

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	04/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,244.71	(0.8)	(2.0)	0.7	10.2
GTGD (tỷ đồng)	15,820				
VN30 (điểm, %)	1,312.64	(1.0)	(1.8)	2.5	16.0

Các chỉ số

	04/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.82	(0.0)	(0.1)	(0.2)	0.2
TPCP 3 năm (% đcb)	2.00	0.1	(0.2)	(0.2)	0.2
VND/USD (%)	25,320	(0.1)	(2.2)	(0.9)	(4.2)
VND/JPY (%)	16,663	(0.7)	(0.2)	5.8	2.7
VND/EUR (%)	27,575	(0.6)	(1.5)	(0.3)	(2.9)
VND/CNY (%)	3,567	(0.5)	(1.8)	(1.3)	(4.2)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.30	(0.1)	0.3	0.5	0.4
WTI (USD/thùng, %)	71.44	2.8	(4.0)	(2.8)	(0.3)
Vàng (USD/oz, %)	74.99	2.6	(3.9)	(2.4)	(2.7)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
OCB	3.7	VHM	(4.1)
VPB	3.7	MWG	(1.4)
MSN	3.6	STB	(1.2)
SSI	2.5	MBB	(1.0)
PVD	1.7	VIB	(1.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	83.6	MSN	(245.1)
MWG	63.4	VHM	(203.1)
TCB	45.1	FPT	(101.1)
CTG	34.4	VCB	(47.6)
VPB	33.3	SSI	(46.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	1.4	Năng lượng	(1.5)
Tài chính khác	0.7	Vật liệu	(1.3)
Thiết bị & DV y tế	0.5	Phần mềm & dịch vụ	(1.2)
Hàng không thiết yếu	0.5	Vận tải	(1.1)
Bảo hiểm	0.3	Ngân hàng	(1.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chờ bầu cử Tổng thống Mỹ

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Tâm lý bi quan

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	11.9	1.7	14.9	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
Cán 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	23,484.623	23,925.224	23,379.124	24,786.025	24,458.0	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

Chờ bầu cử Tổng thống Mỹ

Toàn bộ thị trường chứng khoán tiếp tục giảm điểm. Bên cạnh đó, độ rộng thị trường nghiêng về phía tiêu cực khi 16/18 ngành đều chìm trong sắc đỏ.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.81% và đóng cửa ở ngưỡng 1,244 điểm. Trong khi đó, VN30Index cũng giảm 0.98%, đóng cửa tại 1,312 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 664 triệu cổ phiếu/15,820 tỷ đồng, tăng lần lượt 16%/5% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng, với hơn 672 tỷ đồng, ở các mã MSN, VHM và FPT, với giá trị lần lượt là 245 tỷ đồng, 203 tỷ đồng và 101 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã STB, MWG và TCB, với giá trị mua ròng lần lượt là 83 tỷ đồng, 63 tỷ đồng và 45 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời kém, do TPB (-2.93%), VPB (-2.23%), HDB (-1.88%), VIB (-1.86%), SSB (-1.47%), VCB (-1.07%), TCB (-1.05%), SHB (-0.95%), MBB (-0.61%), ACB (-0.60%), STB (-0.29%) và BID (-0.10%).

Cổ phiếu Bất động sản như TCH (-3.48%), KDH (-0.45%), SSH (-0.30%) và VRE (-0.28%) đều ghi nhận giảm.

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ đóng cửa trong sắc đỏ, bao gồm MSN (-1.74%), MWG (-1.36%) và VNM (-0.30%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như GVR (-2.32%), PLX (-1.72%), FPT (-1.34%), POW (-1.29%), HPG (-0.94%), VJC (-0.67%), GAS (-0.43%).

Trong những ngày qua, thị trường đã chứng kiến nhiều biến động mạnh do hoạt động tái cơ cấu danh mục của các quỹ đầu tư trong quý 4/2024 cùng với sự kiện bầu cử Tổng thống Mỹ và cuộc họp FOMC sắp tới. Trong bối cảnh này, nhà đầu tư nên theo dõi và chờ đợi tín hiệu rõ ràng hơn từ thị trường trước khi ra quyết định.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Tâm lý bi quan

Trong tuần 44, khối lượng và giá trị giao dịch ghi nhận giảm đáng kể. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 214.8 triệu chứng quyền (giảm 19.02%), trong khi giá trị giao dịch đạt 134.2 tỷ đồng (giảm 44.94%) so với tuần liền trước.

Hoạt động mua/bán khối ngoại gần như đi ngang khi khối ngoại vẫn duy trì mua ròng với giá trị 0.1 tỷ đồng. Đáng chú ý, họ tập trung mua vào mã CSTB2333 và CVPB2402 nhiều nhất.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, VHM và STB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 37% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như MSN, HPG, VPB, VNM và VIB.

Trong tuần vừa qua, diễn biến tiêu cực bao quanh thị trường chứng quyền khi chỉ ghi nhận 1 mã tăng, 50 mã giảm và 11 mã không đổi. Chúng tôi nhận thấy rằng, thời điểm này chưa phải là cơ hội tốt để nhà đầu tư giải ngân vào thị trường này. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi diễn biến tiếp theo.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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.