

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,143.21	0.9	11.9	24.8	3.6
GTGD (tỷ đồng)	17,404				
VN30 (điểm, %)	1,113.72	0.9	13.1	27.8	4.0

Các chỉ số

	06/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.49	0.0	0.0	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.88	0.0	0.0	0.2	0.0
VND/USD (%)	23,093	0.0	0.2	0.5	0.0
VND/JPY (%)	22,451	0.1	(1.0)	(2.1)	(0.4)
VND/EUR (%)	28,464	(0.4)	(1.4)	(3.9)	0.0
VND/CNY (%)	3,577	(0.1)	(1.0)	(4.5)	(1.1)

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.03	0.1	0.1	0.3	0.1
WTI (USD/thùng, %)	50.33	0.8	8.8	23.8	3.7
Vàng (USD/oz, %)	54.33	1.4	10.3	27.4	4.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GEX	80.1	MBB	(101.4)
NVL	50.2	VNM	(70.5)
MSN	24.4	VHC	(57.3)
HT1	9.4	VHM	(39.2)
CII	8.3	VIC	(37.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	109.2	BSI	(37.8)
VCB	61.7	KBC	(34.1)
HDB	52.4	VHC	(27.9)
HPG	49.8	VND	(26.6)
VRE	46.1	BMP	(21.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.9	Khác	(1.4)
Ngân hàng	3.4	Phần mềm & dịch vụ	(0.6)
Dịch vụ thương mại	1.4	F&B	(0.6)
Bảo hiểm	0.8	Hàng hóa cá nhân	(0.5)
Vật liệu	0.6	Vận tải	(0.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** CTG tăng trần
- **Việt Nam:** Sản xuất tăng cao cho mùa cao điểm cuối năm

Niềm yết mới & Đấu giá cổ phần

KIS ước tính lợi nhuận doanh nghiệp

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2018	191,785	119,519	29.7	15.2	2.7	13.6	17.7
2019	238,659	144,922	24.2	13.8	2.4	11.0	17.4
2020F	270,014	151,973	7.2	16.4	2.6	11.2	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	13.8	2.3	10.1	16.4

Lưu ý: Dữ liệu tính toán của KIS bao gồm 35 công ty, chiếm 58% lợi nhuận của tổng số doanh nghiệp niêm yết (VN Index) dựa trên mức thu nhập trung bình 3 năm qua

KIS ước tính chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20F	2019	2020F	2021F
GDP (% n/n)	3.8	0.4	2.6	5.0	7.0	4.3	5.9
Cán cân thương mại (tỷ USD)	1.7	0.6	7.4	5.1	10.4	7.9	1.8
CPI (% n/n, TB)	5.6	2.8	3.2	3.5	2.8	3.8	3.5
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	3.5	3.0	3.0	3.0	4.0	3.0	3.0
VND/USD (tb)	23,264	23,206	23,188	23,197	23,231	23,214	23,206
GDP Mỹ (% n/n)	(4.8)	(31.7)	33.1	4.6	2.2	(3.5)	3.9
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	6.0	6.1	2.0	8.3

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

CTG tăng trần

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì đà tăng trong bối cảnh thị trường thế giới đang phục hồi.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.94%, đóng cửa ở mức 1,143 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch tăng lên mức 742 triệu cổ phiếu, tương đương 17,404 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 230 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất CTG, VCB và HDB với giá trị ròng lần lượt là 109 tỷ đồng, 61 tỷ đồng và 52 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường nhờ EIB (+5.1%), STB (+1.7%), ACB (+1.9%), HDB (+3.6%), BID (+1.9%) và VCB (+5.7%). Đáng chú ý, CTG tăng trần sau khi ông Lê Đức Thọ, Chủ tịch HĐQT VietinBank cho biết lợi nhuận trước thuế của ngân hàng có thể đạt mức 16,450 tỷ đồng trong năm 2020.

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 1% như TCH (+3.7%), NVL (+2.6%), KDH (+2.0%) và HPG (+1.1%).

Ngược lại, POW (-2.1%), ROS (-2.0%), MSN (-1.1%), VNM (-0.9%), VJC (-0.9%) và VHM (-0.8%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Sau phiên tăng thứ 4 liên tiếp, tâm lý thị trường vẫn lạc quan trong ngắn hạn. Do đó, các nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ cổ phiếu trong danh mục và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

► Việt Nam: Sản xuất tăng cao cho mùa cao điểm cuối năm

Sau khi đà tăng trưởng bị trì trệ phần nào trong tháng 11, dựa trên dữ liệu được điều chỉnh trong tháng 12, sản xuất công nghiệp tiếp tục tăng lên gần mức cao kỷ lục ghi nhận hồi tháng 10, ngay cả khi chịu áp lực từ đà giảm của ngành công nghiệp điện tử. Tính đến cuối tháng 12, chỉ số sản xuất công nghiệp IIP tăng 1.68% t/t và 9.52% n/n. Đáng chú ý, đà tăng của lĩnh vực sản xuất vẫn tiếp tục mạnh lên, chạm mức cao thứ 2 và tăng 13.13% n/n. Trong khi đó, việc mở khí Sao Vàng – Đại Nguyệt được đưa vào hoạt động từ nửa sau tháng 11 đã giúp tăng sản lượng khai thác dầu thô và khí tự nhiên lên mức cao nhất trong nhiều tháng, trong đó sản lượng dầu thô tăng mạnh 7.8% t/t lên mức cao nhất trong 9 tháng và sản lượng khí khai thác tăng 15.0% t/t lên mức cao nhất 3 tháng. Cũng nhờ vào giá xăng dầu nội địa tăng mạnh gần đây, sản lượng xăng dầu sản xuất tiếp tục tăng 2.9% t/t, đạt mức cao nhất trong 7 tháng. Do đó, lĩnh vực khai khoáng ghi nhận mức sản lượng cao nhất trong 5 tháng, tăng 6.3% t/t mặc dù vẫn giảm 10.4% n/n. (GSO, KIS)

Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niên yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDDT	Mã	Công ty	Sàn GD	Vốn điều lệ	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
08/01/2021	AIC	Tổng CTCP Bảo hiểm Hàng không	UPCoM	800.0	80,000,000	10,400
07/01/2021	PLE	CTCP Tư vấn Xây dựng Petrolimex	UPCoM	12.2	1,215,000	17,500

► Đấu giá cổ phần

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đấu giá	Mã	Công ty	Vốn điều lệ	SLCP bán	Giá khởi điểm	Ghi chú
27/01/2021	BCE	CTCP Xây dựng và Giao thông Bình Dương	300.0	5,000,000	10,000	

- **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 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 © 2021 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.