

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,250.32	(0.2)	(3.0)	2.2	10.7
GTGD (tỷ đồng)	19,577				
VN30 (điểm, %)	1,310.46	(0.5)	(3.8)	3.6	15.8

Các chỉ số

	11/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.86	(0.0)	(0.1)	(0.2)	0.2
TPCP 3 năm (% đcb)	1.89	(0.0)	(0.1)	(0.3)	0.1
VND/USD (%)	25,311	(0.1)	(2.0)	(0.7)	(4.1)
VND/JPY (%)	16,476	0.5	1.1	3.5	3.8
VND/EUR (%)	27,005	0.4	0.5	1.7	(0.8)
VND/CNY (%)	3,517	0.1	(0.1)	(0.5)	(2.8)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.30	0.0	0.2	0.4	0.4
WTI (USD/thùng, %)	69.28	(1.6)	(8.3)	(9.8)	(3.3)
Vàng (USD/oz, %)	72.87	(1.4)	(7.8)	(8.5)	(5.4)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CMG	3.0	HPG	(5.7)
SSI	2.7	VHM	(4.4)
TCB	2.6	CTG	(2.7)
HDB	2.4	VIP	(1.4)
STB	2.4	HDG	(1.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	159.7	MSN	(263.0)
DGC	68.2	CMG	(208.0)
CSV	27.0	STB	(107.9)
GMD	26.0	TCB	(76.8)
FUESSVFL	11.1	HDB	(68.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	4.9	Bán lẻ	(2.7)
Phần cứng & thiết bị	4.0	Thiết bị & DV y tế	(1.3)
Bất động sản	2.1	Năng lượng	(1.3)
Vật liệu	1.9	Ngân hàng	(1.1)
Dịch vụ viễn thông	1.4	Tài chính khác	(0.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lực cầu bắt đáy

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Thanh khoản sụt giảm

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	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
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

Lực cầu bất đáy

Thị trường chứng khoán tiếp tục ghi nhận giảm điểm ba phiên liên tiếp, với áp lực bán tập trung chủ yếu vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, kéo chỉ số chung giảm điểm.

Ngành Ngân hàng giảm điểm trên diện rộng, nguyên nhân đến từ buổi chất vấn của Thống đốc Ngân hàng Nhà nước tại Quốc hội liên quan đến các vấn đề nợ xấu, lãi suất, vàng và tỷ giá.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.18% và đóng cửa ở ngưỡng 1,250 điểm. Trong khi đó, VN30Index cũng giảm 0.52%, đóng cửa tại 1,310 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 748 triệu cổ phiếu/19,576 tỷ đồng, tăng lần lượt 45%/44% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng, với hơn 957 tỷ đồng, ở các mã MSN, CMG và STB, với giá trị lần lượt là 263 tỷ đồng, 208 tỷ đồng và 107 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã HPG, DGC và CSV, với giá trị mua ròng lần lượt là 159 tỷ đồng, 68 tỷ đồng và 27 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời kém, do STB (-4.79%), TPB (-2.70%), HDB (-2.67%), BID (-1.90%), TCB (-1.69%), VPB (-1.54%), MBB (-1.02%), VIB (-0.55%), SHB (-0.47%), SSB (-0.30%), VCB (-0.22%), ACB (-0.20%) và CTG (-0.14%).

Chứng khoán ghi nhận giảm điểm, ở VND (-2.03%), HCM (-1.72%), MBS (-1.71%), SSI (-1.53%), VIX (-1.41%) và SHS (-0.71%).

Cổ phiếu Bán lẻ và Dầu khí đóng cửa trong sắc đỏ, bao gồm MWG (-3.08%), PLX (-2.00%), BSR (-1.42%), PVS (-0.78%), PVD (-0.59%) và PNJ (-0.11%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như VNM (-0.76%), VIC (-0.61%) và VJC (-0.10%).

Ở hướng ngược lại, Bất động sản đi ngược xu hướng chung, nhờ VGC (+1.76%), VHM (+1.50%), BCM (+1.35%), HDG (+1.25%), IDC (+0.88%), VRE (+0.28%) và KBC (+0.17%).

Thị trường chứng khoán ghi nhận diễn biến tiêu cực, cùng với thanh khoản cao. Tuy nhiên, điểm tích cực là lực cầu bất đáy xuất hiện ở cuối phiên khiến biến động giảm suy yếu dần. Điều này hàm ý rằng có khả năng xu hướng sẽ đảo chiều. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi tín hiệu rõ ràng hơn từ thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Thanh khoản sụt giảm

Trong tuần 45, khối lượng và giá trị giao dịch tiếp tục giảm đáng kể. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 166.8 triệu (giảm 22.4%), trong khi giá trị giao dịch đạt 127.2 tỷ đồng (giảm 5.3%) so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, hoạt động mua/bán khối ngoại gần như đi ngang khi khối ngoại vẫn duy trì mua ròng với giá trị 0.3 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, STB và HPG là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 35% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như VPB, MSN, VHM, MWG, VIC và MBB.

Đối với các mã chứng quyền có thời gian đáo hạn trên 1 tháng, biến động giảm ghi nhận ở các mã CSTB2404 và CMBB2402. Ở hướng ngược lại, lực cầu chỉ tập trung ở mã CFPT2314.

Trong tuần vừa qua, hoạt động giao dịch trên thị trường chứng quyền tiếp tục ghi nhận trạng thái tiêu cực khi thanh khoản vẫn sụt giảm. 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
12/11/2024	29/11/2024	HGM	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
12/11/2024		ABI	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/11/2024		LTC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
12/11/2024		TJC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/11/2024	17/12/2024	PVS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
13/11/2024	05/12/2024	BMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5740/cp)	57.40%	5,740
13/11/2024		SVI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/11/2024	07/12/2024	DPH	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/11/2024	17/11/2024	TNW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/11/2024	14/11/2024	TLG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
14/11/2024	29/11/2024	TLG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/11/2024		MHL	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/11/2024	20/12/2024	MCM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/11/2024	12/12/2024	GVR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
15/11/2024	12/12/2024	SFN	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/11/2024	28/11/2024	NAU	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (245/cp)	2.45%	245

■ 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.