

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	05/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,245.76	0.1	(2.0)	4.9	10.3
GTGD (tỷ đồng)	10,967				
VN30 (điểm, %)	1,313.35	0.1	(1.7)	6.6	16.1

Các chỉ số

	05/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.83	0.0	(0.1)	(0.2)	0.2
TPCP 3 năm (% đcb)	2.03	0.0	(0.2)	(0.1)	0.3
VND/USD (%)	25,341	(0.1)	(1.9)	(0.9)	(4.2)
VND/JPY (%)	16,643	0.2	0.4	5.9	2.8
VND/EUR (%)	27,606	(0.1)	(1.4)	(0.4)	(3.0)
VND/CNY (%)	3,567	(0.0)	(1.8)	(1.3)	(4.2)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.31	0.0	0.3	0.5	0.4
WTI (USD/thùng, %)	71.75	0.4	(3.5)	(1.6)	0.1
Vàng (USD/oz, %)	75.39	0.4	(3.4)	(1.2)	(2.1)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
OCB	2.5	VHM	(6.0)
DBC	2.0	EIB	(1.4)
VIX	1.8	PDR	(0.8)
MSN	1.7	NAB	(0.8)
STB	1.3	HCM	(0.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	67.2	MSN	(170.1)
EIB	32.6	VHM	(115.5)
VPB	32.5	MWG	(85.5)
PC1	16.3	BMP	(75.3)
LPB	13.8	FPT	(74.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ thương mại	4.5	Truyền thông & giải trí	(3.6)
Vận tải	1.4	Dịch vụ viễn thông	(1.3)
Vật liệu	0.8	Phần cứng & thiết bị	(0.7)
Bán lẻ	0.6	Tài chính khác	(0.4)
Hàng không thiết yếu	0.6	Thiết bị & DV y tế	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thanh khoản mất hút

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Áp lực rút vốn ở Việt Nam

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	24,379.124	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

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TÁC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Thanh khoản mất hút

Thị trường chứng khoán ghi nhận diễn biến tích cực trong phiên. Thêm vào đó, lực cầu xuất hiện trở lại ở các ngành như Bất động sản, Tiêu dùng thiết yếu, Hóa chất, Bán lẻ,.....

Kết phiên, VNIndex tăng 0.08% và đóng cửa ở ngưỡng 1,245 điểm. Trong khi đó, VN30Index cũng tăng 0.05%, đóng cửa tại 1,313 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 398 triệu cổ phiếu/10,966 tỷ đồng, giảm lần lượt 36%/32% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng, với hơn 855 tỷ đồng, ở các mã MSN, VHM và MWG, với giá trị lần lượt là 170 tỷ đồng, 115 tỷ đồng và 85 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã TCB, EIB và VPB, với giá trị mua ròng lần lượt là 67 tỷ đồng, 32 tỷ đồng và 32 tỷ đồng.

Bất động sản có tỷ suất sinh lời tốt, nhờ NVL (+0.98%), PDR (+0.95%), VRE (+0.28%), VIC (+0.24%) và SSH (+0.15%).

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ đóng cửa trong sắc xanh, bao gồm PNJ (+0.86%), MCH (+0.94%) và MWG (+0.77%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như GVR (+1.74%), SHB (+0.96%), POW (+0.87%), HPG (+0.76%), BVH (+0.46%), PLX (+0.38%), SSB (+0.30%) và VCB (+0.11%).

Ở hướng ngược lại, Chứng khoán đi ngược xu hướng chung, do VIX (-1.40%), VCI (-0.87%), FTS (-0.82%), SSI (-0.38%) và HCM (-0.17%).

Thị trường trở lại sắc xanh trước thềm kết quả bầu cử Tổng thống Mỹ. Tuy nhiên, VNIndex chỉ ghi nhận mức tăng nhẹ, gần như đi ngang và theo sau đó là thanh khoản ghi nhận mức thấp kỷ lục trong năm, điều này cho thấy rằng những tín hiệu hiện tại chưa đủ để khẳng định một xu hướng rõ ràng. Do vậy, 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

FundFlow

Áp lực rút vốn ở Việt Nam

► Dòng vốn quỹ tại Đông Nam Á

Trong tuần 44, khu vực Đông Nam Á chứng kiến làn sóng rút vốn mạnh vào đầu tháng 11 khi giá trị rút ròng đạt 86.3 triệu USD. Đáng chú ý, những quốc gia từng thu hút dòng tiền ở hai tuần trước như Việt Nam và Singapore bỗng bất ngờ đối mặt với áp lực rút ròng, lần lượt ghi nhận giá trị 71.5 triệu USD và 18.2 triệu USD. Bên cạnh đó, Indonesia và Malaysia đón nhận được lượng hút ròng cao nhất so với các quốc gia khác cùng khu vực, với giá trị 9.8 triệu USD và 4.1 triệu USD.

Đối với ETF, Singapore trở thành tâm điểm khi đối mặt với con số rút ròng cao nhất kể từ tháng 9/2024 cho đến nay, với giá trị rút vốn đạt 29.8 triệu USD. Trong khi đó, Indonesia và Malaysia ghi nhận diễn biến tích cực với giá trị vốn vào lần lượt khoảng 2 triệu USD và 1.9 triệu USD.

► Dòng vốn quỹ tại Việt Nam

Trong tuần 44, Việt Nam ghi nhận dòng vốn chảy ra cao kỷ lục trong 3 tháng qua, với giá trị đạt 71.5 triệu USD. Trong khi đó, ETF tuy vẫn đối mặt với áp lực rút vốn, song đã giảm đáng kể, ghi nhận 2.5 triệu USD bị rút ra.

Về hoạt động của các quỹ, áp lực rút vốn hiện hữu ở ELITE (57.4 triệu USD), CTBC VIETNAM EQUITY FUND (7.8 triệu USD) và LIONGLOBAL VIETNAM FND (5.0 triệu USD). Ở hướng ngược lại, lực cầu tập trung ở PRINCIPAL VIETNAM EQUITY (4.4 triệu USD) và DCVFMVN30 ETF FUND (1.7 triệu USD).

Diễn biến dòng vốn ở các quỹ nội ghi nhận diễn biến tiêu cực, đặc biệt là ở các quỹ chủ động. Tuy nhiên, dựa trên cơ sở tích cực từ vĩ mô và tình hình tỷ giá, chúng tôi kỳ vọng dòng vốn vào sẽ tiếp tục hiện hữu trong thời gian tới, sẽ gia tăng trong cuối năm và quý 1 năm 2025.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

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