

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	29/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,032.16	2.6	0.4	(19.4)	(31.1)
GTGD (tỷ đồng)	18,247				
VN30 (điểm, %)	1,029.04	2.5	0.2	(20.9)	(33.0)

Các chỉ số

	29/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	4.76	0.1	0.0	2.0	4.2
TPCP 3 năm (% , đcb)	4.73	(0.0)	0.0	1.8	4.1
VND/USD (%)	24,764	(0.1)	0.3	(5.3)	(7.8)
VND/JPY (%)	17,888	0.3	(6.6)	(5.5)	10.7
VND/EUR (%)	25,611	0.4	(3.7)	(8.6)	1.1
VND/CNY (%)	3,456	(0.1)	(1.5)	(1.5)	3.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	3.74	(0.0)	(0.3)	0.6	2.2
WTI (USD/thùng, %)	78.79	0.8	(8.9)	(12.0)	4.8
Vàng (USD/oz, %)	83.03	(0.2)	(13.3)	(21.0)	6.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
PDR	153.1	FUEVFNVD	(99.8)
PVD	28.4	MSN	(81.4)
BCM	24.9	NVL	(53.8)
PNJ	21.2	HPG	(45.3)
DGW	17.9	VHM	(36.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	328.2	HSG	(5.3)
HPG	279.0	NVL	(4.5)
MSN	273.4	HHS	(4.1)
PDR	222.5	PVD	(3.9)
SSI	152.1	PTB	(1.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	7.0	Dịch vụ thương mại	(2.2)
Bán lẻ	6.3	Dịch vụ tiêu dùng	(1.0)
Bất động sản	5.4	Thiết bị & DV y tế	(0.1)
Vật liệu	4.1	Dược & sinh học	0.1
Tài chính khác	4.1	Ô tô & phụ tùng	0.2

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xu hướng tăng

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền:** Lực cầu ngoại đã hạ nhiệt

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	11.0	1.8	9.7	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.3	1.5	8.7	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

Xu hướng tăng

Thị trường chứng khoán xác nhận xu hướng tăng trong ngày hôm qua nhờ tâm lý lạc quan trên nhóm cổ phiếu Bất động sản.

Đóng cửa, VNIndex tăng 2.63% lên 1,032 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 1,133 triệu cổ phiếu/18,247 tỷ đồng, tăng tương ứng 76%/77% so với trung bình tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị ròng 2,638 tỷ đồng trên HSX. Họ mua nhiều nhất VHM, HPG và MSN với giá trị ròng lần lượt là 328 tỷ đồng, 279 tỷ đồng và 273 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ DIG (+6.47%), VHM (+5.78%), VIC (+6.77%) và VRE (+4.10%). Đáng chú ý, CEO, DXG, KBC, KDH, NVL, PDR và SCR tăng trần.

Năng lượng và Chứng khoán có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung như BSR (+4.32%), PVC (+9.65%), PVD (+6.99%), PVS (+5.50%), SSI (+3.84%), VND (+6.67%) và VCI (+4.04%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng mạnh hơn 4% như MWG (+6.60%), HPG (+6.42%) và VCB (+4.04%).

Ngược lại, SAB (-0.62%), VIB (-0.52%) và ACB (-0.45%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dựa trên phiên tăng điểm thứ 4, chỉ số VNIndex tiếp tục đóng cửa trên 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

Chứng quyền

Lực cầu ngoại đã hạ nhiệt

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, khối lượng giao dịch giảm trên thị trường chứng quyền. Bên cạnh đó, giá trị giao dịch vẫn duy trì ở mức thấp khi giai đoạn điều chỉnh vẫn tiếp diễn trên thị trường cơ sở. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là STB thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là VNM và VRE. Với mã chứng quyền, CSTB2215 (44.4%) ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CHPG2225 (0.0%) và CSTB2222 (51.1%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, lực cầu vẫn được duy trì nhưng có phần giảm mạnh so tuần trước. Giá trị mua ròng ghi nhận ở 60 triệu đồng (-98% wow). Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại 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 (44.4%), CPOW2204 (9%), CVHM2217 (7%) và CVNM2209 (24.6%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CVRE2218 (13.4%), CNVL2208, và CMBB2212 (6.3%).

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)
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.