

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,167.69	1.0	13.4	27.1	5.8
GTGD (tỷ đồng)	17,866				
VN30 (điểm, %)	1,147.86	1.5	15.5	32.0	7.2

Các chỉ số

	08/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.49	0.0	(0.1)	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.69	(0.2)	(0.2)	0.0	(0.2)
VND/USD (%)	23,067	0.1	0.3	0.5	0.1
VND/JPY (%)	22,208	0.1	(0.0)	(1.5)	0.7
VND/EUR (%)	28,343	0.6	(1.1)	(3.7)	0.4
VND/CNY (%)	3,568	(0.2)	(0.8)	(4.3)	(0.8)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.08	0.0	0.2	0.3	0.2
WTI (USD/thùng, %)	51.15	0.6	12.2	24.2	5.4
Vàng (USD/oz, %)	54.83	0.8	12.3	26.5	5.8

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	116.8	HNG	(161.9)
VIC	105.1	FUEVFNVD	(62.7)
MWG	96.7	ACB	(58.4)
FPT	61.0	KBC	(19.8)
MSN	60.1	GEX	(15.9)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VRE	156.6	HPG	(305.0)
NVL	95.9	SSI	(74.5)
MSB	65.0	VIC	(68.3)
FUEVFNVD	60.9	DXG	(58.4)
HDB	40.5	VND	(37.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	2.5	Truyền thông & giải trí	(1.5)
Bất động sản	2.3	Phần cứng & thiết bị	(0.7)
Bảo hiểm	1.6	Dịch vụ tiêu dùng	(0.7)
Năng lượng	1.5	Thiết bị & DV y tế	(0.5)
Ô tô & phụ tùng	1.4	Dịch vụ thương mại	(0.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phiên tăng thứ sáu liên tiếp
- Việt Nam:** Tăng trưởng tín dụng vượt bậc trong 2 tháng cuối năm 2020

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Điều chỉnh sẽ tạo cơ hội mua

Niềm yết mới & Đâu 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	16.7	2.7	11.4	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	14.0	2.3	10.2	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

Phiên tăng thứ sáu liên tiếp

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục đi lên trong bối cảnh thị trường tài chính toàn cầu đang phục hồi. Trong khi đó, Quốc hội Mỹ đã chứng nhận Joe Biden là tổng thống thứ 46 của Hoa Kỳ.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.97%, đóng cửa ở mức 1,167 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch tăng lên 808 triệu cổ phiếu, tương đương 17,865 tỷ đồng.

Bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ VIC (+1.5%), VHM (+1.7%), VRE (+4.7%), NVL (+6.2%), SCR (+2.0%) và TCH (+6.9%).

Một số cổ phiếu ngành Năng lượng như PVT (+1.7%), PVD (+4.8%), PVS (+2.0%), BSR (+7.5%), PLX (+1.1%) và OIL (+4.2%) có xu hướng vượt trội hơn so với thị trường chung.

Ngoài ra, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng hơn 2% như STB (+5.1%), TCB (+3.2%), MBB (+2.7%) và SBT (+2.6%).

Ngược lại, VCB (-2.1%), BID (-0.8%), SSI (-0.7%), POW (-0.4%), CTG (-0.4%) và HPG (-0.1%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Xu hướng tăng vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn khi VNIndex ghi nhận phiên tăng thứ sáu liên tiếp. 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: Tăng trưởng tín dụng vượt bậc trong 2 tháng cuối năm 2020

Mặc dù hoạt động cho vay diễn ra chậm chạp trong 3 quý đầu tiên 2020 khi điều kiện kinh doanh không thuận lợi do ảnh hưởng của COVID-19, con số trong 2 tháng cuối năm cho thấy tín dụng đang bùng nổ khi mà hoạt động kinh tế diễn ra tốt hơn so với dự tính trong điều kiện đại dịch được kiểm soát tốt bởi chính phủ. Theo thông tin từ Phó Thống đốc NHNN Đào Minh Tú, trong năm 2020, tổng tín dụng cả nước tăng lên mức 12.13% kể từ đầu năm, tăng gần gấp đôi so với mức cuối tháng 10. Theo đó, có khoảng hơn 160 nghìn tỷ đồng vay nợ được giải ngân chỉ trong 10 ngày cuối năm 2020. (NHNN)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Điều chỉnh sẽ tạo cơ hội mua

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

- ▶ Diễn biến thị trường

VNIndex tiếp tục duy trì đà tăng với sự xác nhận của xu hướng tăng dài hạn.

- ▶ Đồ thị: Khả năng cao sẽ phá vỡ đỉnh 1,200 điểm

Xu hướng tăng vẫn duy trì với đà tăng ổn định khi Bollinger bands mở rộng và các đường MA chủ đạo di chuyển hướng lên. Ngoài ra, sự tăng của giá được xác nhận bởi sự gia tăng của khối lượng.

Vùng 1,030-1,050 điểm sẽ trở thành vùng hỗ trợ mạnh trong ngắn hạn, vùng 1,100 điểm sẽ là vùng hỗ trợ trong tuần này. Ở chiều ngược lại, vùng kháng cự ngắn hạn là vùng 1,200 điểm.

MA200 và MA50 duy trì độ phân tách ổn định và di chuyển song song hướng lên, điều này hàm ý cho xu hướng tăng dài hạn và xu hướng chỉ mới bắt đầu

→ Độ biến động sẽ rất cao khi VNIndex tiếp cận ngưỡng 1,200 điểm.

- Chiến lược đầu tư: Lợi thế về giá khi điều chỉnh mạnh

Mặc dù nhịp điều chỉnh có thể xuất hiện khi ngưỡng 1,200 điểm được kiểm định, nhưng xu hướng tăng dài hạn chỉ mới bắt đầu. Do vậy, nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ các cổ phiếu dẫn dắt và gia tăng tỉ trọng hoặc mua mới quanh vùng mua (1,040-1,080 điểm) khi nhịp điều chỉnh xuất hiện.

Niên yết mới & Đấu giá cổ phần

► 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
08/02/2021	EVNGENCO2	Công ty mẹ - Tổng công ty Phát điện 2	11,866.4	580,120,840	24,520	IPO
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.