

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	22/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,228.10	(0.0)	0.8	(2.9)	8.7
GTGD (tỷ đồng)	12,729.08				
VN30 (điểm, %)	1,284.01	1.1	1.2	(3.9)	13.7

Các chỉ số

	22/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (%)	1.90				
TPCP 3 năm (%)	1.98				
VND/USD	25,509	0.00	0.00	0.00	0.04
VND/EUR	27,376	(0.01)	0.00	(0.03)	(0.01)
VND/JPY	168	0.01	0.02	(0.01)	(0.04)
VND/AUD	16,826	0.00	0.01	0.00	0.00
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
Brent (USD/thùng)	2,648	0.00	0.04	(0.03)	0.29
WTI (USD/thùng)	71	0.01	0.05	0.02	(0.02)
Vàng giao ngay (USD/oz)	75	0.00	0.05	0.02	(0.03)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	86.8	FRT	(76.5)
VCI	56.0	MWG	(41.8)
ACB	54.1	VHM	(33.8)
CTG	36.4	PNJ	(23.1)
FPT	30.4	GVR	(17.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDG	240.6	SSI	(105.8)
TCB	105.7	VCB	(82.3)
FPT	60.1	HPG	(57.7)
CTG	51.7	VPB	(46.8)
MWG	43.1	STB	(39.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ thương mại	4.0	Truyền thông & giải trí	(2.7)
Ô tô & phụ tùng	2.7	Bất động sản	(1.3)
Vận tải	1.1	Dịch vụ tiêu dùng	(1.2)
Tiện ích	0.9	Tài chính khác	(1.1)
Bán lẻ	0.8	Thiết bị & DV y tế	(0.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Đảo chiều

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Chờ thêm tín hiệu xác nhận

Lịch sự kiện

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

	LNHH (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	11.5	1.7	14.6	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	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

Đảo chiều

Thị trường khởi đầu tích cực với sắc xanh, song áp lực cung ở phiên chiều đã đẩy thị trường kết thúc trong sắc đỏ. Dù vậy, mức giảm điểm không đáng kể, cho thấy tâm lý thị trường chưa hoàn toàn nghiêng về xu hướng giảm.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.23% và đóng cửa ở ngưỡng 1,228 điểm. Trong khi đó, VN30Index cũng giảm 0.05%, đóng cửa tại 1,286 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 496 triệu cổ phiếu/12,729 tỷ đồng, tăng lần lượt 13%/ 5% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng, với hơn 29 tỷ đồng, ở các mã HDG, TCB và FPT, với giá trị lần lượt là 240 tỷ đồng, 105 tỷ đồng và 60 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng vào các mã SSI, VCB và HPG, với giá trị bán ròng lần lượt là 105 tỷ đồng, 82 tỷ đồng và 57 tỷ đồng.

Bất động sản có tỷ suất sinh lời kém, do VHM (-3.93%), KDH (-0.61%), VRE (-0.55%) và SSH (-0.45%).

Cổ phiếu Chứng khoán và Dầu khí ghi nhận giảm điểm, ở FTS (-1.55%), VIX (-1.52%), VND (-1.44%), HCM (-1.25%), SSI (-1.02%), VCI (-1.06%) và PVS (-0.89%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như STB (-1.21%), GVR (-0.96%), TPB (-0.92%), VPB (-0.78%), VIB (-0.55%), POW (-0.44%), MSN (-0.42%) và HDB (-0.40%).

Ở hướng ngược lại, cổ phiếu Ngân hàng đi ngược xu hướng chung, nhờ TCB (+1.29%), BID (+0.77%), ACB (+0.40%) và VCB (+0.11%).

Mặc dù thị trường ghi nhận giảm điểm nhưng lực cầu trong phiên phần nào phản ánh sự lạc quan của nhà đầu tư, dù vẫn chưa đủ mạnh để duy trì đà tăng. Thêm vào đó, thanh khoản vẫn ở mức thấp, điều này cho thấy tín hiệu tích cực vẫn còn, chưa đủ để khẳng định xu hướng giảm rõ ràng. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi tín hiệu rõ ràng hơn từ thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Chờ thêm tín hiệu xác nhận

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VN-Index có tuần phục hồi trở lại sau hai tuần điều chỉnh trước đó. Chỉ số này cho thấy nhiều tín hiệu về khả năng đảo chiều trong ngắn hạn.

► Đề thị: Chờ thêm tín hiệu xác nhận

Chỉ số xuất hiện nhiều tín hiệu tích cực hàm ý về sự đảo chiều trong xu hướng như mẫu hình Spinning top, Piercing line và khối lượng tăng trong phiên đảo chiều. Đặc biệt, các mẫu hình này được xác nhận trong phiên giao dịch thứ năm của tuần trước.

Tuy nhiên, khối lượng giảm trong hai phiên cuối tuần hàm ý sự thận trọng của dòng tiền, điều này cho thấy xu hướng tăng hiện tại có thể không bền vững. Vì thế, sẽ cần thêm nhiều tín hiệu xác nhận trong tuần này để cho rằng xu hướng giảm đã đảo chiều.

Ngưỡng hỗ trợ quan trọng trong tuần này là vùng 1,180-1,200 điểm, tương ứng với đáy tháng 08/2024.

→ Nhà đầu tư cần thận trọng quan sát thêm các tín hiệu tích cực ở giai đoạn hiện tại để xác nhận cho sự đảo chiều trong xu hướng. Trước khi có những tín hiệu này, nhà đầu tư vẫn nên giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức an toàn.

► 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
25/11/2024	26/12/2024	PVM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
25/11/2024	27/12/2024	SZB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
25/11/2024	26/11/2024	TT6		Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/11/2024	27/12/2024	PSP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
26/11/2024	16/12/2024	BID	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/11/2024	05/12/2024	VLB	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/11/2024	12/12/2024	DRI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
26/11/2024	26/11/2024	TCO	HOSE	Phát hành cổ phiếu	54.40%	
26/11/2024	26/11/2024	TCO	HOSE	Phát hành cổ phiếu	13.00%	
27/11/2024		SJ1	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/11/2024	20/12/2024	CEG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
27/11/2024	30/12/2024	IRC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/11/2024		SHN	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/11/2024		BMI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/11/2024	26/12/2024	PVH	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/11/2024		ANT	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
28/11/2024	28/11/2024	FCM	HOSE	Phát hành cổ phiếu	2.50%	
28/11/2024	20/12/2024	DRL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
28/11/2024		HU3	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/11/2024		VSF	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/11/2024	31/12/2024	VSH	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
28/11/2024	23/12/2024	MPY	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
29/11/2024	20/12/2024	TDF	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
29/11/2024	18/12/2024	HTL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3500/cp)	35.00%	3,500
29/11/2024	13/12/2024	POS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
29/11/2024	31/12/2024	AIG		Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
29/11/2024	27/12/2024	PSP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2024	18/12/2024	GND	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
29/11/2024	27/12/2024	NNT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
29/11/2024	29/11/2024	MCP	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	

29/11/2024	29/11/2024	MCP	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
29/11/2024	24/12/2024	KTC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300

- **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.