việt Nam trong những tuần sắp tới nhưng dòng vốn ròng sẽ giảm nhẹ.

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)
15/11/2022	15/11/2022	ABI	UPCOM	Cổ tức cổ phiếu	20.00%	
15/11/2022		CDC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/11/2022	28/12/2022	CMD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
15/11/2022	15/12/2022	DSN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
15/11/2022	29/11/2022	GLT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
15/11/2022	25/11/2022	HJS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
15/11/2022	30/11/2022	LBM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
15/11/2022	02/12/2022	LHC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
15/11/2022	15/12/2022	NCT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3,500/cp)	35.00%	3,500
15/11/2022	30/11/2022	STD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
15/11/2022	27/12/2022	TV2	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
15/11/2022	15/11/2022	TV2	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	20.00%	
15/11/2022	15/11/2022	TV2	HOSE	Cổ phiếu thưởng	30.00%	
15/11/2022	12/12/2022	VHD	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
16/11/2022	24/11/2022	E29	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
17/11/2022		ACG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/11/2022	17/11/2022	ADG	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	7.50%	
17/11/2022	02/12/2022	BSQ	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
17/11/2022		CC1	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
17/11/2022	28/12/2022	EIC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,600/cp)	16.00%	1,600
17/11/2022	20/12/2022	G20	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/11/2022		IDC	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
17/11/2022	17/11/2022	LPB	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	15.00%	
17/11/2022	05/12/2022	PDN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,000/cp)	20.00%	2,000
17/11/2022	02/12/2022	RTB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
17/11/2022	15/12/2022	SVC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/11/2022	20/12/2022	SVI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/11/2022	30/11/2022	TRA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,000/cp)	20.00%	2,000
17/11/2022	08/12/2022	VLC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
17/11/2022	28/11/2022	VMD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000

17/11/2022		VPB	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/11/2022		CAR	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
18/11/2022		CMS	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/11/2022	30/11/2022	DPR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,000/cp)	20.00%	2,000
18/11/2022	09/12/2022	GMX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
18/11/2022	06/12/2022	KIP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
18/11/2022	22/12/2022	NBT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
18/11/2022	28/11/2022	TCO	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
18/11/2022		VC3	HNX	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 hiên 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.