

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

	05/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,132.55	1.1	10.9	23.8	2.6
GTGD (tỷ đồng)	15,940				
VN30 (điểm, %)	1,104.30	1.1	12.2	27.3	3.1

## Các chỉ số

	05/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.47	(0.0)	0.0	(0.1)	0.0
TPCP 3 năm (% đcb)	0.87	(0.0)	0.0	(0.1)	0.0
VND/USD (%)	23,098	(0.1)	0.1	0.4	0.0
VND/JPY (%)	22,458	(0.4)	(1.0)	(2.3)	(0.4)
VND/EUR (%)	28,342	(0.1)	(1.0)	(4.0)	0.4
VND/CNY (%)	3,573	(0.1)	(0.9)	(4.4)	(1.0)

  

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	0.93	0.0	(0.0)	0.1	0.0
WTI (USD/thùng, %)	48.00	0.8	3.8	22.4	(1.1)
Vàng (USD/oz, %)	51.41	0.6	4.4	24.5	(0.8)

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DIG	281.1	MBB	(323.6)
NVL	62.2	HNG	(132.7)
EIB	38.9	SBT	(33.4)
VPB	38.5	VHM	(23.1)
HPG	12.9	FPT	(21.9)

## Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VRE	167.8	VND	(60.4)
VHM	78.8	BSI	(56.7)
MBB	72.6	CTG	(47.9)
NVL	66.7	KBC	(31.0)
VNM	54.3	PVD	(17.7)

## Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	7.0	Phần cứng & thiết bị	(2.8)
Phần mềm & dịch vụ	3.8	Thiết bị & DV y tế	(1.2)
Dịch vụ thương mại	2.9	Truyền thông & giải trí	(0.9)
Bất động sản	2.3	Ô tô & phụ tùng	(0.8)
Hàng hóa vốn	1.8	Dịch vụ tiêu dùng	(0.6)

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Cổ phiếu họ Vin bứt phá
- Việt Nam:** Lạm phát tăng nhẹ trong tháng 12

### 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	16.2	2.6	11.3	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	13.6	2.2	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	8.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

## Nhận định thị trường & Tin tức

### Nhận định thị trường

#### Cổ phiếu họ Vin bất phá

Hiếu Trần  
hie.u.tm@kisvn.vn

Bất chấp sự suy giảm của thị trường tài chính Mỹ, thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn duy trì đà tăng nhờ các cổ phiếu họ Vin như VIC (+1.6%), VHM (+3.9%) và VRE (+5.2%).

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.08% lên mức 1,132 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch ghi nhận ở mức 725 triệu cổ phiếu, tương đương 15,940 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 518 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VRE, VHM và MBB với giá trị ròng lần lượt là 167 tỷ đồng, 78 tỷ đồng và 72 tỷ đồng.

Một số cổ phiếu Ngân hàng có diễn biến tích cực hơn thị trường chung nhờ MBB (+5.0%), ACB (+2.4%) và HDB (+2.7%).

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index như FPT (+4.2%), VNM (+2.3%), SBT (+1.9%), GAS (+1.4%) và MWG (+1.1%) tăng hơn 2%.

Ngược lại, ROS (-2.0%), VJC (-0.8%), BID (-0.7%), PNJ (-0.5%) và CTG (-0.3%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Tâm lý thị trường trở nên lạc quan trong ngắn hạn khi VNIndex đóng cửa trên ngưỡng 1,100 điểm. Điều đó xác nhận xu hướng tăng. 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: Lạm phát tăng nhẹ trong tháng 12

Theo số liệu mới nhất từ Tổng cục Thống kê, chỉ số CPI tăng nhẹ so với tháng trước do giá năng lượng tăng cao bù đắp phần giảm mạnh từ lương thực và thực phẩm. Cụ thể, sau khi giảm nhẹ trong tháng 11, CPI tăng trở lại chỉ 0.1% t/t với tác động từ lĩnh vực giao thông và hàng ăn & dịch vụ ăn uống. Theo số liệu, chỉ số giá lĩnh vực hàng ăn & dịch vụ ăn uống giảm 0.41% t/t, trong khi đó giá lĩnh vực giao thông tăng mạnh 2.45% t/t khi mà giá cả năng lượng tăng mạnh trong tháng 12. (GSO, KIS)

## Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

### ▶ Niên yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDBT	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
06/01/2021	TNH	CTCP Bệnh viện Quốc tế Thái Nguyên	HSX	415.0	41,500,000	25,000

### ▶ 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.