

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	02/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,251.21	0.1	(0.3)	(2.5)	10.7
GTGD (tỷ đồng)	11,928				
VN30 (điểm, %)	1,308.83	(0.2)	(1.3)	(1.7)	15.7

Các chỉ số

	02/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.88	(0.0)	0.0	(0.1)	0.2
TPCP 3 năm (% đcb)	1.91	(0.0)	0.1	(0.2)	0.2
VND/USD (%)	25,372	0.1	(0.2)	(1.9)	(4.3)
VND/JPY (%)	16,969	(0.4)	(1.7)	0.4	0.8
VND/EUR (%)	26,618	0.3	3.6	3.3	0.6
VND/CNY (%)	3,489	0.1	2.3	0.4	(2.0)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.20	0.0	(0.2)	0.4	0.3
WTI (USD/thùng, %)	68.17	0.1	(1.9)	(3.1)	(4.9)
Vàng (USD/oz, %)	71.83	(0.0)	(1.7)	(7.3)	(6.8)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	184.8	TCB	(44.3)
VCI	32.8	VHM	(38.5)
VCB	23.0	SSI	(28.2)
VGC	17.7	PNJ	(26.2)
KDH	11.2	MWG	(23.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	57.8	FPT	(163.7)
PNJ	52.2	VRE	(67.5)
TCB	48.0	KDH	(49.8)
LPB	38.8	VCB	(47.8)
VPB	32.3	STB	(43.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bảo hiểm	2.1	Phần mềm & dịch vụ	(1.4)
Truyền thông & giải trí	1.4	Ô tô & phụ tùng	(0.9)
Dược & sinh học	0.7	Phần cứng & thiết bị	(0.6)
Dịch vụ tiêu dùng	0.7	Năng lượng	(0.6)
Hàng không thiết yếu	0.6	Tiện ích	(0.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thu hẹp đà tăng

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Thanh khoản cải thiện

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	11.8	12.0	1.7	14.9	14.4

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

Thu hẹp đà tăng

Thị trường chứng khoán khởi đầu với gap up 5 điểm. Tuy nhiên, mức tăng dần được thu hẹp khi khoảng trống tăng giá bị lấp đầy, khiến thị trường chuyển sang trạng thái gằng như đi ngang vào cuối phiên.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.06% và đóng cửa ở ngưỡng 1,251 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.19%, đóng cửa tại 1,308 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 461 triệu cổ phiếu/11,927 tỷ đồng, giảm lần lượt 0.3%/2.5% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng, với hơn 304 tỷ đồng, ở các mã FPT, VRE và KDH, với giá trị lần lượt là 163 tỷ đồng, 67 tỷ đồng và 49 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã CTG, PNJ và TCB, với giá trị mua ròng lần lượt là 57 tỷ đồng, 52 tỷ đồng và 48 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời tốt, nhờ VCB (+0.96%), CTG (+0.28%), VPB (+0.26%), TCB (+0.21%) và HDB (+0.20%).

Ở hướng ngược lại, cổ phiếu Bất động sản và Tiêu dùng thiết yếu ghi nhận giảm điểm, ở KDH (-0.90%), MSN (-0.82%), VIC (-0.37%), VRE (-0.28%), VNM (-0.15%) và VHM (-0.12%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn, như VIB (-0.79%), FPT (-0.77%), PLX (-0.63%), TPB (-0.62%), STB (-0.60%), GAS (-0.57%), BID (-0.53%), SSI (-0.41%), SSB (-0.29%) ACB (-0.20%), MWG (-0.17%) và VJC (-0.10%).

Mặc dù thị trường mở cửa đầu tuần với tín hiệu tích cực, song áp lực bán gia tăng, khiến VNIndex mất đà và lùi về quanh mốc tham chiếu. Bên cạnh đó, thanh khoản vẫn duy trì ở mức thấp, cho thấy dòng tiền chưa ổn định. Điều này hàm ý tâm lý thận trọng của nhà đầu tư đối với thị trường. 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 cải thiện

Trong tuần 48, khối lượng và giá trị giao dịch ghi nhận cải thiện đáng kể. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 168.8 triệu chứng quyền (tăng 18.5%), trong khi giá trị giao dịch đạt 140.7 tỷ đồng (tăng 74.8%) so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, khối ngoại tiếp tục bán ròng, với giá trị 0.2 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 31% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu, như VHM, FPT, MWG, HPG và MSN.

Đối với các mã chứng quyền có thời gian đáo hạn trên 1 tháng, biến động tăng ghi nhận ở các mã CFPT2402 (+20.2%), CMSN2405 (+5.0%) và CSTB2402 (+2.7%).

Trong tuần vừa qua, diễn biến dần trở nên khả quan hơn khi thanh khoản và số lượng chứng quyền tăng giá có sự thay đổi tích cực. Tuy nhiên, 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
03/12/2024	27/12/2024	TV4	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
03/12/2024	16/12/2024	INC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
03/12/2024		TV4	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/12/2024	03/12/2024	BIG	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	5.23%	
03/12/2024	03/12/2024	VDG		Phát hành cổ phiếu	10.00%	
03/12/2024		BVH	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/12/2024	06/01/2025	PGN	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/12/2024	25/12/2024	CMW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (514/cp)	5.14%	514
03/12/2024		VTI	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/12/2024	20/12/2024	GDW	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (362/cp)	3.62%	362
04/12/2024	24/12/2024	ADP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
05/12/2024	05/12/2024	TNH	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
05/12/2024		MSR	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
05/12/2024	24/12/2024	VGG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
05/12/2024	23/12/2024	TV2	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
05/12/2024	22/12/2024	VJC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
05/12/2024	18/12/2024	VHC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
06/12/2024		TV3	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
06/12/2024		PVE	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/12/2024	18/12/2024	SPM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
06/12/2024	06/12/2024	CTF	HOSE	Phát hành cổ phiếu	7.00%	

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.