

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	25/11	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,234.70	0.5	0.5	(2.4)	9.3
GTGD (tỷ đồng)	11,939.85				
VN30 (điểm, %)	1,291.94	(0.0)	0.5	(3.5)	14.2

Các chỉ số

	25/11	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (%)	1.90				
TPCP 3 năm (%)	1.98				
VND/USD	25,506.0	(0.00)	(0.00)	0.00	0.04
VND/EUR	27,394.0	0.01	0.01	(0.03)	(0.01)
VND/JPY	168	0.01	0.01	(0.01)	(0.04)
VND/AUD	16,906	0.01	0.01	0.00	0.01

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
Brent (USD/thùng)	74.33	(0.00)	(0.00)	0.02	(0.04)
WTI (USD/thùng)	70.96	0.00	0.00	0.02	(0.01)
Vàng giao ngay (USD/oz)	2,702	(0.00)	(0.00)	(0.01)	0.31

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	77.4	FRT	(37.3)
VCI	44.6	GVR	(35.0)
ACB	35.3	SSI	(30.9)
MWG	19.7	MBB	(22.8)
VCB	18.1	BAF	(18.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MSN	89.4	KDC	(68.1)
CTG	55.3	VCB	(43.2)
KBC	48.6	HDB	(41.3)
VHM	45.9	VIB	(38.8)
TCM	33.0	CMG	(33.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bất động sản	1.3	Phần cứng & thiết bị	(1.7)
Vận tải	1.2	Truyền thông & giải trí	(1.4)
Dược & sinh học	1.2	Hàng hóa cá nhân	(0.3)
Hàng hóa vốn	1.1	Ô tô & phụ tùng	(0.3)
Tài chính khác	0.9	Thiết bị & DV y tế	(0.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lực cầu lan tỏa

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Diễn biến kém sôi động
- Market traders:** Khởi ngoại bán ròng 7 tuần liên tiếp

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
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

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Lực cầu lan tỏa

Thị trường chứng khoán khởi đầu tuần mới với tín hiệu tích cực, giữ vững sắc xanh trên diện rộng. Bên cạnh đó, lực cầu lan tỏa khắp các nhóm ngành chủ đạo như Bất động sản, Ngân hàng, Chứng khoán,...

Kết phiên, VNIndex tăng 0.54% và đóng cửa ở ngưỡng 1,234 điểm. Trong khi đó, VN30Index cũng tăng 0.46%, đóng cửa tại 1,291 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 470 triệu cổ phiếu/11,939 tỷ đồng, giảm lần lượt 14%/16% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng, với hơn 55 tỷ đồng, ở các mã MSN, CTG và KBC, với giá trị lần lượt là 89 tỷ đồng, 55 tỷ đồng và 48 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng vào các mã KDC, VCB và HDB, với giá trị bán ròng lần lượt là 68 tỷ đồng, 43 tỷ đồng và 41 tỷ đồng.

Bất động sản có tỷ suất sinh lời tốt, bao gồm VHM (+2.64%), VIC (+1.36%), VRE (+0.83%), KDH (+0.61%) và SSH (+0.45%).

Ngân hàng đóng cửa trong sắc xanh, ở VIB (+1.65%), VCB (+0.77%), STB (+0.61%), SHB (+0.49%), TPB (+0.31%) và CTG (+0.29%).

Cổ phiếu Chứng khoán tăng điểm trên diện rộng, nhờ VCI (+1.52%), VND (+1.46%), VIX (+1.13%), FTS (+0.85%), SSI (+0.62%) và HCM (+0.54%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như POW (+6.58%), MSN (+1.69%), VJC (+1.08%), HPG (+0.77%), PLX (+0.64%), SAB (+0.18%), GAS (+0.14%) và BVH (+0.11%).

Mặc dù thị trường ghi nhận tăng điểm, song dòng tiền vẫn còn thận trọng và chưa có sự bứt phá rõ rệt khi thanh khoản duy trì ở mức thấp. Điều này hàm ý rằng nhịp tăng trong giai đoạn này có thể không bền vững. Do đó, 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

Diễn biến kém sôi động

Trong tuần 47, khối lượng và giá trị giao dịch ghi nhận giảm. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 142.4 triệu (giảm 19.3%), trong khi giá trị giao dịch đạt 80.5 tỷ đồng (giảm 35.6%) so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, khối ngoại tiếp tục bán ròng với 0.6 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, VPB và STB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 36% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu như MWG, VHM, HPG, VIC, FPT và VNM.

Đối với các mã chứng quyền có thời gian đáo hạn trên 1 tháng, biến động giảm ghi nhận ở mã CSTB2404 (-4.8%). Ở hướng ngược lại, lực cầu ghi nhận ở các mã CHPG2402 (+2.9%) và CFPT2403 (+2.3%).

Trong tuần vừa qua, hoạt động giao dịch trên thị trường chứng quyền giảm đáng kể. 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.

Market traders**Khối ngoại bán ròng 7 tuần liên tiếp**

► Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần trước, tổng giá trị giao dịch của nhà đầu tư suy giảm trở lại ở mức 142 nghìn tỷ đồng, giảm 14.8%. Trong đó, cá nhân trong nước giảm 22.1% nhưng nhóm này vẫn chiếm khoảng 72% tổng giao dịch toàn thị trường. Ở chiều ngược lại, tổ chức trong nước và tổ chức nước ngoài đều có sự tăng trưởng về quy mô khi tăng 19.0% và 12.8%.

Tổ chức và cá nhân trong nước trở thành nhóm mua ròng trên thị trường với quy mô 2.1 nghìn tỷ đồng và 3.0 nghìn tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, nhà đầu tư tổ chức nước ngoài bán ròng 5.1 nghìn tỷ đồng.

► Hoạt động giao dịch tự doanh

Sau 7 tuần mua ròng liên tiếp, tự doanh quay lại bán ròng 1.2 nghìn tỷ đồng. Tuy nhiên, trong 8 tuần trở lại đây, nhóm này vẫn mua ròng 5.1 nghìn tỷ đồng, đây vẫn là một tín hiệu tích cực. Nhóm này tập trung bán ròng HDG (-177 tỷ đồng), VPB (-122 tỷ đồng), TCB (-101 tỷ đồng) và GAS (-100 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, lực mua tập trung ở FUEVFNVD và E1VFN30 với giá trị 171 tỷ đồng và 100 tỷ đồng; ngoài ra, không có mã nào được mua ròng trên 23 tỷ đồng.

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Khối ngoại có tuần bán ròng thứ 7 liên tiếp, với giá trị bán ròng ở mức 5.1 nghìn tỷ đồng. Nhìn chung, khối này đã bán trong 40/47 tuần của năm 2024 với tổng giá trị khoảng 88.9 nghìn tỷ đồng.

Trong tuần trước, khối này bán mạnh các mã VHM (-1,509 tỷ đồng), SSI (-719 tỷ đồng), HPG (-541 tỷ đồng) và FPT (-515 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, khối này tập trung mua mạnh các mã CTG (+266 tỷ đồng), HDG (+245 tỷ đồng) và TCB (+165 tỷ đồng).

Lịch sự kiện► **Lịch sự kiện**

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