

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	05/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,093.67	1.3	9.7	(14.4)	(27.0)
GTGD (tỷ đồng)	20,955				
VN30 (điểm, %)	1,110.94	1.6	11.3	(14.4)	(27.7)

Các chỉ số

	05/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.71	(0.0)	0.0	1.9	4.2
TPCP 3 năm (% đcb)	4.75	0.0	0.1	1.7	4.1
VND/USD (%)	24,008	2.0	3.5	(2.0)	(4.9)
VND/JPY (%)	17,732	3.0	(4.5)	(5.6)	11.7
VND/EUR (%)	25,292	1.8	(1.9)	(7.6)	2.4
VND/CNY (%)	3,451	1.0	(0.4)	(1.7)	4.1
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.51	0.0	(0.6)	0.3	2.0
WTI (USD/thùng, %)	81.69	2.1	(11.8)	(6.0)	8.6
Vàng (USD/oz, %)	87.31	2.0	(11.4)	(8.8)	12.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MBB	49.6	NVL	(857.5)
FPT	48.4	FUEVFNVD	(225.5)
HPG	40.0	PDR	(94.2)
ACB	30.9	SBT	(39.7)
MWG	29.4	VIC	(23.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	203.6	PDR	(90.9)
HPG	185.8	POW	(11.4)
SSI	178.2	NKG	(11.2)
VHM	176.7	DPM	(8.8)
STB	117.6	NT2	(7.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	6.8	Dịch vụ thương mại	(1.1)
Tài chính khác	5.4	Hàng hóa cá nhân	(1.0)
Bảo hiểm	4.1	Hàng không thiết yếu	0.3
Dịch vụ viễn thông	3.4	Bất động sản	0.4
Thiết bị & DV y tế	3.1	Phần cứng & thiết bị	0.6

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền đi vào nhóm Năng lượng

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Dòng vốn tích cực tăng mạnh
- Chứng quyền:** Lực cầu gia tăng mạnh trên các chứng quyền có STB là TSCS

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	11.8	1.9	10.3	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.9	1.6	9.3	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	3.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Dòng tiền đi vào nhóm Năng lượng

Thị trường chứng khoán duy trì đà tăng nhờ lực cầu cao vào phiên chiều.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.26% lên 1,093 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 1,172 triệu cổ phiếu/20,955 tỷ đồng, tăng tương ứng 7%/14% so với trung bình tuần trước.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 1,380 tỷ đồng trên HSX. Họ mua nhiều nhất FUEVFNVD, HPG và SSI với giá trị ròng lần lượt là 203 tỷ đồng, 185 tỷ đồng và 178 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ BSR (+5.33%), GAS (+1.80%), OIL (+3.57%), PLX (+1.91%), PVC (+5.30%), PVD (+2.75%) và PVS (+2.63%).

Chứng khoán và Ngân hàng có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung như CTG (+2.33%), HDB (+2.73%), STB (+6.95%), TPB (+1.54%), VPB (+4.91%), VIB (+2.34%), SSI (+6.94%), VCI (+6.96%) và VND (+6.83%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng hơn 4% như KDH (+6.87%), PDR (+6.73%) và BVH (+4.77%).

Tâm lý thị trường đã trở nên lạc quan khi chỉ số VNIndex tiếp tục tăng điểm. Điều đó hàm ý về một xu hướng tăng. 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 tích cực tăng mạnh

- ▶ Dòng vốn ngoại tại Việt Nam

Lực cầu từ khối ngoại tiếp tục duy trì ở mức cao. Giá trị mua ròng là 9,358 tỷ đồng, tăng gấp 5 lần so với tuần trước. Hoạt động mua ròng tập trung trên các nhóm ngành chủ đạo như Bất động sản, Tài chính và Nguyên vật liệu, chủ yếu tập trung trên VHM, VIC, HPG và STB.

- ▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tại Đông Nam Á ghi nhận ở 96 triệu USD, tăng hơn 2 lần so với tuần trước đó. Cụ thể, dòng vốn tích cực chủ yếu được dẫn dắt bởi lực cầu trên các quỹ ETFs của Việt Nam trong khi hoạt động dòng vốn tại các thị trường khác là không đáng kể.

Dòng vốn tích cực tăng mạnh tại Việt Nam vào tuần trước, ghi nhận ở mức 96 triệu USD, đạt mức cao nhất trong 10 tuần tăng liên tiếp. Cụ thể, dòng vốn tích cực trong tuần trước được thúc đẩy bởi lực cầu trên Fubon. Đáng chú ý, dòng vốn tích cực vẫn tập trung trên các ETFs chủ đạo khác như VanEck, và VFMVN Diamond. Dòng vốn đã đạt mức cao nhất so với 10 tuần vào ròng liên tiếp, điều này hàm ý rằng dòng vốn hiện tại có mức ổn định cao. Tuy nhiên, chúng tôi kì vọng rằng dòng vốn tích cực sẽ hạ nhiệt nhưng vẫn tiếp tục duy trì ở mức cao tại Việt Nam trong những tuần sắp tới.

Chứng quyền

Lực cầu gia tăng mạnh trên các chứng quyền có STB là TSCS

- ▶ Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch tiếp tục duy trì ở mức cao trên thị trường chứng quyền. Bên cạnh đó, giá trị giao dịch cải thiện đáng kể khi thị trường cơ sở bước vào giai đoạn phục hồi, ghi nhận ở mức 51 tỷ VND, cao nhất trong 3 tháng vừa qua. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là HPG thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là STB và MBB. Với mã chứng quyền, CHPG2225 (79.2%) ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CSTB2215

(34.6%) và CSTB2222 (61.8%). Cash flows into Energy

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, áp lực bán tiếp tục chiếm ưu thế. Giá trị bán ròng ghi nhận ở 1.8 tỷ đồng. 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 HPG và VHM.

Với mã chứng quyền, CSTB2215 (34.6%), CHPG2215 (108.3%), và CVRE2218 (48.7%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CSTB2222 (61.8%), CVJC2206 (55.6%), và CSTB2223 (35.5%).

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
06/12/22	GCB	Công ty cổ phần Petec Bình Định	40.4	1,274,064	33,138,404,640	Đấu giá cả lô
06/12/22	-	Công ty Cổ phần Giải trí Quốc tế Lợi Lai	133.0	3,249,635	229,696,000,000	Đấu giá cả lô

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
06/12/2022	26/12/2022	IDV	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
06/12/2022	08/01/2023	IDV	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
06/12/2022		L18	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/12/2022		NCG	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
06/12/2022	22/12/2022	NTH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
06/12/2022	07/04/2023	PGC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
06/12/2022		PSC	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
06/12/2022	31/12/2022	SJC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/12/2022	30/12/2022	TBR	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/12/2022	28/12/2022	TDB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
07/12/2022	07/12/2022	AGG	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
07/12/2022	30/12/2022	CHP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
07/12/2022		CMX	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/12/2022		DDN	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
07/12/2022	07/12/2022	LDG	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	7.00%	
07/12/2022	23/12/2022	PLC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
07/12/2022	16/12/2022	PRE	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
07/12/2022	22/12/2022	PVC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (230/cp)	2.30%	230
07/12/2022	19/12/2022	SPM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
07/12/2022	07/12/2022	TDP	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	12.00%	

07/12/2022		TIG	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
08/12/2022	23/12/2022	BEL	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
08/12/2022		HUT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/12/2022	26/12/2022	KHW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (84.3/cp)	0.84%	84
08/12/2022	23/12/2022	MSH	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,500/cp)	25.00%	2,500
08/12/2022	28/12/2022	PGI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
08/12/2022		SMN	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/12/2022		VCS	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/12/2022	09/12/2022	HHP	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	6.50%	
09/12/2022	29/12/2022	MEL	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
09/12/2022	28/12/2022	VPR	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.