

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	15/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	911.90	(3.1)	(14.1)	(28.4)	(39.1)
GTGD (tỷ đồng)	9,797				
VN30 (điểm, %)	904.77	(3.4)	(14.8)	(30.1)	(41.1)

Các chỉ số

	15/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.77	0.1	0.2	2.0	4.3
TPCP 3 năm (% đcb)	4.79	0.0	0.2	1.8	4.1
VND/USD (%)	24,798	(0.1)	(2.1)	(5.6)	(8.0)
VND/JPY (%)	17,755	0.1	(8.1)	(1.1)	11.5
VND/EUR (%)	25,796	(1.2)	(8.1)	(7.4)	0.4
VND/CNY (%)	3,526	(0.1)	(4.4)	(1.9)	1.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.81	(0.0)	(0.2)	1.0	2.3
WTI (USD/thùng, %)	84.75	(1.3)	(1.0)	(5.2)	12.7
Vàng (USD/oz, %)	92.20	(1.0)	0.6	(3.0)	18.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	42.9	KBC	(37.1)
HAH	33.1	FUEVFNVD	(32.0)
CTG	26.4	E1VFN30	(16.7)
MWG	20.6	CII	(12.7)
SCR	19.4	SSI	(12.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	147.7	DXG	(28.4)
HPG	128.3	FUESSVFL	(15.2)
SSI	101.9	FTS	(10.6)
KBC	73.6	SAB	(7.5)
GEX	62.6	KDC	(4.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	0.0	Phần cứng & thiết bị	(7.0)
Truyền thông & giải trí	(0.5)	Phần mềm & dịch vụ	(6.9)
Bất động sản	(0.8)	Năng lượng	(6.8)
Dược & sinh học	(1.3)	Bán lẻ	(6.7)
F&B	(2.3)	Khác	(6.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Kiểm định lại ngưỡng 900 điểm

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền:** Hoạt động giao dịch giảm nhẹ

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	9.7	1.6	8.5	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	8.1	1.3	7.6	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

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Kiểm định lại ngưỡng 900 điểm

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán sụt giảm mạnh ngày hôm qua vì đợt bán tháo trên cổ phiếu Năng lượng.

Đóng cửa, VNIndex mất 3.10%, đóng cửa ở mức 911 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 637 triệu cổ phiếu / 9,796 tỷ đồng, tăng 2% / giảm 7% tương ứng so với mức trung bình của tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 1,188 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất STB, HPG và SSI với giá trị ròng lần lượt là 147 tỷ đồng, 128 tỷ đồng và 101 tỷ đồng.

Năng lượng có diễn biến xấu khi BSR, OIL, PLX, POW, PVB, PVC, PVD, PVS và PVT giảm sàn.

Áp lực bán đẩy Tài chính đi xuống, cụ thể là ACB (-5.91%), BID (-6.96%), MBB (-6.91%), STB (-4.73%), TCB (-6.76%), VPB (-6.69%), HCM (-6.95%), VND (-4.35%) và BVH (-6.93%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 6% như GVR (-6.98%), PDR (-6.97%), NVL (-6.93%), FPT (-6.92%) và MWG (-6.89%).

Ngược lại, VIC (+3.64%), HPG (+2.46%) và TPB (+1.02%) đóng cửa trong sắc xanh.

Xu hướng giảm đang chiếm ưu thế trong ngắn hạn khi VNIndex kiểm định lại ngưỡng 900 điểm. Do đó, nhà đầu tư vẫn cần đứng ngoài quan sát và chờ đợi thêm các tín hiệu khác.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền

Hoạt động giao dịch giảm nhẹ

Nhu Nguyễn
Nhu.nh@kisvn.vn

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, giá trị giao dịch giảm nhẹ trên toàn thị trường chứng quyền với tổng giá trị giao dịch đạt 44 tỷ đồng. Khối lượng giao dịch quay đầu giảm về 196 triệu chứng quyền, giảm 11% WoW. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là MBB thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là FPT và VPB. Với mã chứng quyền, CMBB2213 (-32%) ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CSTB2215 (19%) và CHPG2215 (-14.5%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, áp lực bán chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ghi nhận ở 90 triệu đồng, áp lực bán giảm 94% wow. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại tiếp tục tập trung vào những mã chứng quyền có tài sản cơ sở là STB, tiếp đến là VNM và VHM.

Với mã chứng quyền, CSTB2215 (19%), CMSN2209 (20.7%), và CMSN2212 (15.4%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CSTB2223 (40%), CSTB2222 (18.5%), và CVRE2211 (-2.9%).

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)
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 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.