

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	01/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,254.89	(0.8)	(2.9)	2.3	11.1
GTGD (tỷ đồng)	14,767				
VN30 (điểm, %)	1,325.62	(1.0)	(2.4)	4.2	17.2

Các chỉ số

	01/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	1.83	(0.0)	(0.1)	(0.2)	0.2
TPCP 3 năm (% dcb)	1.86	(0.0)	(0.3)	(0.3)	0.1
VND/USD (%)	25,298	(0.1)	(2.7)	(0.3)	(4.1)
VND/JPY (%)	16,566	0.1	3.3	1.5	3.3
VND/EUR (%)	27,454	0.1	(0.7)	(1.0)	(2.4)
VND/CNY (%)	3,551	0.0	(1.4)	(2.0)	(3.8)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.30	0.0	0.6	0.3	0.4
WTI (USD/thùng, %)	70.79	2.2	1.4	(7.2)	(1.2)
Vàng (USD/oz, %)	74.30	2.0	1.0	(6.6)	(3.6)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VRE	5.6	MWG	(6.9)
MSN	4.1	VHM	(4.0)
HDB	4.0	VIB	(2.1)
OCB	4.0	HDG	(1.6)
ACB	3.0	SSB	(1.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	195.7	MSN	(253.2)
TCB	144.2	VHM	(164.6)
MWG	108.1	KDC	(101.1)
CTG	82.9	FPT	(50.8)
BMP	40.7	NLG	(40.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	2.0	Khác	(2.9)
Truyền thông & giải trí	1.2	Hàng không thiết yếu	(2.4)
Bảo hiểm	0.7	Vật liệu	(1.3)
Dịch vụ tiêu dùng	0.5	Tài chính khác	(1.3)
Dược & sinh học	0.2	Thiết bị & DV y tế	(1.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Rủi ro giảm điểm?

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Giai đoạn tích lũy

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2020	208,048	190,065	3.1	17.0	2.7	17.6	15.8
2021	304,752	254,730	34.9	15.7	2.7	13.8	17.3
2022	311,015	274,033	8.7	10.9	1.8	15.5	16.2
2023	355,937	279,612	12.6	12.1	1.7	15.0	14.5

Nguồn: KIS, Bloomberg

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	2023
GDP (% n/n)	3.3	4.1	5.5	6.7	5.7	6.9	5.0
Cân cân thương mại (tỷ USD)	4.8	7.7	8.7	6.6	8.1	7.8	27.9
CPI (% n/n. TB)	0.7	(0.1)	2.4	0.4	3.8	4.4	3.3
Tín dụng (%)	10.5	9.3	10.0	13.5	11.6	13.5	13.5
VND/USD (tb)	23,570.723	484.623	925.224	379.124	786.025	458.0	24,269.0
GDP Mỹ (% n/n)	1.1	2.4	4.9	3.3	1.6	1.9	2.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.5	7.2	4.9	5.2	4.9	4.7	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Rủi ro giảm điểm?

Toàn bộ thị trường chứng khoán ghi nhận giảm điểm, cùng với thanh khoản thấp. Bên cạnh đó, phiên ATC chứng kiến sự biến động mạnh khi các quỹ ETF cơ cấu danh mục trong phiên ngày thứ 6, tạo áp lực giảm điểm và gia tăng rủi ro do khối lượng bán gia tăng.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.97% và đóng cửa ở ngưỡng 1,254 điểm. Trong khi đó, VN30Index cũng giảm 0.76%, đóng cửa tại 1,325 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 540 triệu cổ phiếu/14,766 tỷ đồng, giảm lần lượt 5.5%/0.4% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng, với hơn 306 tỷ đồng, ở các mã MSN, VHM và KDC, với giá trị lần lượt là 253 tỷ đồng, 164 tỷ đồng và 101 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã VPB, TCB và MWG, với giá trị mua ròng lần lượt là 195 tỷ đồng, 144 tỷ đồng và 107 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời kém, do ACB (-1.97%), MBB (-1.80%), VPB (-1.47%), TPB (-1.45%), HDB (-1.30%), TCB (-0.84%), STB (-0.57%), VIB (-0.53%), SHB (-0.47%), CTG (-0.28%) và VCB (-0.11%).

Cổ phiếu Bất động sản như TCH (-2.17%), NVL (-1.43%), KDH (-1.04%), VIC (-0.84%), PDR (-0.71%), BCM (-0.60%), VRE (-0.56%) và SSH (-0.45%) đều ghi nhận giảm.

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Chứng khoán đóng cửa trong sắc đỏ, bao gồm MSN (-2.74%), VCI (-2.16%), VIX (-1.83%), MBS (-1.78%), SSI (-1.50%), SHS (-1.41%), HCM (-1.39%), VND (-1.37%) và VNM (-0.45%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như POW (-2.93%), GVR (-1.82%), HPG (-1.30%), PLX (-1.22%), FPT (-0.96%), MWG (-0.75%), BCM (-0.60%), GAS (-0.43%) và VJC (-0.29%).

Thị trường phản ứng mạnh trước diễn biến các quỹ đầu tư thực hiện hoạt động tái cơ cấu danh mục quý 4/2024. Tuy nhiên, thanh khoản chưa đủ cao để xác nhận cho xu hướng giảm điểm. Do đó, nhà đầu tư nên quan sát và chờ diễn biến tiếp theo của thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Giai đoạn tích lũy

► Diễn biến thị trường

Sau 2 tuần điều chỉnh trước đó, chỉ số VN-Index ghi nhận một tuần tăng trưởng. Tuy nhiên, mức độ tăng không cao, và chỉ số vẫn đang biến động trong một vùng biên độ hẹp trong tuần.

► Đồ thị: Giai đoạn tích lũy

Xu hướng tăng trung hạn vẫn được duy trì khi chỉ số vẫn đóng cửa trên đường trung bình 200 kỳ, mặc dù chỉ số đã điều chỉnh dưới đường trung bình 50 và 100 kỳ.

Trong ngắn hạn, xu hướng giảm có thể còn tiếp tục trong giai đoạn tới khi chỉ số vẫn chưa đạt được mục tiêu giá của mẫu hình 2 đỉnh, quanh vùng 1,240 điểm. Mẫu hình này được hình thành trong tháng 9 và 10.

Bên cạnh đó, chỉ số cũng hình thành mẫu hình lá cờ trong tuần trước khi dao động trong biên độ hẹp. Đây là một dạng mẫu hình tiếp diễn xu hướng. Mẫu hình sẽ được xác nhận nếu chỉ số điều chỉnh dưới vùng 1,250 điểm. Mục tiêu giá của mẫu hình này là vùng 1,200-1,210 điểm.

→ Tuy đà tăng đã chững lại trong tuần trước, nhưng chỉ số VN-Index vẫn cho thấy tín hiệu xấu về xu hướng hiện tại khi hình thành mẫu hình lá cờ. Nếu mẫu hình này được xác nhận, thì chỉ số có thể điều chỉnh về vùng 1,200-1,210 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Giữ tỷ trọng ở mức an toàn

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên thận trọng quan sát, giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức an toàn và chờ tín hiệu đảo chiều.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
04/11/2024		SKH	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/11/2024	05/12/2024	HMS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
04/11/2024		BCM	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/11/2024	27/12/2024	BCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
05/11/2024		SJE	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
05/11/2024	25/11/2024	CAP	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
05/11/2024	06/12/2024	PPC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (625/cp)	6.25%	625
05/11/2024		NAU	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/11/2024	25/11/2024	ACG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
06/11/2024		TLP	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
06/11/2024		TTL	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/11/2024		PCT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/11/2024		VHH	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
07/11/2024	02/12/2024	HPT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
07/11/2024	07/11/2024	PC1	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
07/11/2024	19/11/2024	CBS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
07/11/2024	16/12/2024	TV3	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
07/11/2024	07/11/2024	ANV	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
08/11/2024	05/12/2024	RTB	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/11/2024	29/11/2024	HAN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
08/11/2024	22/11/2024	TNG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
08/11/2024	06/12/2024	SD5	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/11/2024	20/12/2024	DP1	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800

- **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 © 2024 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.