

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	28/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,005.69	3.5	(2.1)	(21.6)	(32.9)
GTGD (tỷ đồng)	15,939				
VN30 (điểm, %)	1,004.34	3.8	(2.4)	(23.1)	(34.6)

Các chỉ số

	28/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.68	(0.1)	(0.1)	1.9	4.2
TPCP 3 năm (% đcb)	4.76	0.0	0.0	1.8	4.1
VND/USD (%)	24,788	0.1	0.2	(5.5)	(7.9)
VND/JPY (%)	18,000	(1.1)	(6.6)	(6.2)	10.0
VND/EUR (%)	25,973	(0.7)	(5.0)	(10.0)	(0.3)
VND/CNY (%)	3,446	0.4	(0.7)	(1.8)	4.2
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.67	(0.0)	(0.3)	0.6	2.2
WTI (USD/thùng, %)	73.95	(3.1)	(15.9)	(20.5)	(1.7)
Vàng (USD/oz, %)	80.96	(3.2)	(15.5)	(19.8)	4.1

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	64.2	FUEVFNVD	(52.3)
SSI	59.4	HDG	(35.3)
SBT	33.0	SHB	(21.2)
TCB	28.3	MSN	(20.7)
MBB	28.1	KBC	(18.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	314.5	NVL	(52.6)
VHM	231.5	DGW	(30.5)
STB	195.4	DGC	(25.3)
MSN	151.7	HAG	(8.6)
CTG	148.6	HCM	(7.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	6.9	Hàng hóa cá nhân	(1.3)
Tài chính khác	6.4	Dịch vụ tiêu dùng	(0.9)
Bán lẻ	6.1	Bảo hiểm	0.4
Khác	5.9	F&B	1.0
Tiền tệ	5.7	Dịch vụ viễn thông	1.0

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền đổ vào Bất động sản

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Dòng vốn 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	10.7	1.7	9.4	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.0	1.5	8.4	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

Dòng tiền đổ vào Bất động sản

Thị trường chứng khoán tiếp tục đi lên nhờ lực cầu cao trên nhóm Bất động sản.

Đóng cửa, VNIndex tăng 3.52% lên 1,005 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 919 triệu cổ phiếu/15,939 tỷ đồng, tăng tương ứng 43%/55% so với trung bình tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị ròng 1,684 tỷ đồng trên HSX. Họ mua HPG, VHM và STB nhiều nhất với giá trị ròng lần lượt là 314 tỷ đồng, 231 tỷ đồng và 195 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường khi CEO, DIG, DXG, ITA, KBC, KDH, LDG, NLG, SCR, VHM, VRE tăng trần.

Chứng khoán và Năng lượng có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung như BSR (+7.58%), GAS (+6.97%), POW (+4.15%), PVD (+5.93%), PVS (+3.09%), SSI (+6.73%) và VND (+6.67%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng mạnh hơn 6% như TCB (+6.96%), HPG (+6.86%), MWG (+6.22%) và MBB (+6.17%).

Ngược lại, PDR (-6.98%), SAB (-1.61%), BID (-1.25%) và VNM (-0.61%) đóng cửa trong sắc đỏ.

VNIndex vượt ngưỡng 1,000 điểm với thanh khoản cao hàm ý xu hướng tăng ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư có thể mở vị thế mua trở lại trên nhóm cổ phiếu dẫn dắt, tuy nhiên do rủi ro vẫn ở mức cao nên quy mô chỉ nên ở mức thấp.

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow

Dòng vốn ổn định

- ▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Lực cầu từ khối tiếp tục chiếm ưu thế. Giá trị mua ròng là 1,800 tỷ đồng.

Hoạt động mua ròng tập trung trên các nhóm ngành chủ đạo như Tài chính, Nguyên vật liệu, và TD thiết yếu, chủ yếu tập trung trên BID, CTG, SSI, HPG, VNM, và MSN.

- ▶ 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 Philippines trong khi hoạt động dòng vốn tại cái thị trường khác là không đáng kể.

Dòng vốn tích cực vẫn tiếp tục duy trì tại Việt Nam vào tuần trước, ghi nhận ở mức 23 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 VFMVN Diamond. Đáng chú ý, dòng vốn tích cực đã bắt đầu tập trung trên các ETFs chủ đạo khác như FTSE, VanEck, 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 ở mức cao trong 6 tuần liên tiếp. Dòng vốn duy trì ở mức cao tại Việt Nam trong tuần trước và lực cầu đã bắt đầu lan rộng sang các ETFs chủ đạo khác, điều này hàm ý rằng dòng vốn hiện tại có mức ổn định cao. 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

► 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
01/12/2022	AFX	Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu Nông sản Thực phẩm An Giang	350.0	3,018,750	59,529,750,000	Đấu giá cả lô; NĐT nước ngoài không được quyền mua

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
29/11/2022	23/12/2022	BNA	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/11/2022	29/11/2022	BNA	HNX	Cổ tức cổ phiếu	25.00%	
29/11/2022	30/12/2022	DWS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2022	22/12/2022	MCM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
29/11/2022	27/12/2022	MPY	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
29/11/2022	26/12/2022	NTC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
29/11/2022	21/12/2022	PHN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,400/cp)	14.00%	1,400
29/11/2022	30/03/2023	PSL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
29/11/2022	15/12/2022	PTG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,000/cp)	20.00%	2,000
29/11/2022	30/12/2022	SJE	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2022	30/12/2022	SJE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/11/2022	28/12/2022	SZG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
30/11/2022	23/12/2022	KTC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
30/11/2022	15/12/2022	NTP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
01/12/2022	28/12/2022	HNA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/12/2022		PTT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/12/2022	10/01/2023	ART	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/12/2022	06/01/2023	BLI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/12/2022	04/01/2023	HU6	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/12/2022		KHA	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/12/2022	15/12/2022	QTC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
02/12/2022		TKG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/12/2022		VOC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

- **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.