Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	10/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,272.07	(0.1)	1.7	1.5	12.6
GTGD (tỷ đồng)	14,404				
VN30 (điểm, %)	1,335.85	(0.0)	1.9	3.2	18.1

Các chỉ số

	10/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (%, đcb)	1.93	(0.0)	0.0	(0.1)	0.3
TPCP 3 năm (%, đcb)	2.12	0.0	0.2	(0.0)	0.4
VND/USD (%)	25,371	0.0	(0.2)	(3.1)	(4.3)
VND/JPY (%)	16,704	0.2	(1.4)	4.0	2.4
VND/EUR (%)	26,718	(0.0)	1.0	1.7	0.3
VND/CNY (%)	3,500	(0.1)	0.5	(1.2)	(2.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (%, đcb)	4.23	0.0	(0.1)	0.6	0.3
WTI (USD/thùng, %)	68.54	(0.1)	0.7	1.8	(4.3)
Vàng (USD/oz, %)	72.19	0.1	(2.3)	4.3	(6.3)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDB	67.8	FPT	(98.0)
MWG	40.7	HPG	(46.7)
GMD	22.2	STB	(39.1)
DGC	21.0	MBB	(37.3)
KDH	18.1	TCB	(22.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	123.8	MWG	(80.1)
HDG	87.1	KDC	(47.4)
DGC	30.1	VNM	(33.9)
HDB	25.4	VCB	(28.4)
FUEVFVND	18.5	VHC	(24.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần mềm & dịch vụ	1.6	Truyền thông & giải trí	(1.6)
Bảo hiểm	1.4	Ô tô & phụ tùng	(0.8)
Dịch vụ tiêu dùng	1.4	Bất động sản	(0.8)
Dược & sinh học	1.3	Hàng hóa cá nhân	(0.6)
Dịch vụ thương mại	1.0	Bán lẻ	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Chỉ số lùi bước

Vĩ mô & Chiến lược

- **Fundflow:** Làn sóng rút vốn hạ nhiệt

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	12.5	12.2	1.8	15.0	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)	23,570.7	23,484.6	23,925.2	24,379.1	24,786.0	25,458.0	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 TẮC 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

Chỉ số lùi bước

Thị trường chứng khoán có sự phân hóa rõ nét khi chứng kiến sắc xanh, đỏ đan xen trong suốt phiên. Mặc dù mở đầu khá cân bằng, lực cầu dần suy yếu khi phiên tiến gần đến cuối, tạo điều kiện để phe bán chiếm ưu thế, khiến chỉ số chung lùi bước.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.14% và đóng cửa ở ngưỡng 1,272 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.02%, đóng cửa tại 1,335 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 594 triệu cổ phiếu/14,404 tỷ đồng, giảm lần lượt 13%/15% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 134 tỷ đồng, ở các mã MWG, KDC và VNM, với giá trị lần lượt là 80 tỷ đồng, 47 tỷ đồng và 33 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã FPT, HDG và DGC, với giá trị mua ròng lần lượt là 123 tỷ đồng, 87 tỷ đồng và 30 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời kém, ở STB (-1.55%), VCB (-0.84%), VPB (-0.77%), MBB (-0.61%), ACB (-0.59%), TCB (-0.41%), TPB (-0.30%) và CTG (-0.27%).

Bất động sản đóng cửa trong sắc đỏ, do VIC (-1.55%), VHM (-1.21%), VRE (-0.85%) và SSH (-0.59%).

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Chứng khoán ghi nhận giảm điểm, bao gồm VCI (-0.72%), MSN (-0.68%), VND (-0.37%), VNM (-0.31%), MCH (-0.27%) và HCM (-0.17%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn, như GVR (-1.09%), MWG (-0.49%), GAS (-0.43%) và VJC (-0.10%).

Thị trường tiếp tục ghi nhận sự rung lắc nhẹ, cùng với thanh khoản giảm so với các phiên trước đó. Tuy nhiên, VNINdex đóng cửa hầu hết các đường trung bình động chủ đạo, hàm ý xu hướng tăng vẫn còn bền vững. Trong thời gian tới, thị trường có thể tiếp tục dao động nhẹ, mở ra cơ hội tốt để nhà đầu tư cân nhắc tích lũy cổ phiếu.

Vĩ mô & Chiến lược

FundFlow

Làn sóng rút vốn hạ nhiệt

- Dòng vốn quỹ tại Đông Nam Á

Trong tuần 49, làn sóng rút vốn tại khu vực Đông Nam Á đã có dấu hiệu hạ nhiệt đáng kể, với tổng giá trị thoái vốn đạt 68.4 triệu USD. Đáng chú ý, hầu hết là các quốc gia trong khu vực đều chịu áp lực, đặc biệt là Việt Nam và Thái Lan khi giá trị rút ròng lên đến 34.3 triệu USD và 29.5 triệu USD. Bên cạnh đó, Singapore và Indonesia chỉ chịu áp lực thoái vốn nhẹ, với giá trị vốn ra lần lượt khoảng 1.2 triệu USD và 0.4 USD.

Diễn biến ETF có chiều hướng ngược lại khi lực cầu lan tỏa hầu hết ở các quốc gia trong khu vực. Thái Lan và Singapore dẫn đầu giá trị hút ròng, lần lượt ghi nhận 10.5 triệu USD và 8.4 triệu USD. Theo sau đó là Malaysia và Việt Nam cũng ghi nhận giá trị đầu tư khoảng 7.3 triệu USD và 3.9 triệu USD.

- Dòng vốn quỹ tại Việt Nam

Trong tuần 49, Việt Nam tiếp tục ghi nhận dòng vốn chảy ra, với giá trị đạt 34.3 triệu USD. Trong khi đó, ETF đảo chiều hút ròng, khoảng 3.9 triệu USD giá trị vốn vào.

Về hoạt động của các quỹ, áp lực rút vốn hiện hữu ở CTBC VIETNAM EQUITY FUND (19.0 triệu USD), ELITE (8.6 triệu USD) và JPM VIETNAM OPP FUND (3.2 triệu USD). Ở hướng ngược lại, lực cầu chỉ tập trung ở MAFM VN30 ETF (1.9 triệu USD).

Diễn biến dòng vốn vẫn còn tiêu cực ở các quỹ nội, 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
11/12/2024		DCF	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/12/2024	03/01/2025	A32	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
11/12/2024	15/01/2025	HMD		Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
11/12/2024	11/12/2024	MA1	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	90.00%	
11/12/2024	11/12/2024	VNR	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
11/12/2024	24/12/2024	TMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1800/cp)	18.00%	1,800
11/12/2024		SDV	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/12/2024	08/01/2025	HDB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/12/2024		CNA	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/12/2024	24/12/2024	ABI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
13/12/2024	15/01/2025	DNH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
13/12/2024	27/12/2024	WSB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
13/12/2024		VE4	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/12/2024	30/12/2024	POB	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/12/2024		THT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/12/2024	16/01/2025	VDP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
13/12/2024	11/01/2025	VDP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/12/2024		CII	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/12/2024	08/01/2025	THG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
13/12/2024	15/01/2025	QHD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
13/12/2024	27/12/2024	PHR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000

- **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 hiên 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.