

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	20/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,134.68	0.3	5.0	20.8	2.8
GTGD (tỷ đồng)	17,790				
VN30 (điểm, %)	1,116.21	0.8	6.3	23.2	4.2

Các chỉ số

	20/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.52	0.0	0.0	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.68	0.0	(0.0)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	23,077	(0.0)	0.2	0.5	0.1
VND/JPY (%)	22,279	0.0	0.5	(0.6)	0.4
VND/EUR (%)	28,096	(0.4)	0.7	(2.8)	1.3
VND/CNY (%)	3,569	(0.3)	(1.1)	(2.7)	(0.8)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.09	0.0	0.2	0.3	0.2
WTI (USD/thùng, %)	53.06	(0.5)	11.1	32.6	9.4
Vàng (USD/oz, %)	56.08	0.3	7.3	29.9	8.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FLC	90.7	FUEVFNVD	(103.9)
NVL	70.3	VNM	(63.3)
VCB	44.9	E1VFVN30	(59.0)
VHM	37.6	VIC	(48.6)
HPG	28.1	VJC	(31.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	103.3	HPG	(461.5)
VNM	101.6	AGG	(133.8)
VHM	84.1	KBC	(65.5)
VIC	70.4	GMD	(21.3)
MSN	59.6	PVD	(14.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	7.0	Thiết bị & DV y tế	(4.2)
Dịch vụ tiêu dùng	2.4	Truyền thông & giải trí	(2.1)
Bán lẻ	2.0	Tài chính khác	(1.4)
Phần mềm & dịch vụ	1.9	Bảo hiểm	(1.0)
Hàng không thiết yếu	1.7	Phần cứng & thiết bị	(1.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Mức biến động cao
- Mỹ:** Tăng trưởng kinh doanh khu vực tư nhân của Mỹ chậm lại trong tháng 12

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	7.3	16.1	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	4.2	2.2	(3.5)	4.1
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	6.1	6.1	2.1	8.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Mức biến động cao

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Sau phiên điều chỉnh, thị trường chứng khoán Việt Nam đã đảo chiều đi lên vào ngày hôm qua. Tuy nhiên, sự biến động đang tăng lên.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.33%, đóng cửa ở mức 1,134 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch giảm xuống còn 839 triệu cổ phiếu, tương đương 17,790 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 234 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất FUEVFVND, VNM và VHM với giá trị ròng lần lượt là 103 tỷ đồng, 101 tỷ đồng và 84 tỷ đồng.

Nhóm bất động sản dẫn dắt thị trường nhờ NVL (+3.9%), KDH (+2.8%), ROS (+2.7%), VHM (+0.7%) và VIC (+0.6%).

Bên cạnh đó, một số cổ phiếu thành phần của VN30Index tăng mạnh hơn 1% như MWG (+2.3%), FPT (+2.1%), PNJ (+2.1%), GAS (+1.8%), VJC (+1.6%), VNM (+1.2%), TCB (+1.8%) và POW (+1.1%).

Ngược lại, CTG (-0.7%), STB (-1.0%), VRE (-1.3%), SSI (-1.5%), SBT (-2.5%) và TCH (-2.7%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Dù có phiên tăng điểm nhưng rủi ro giảm điểm vẫn còn nguyên trong ngắn hạn. Do đó, các nhà giao dịch nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục xuống và chờ tín hiệu tiếp theo.

Tin tức

- Mỹ: Tăng trưởng kinh doanh khu vực tư nhân của Mỹ chậm lại trong tháng 12

Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, lĩnh vực dịch vụ của nền kinh tế lớn nhất thế giới tiếp tục phục hồi nhưng ở mức chậm nhất trong 3 tháng trở lại đây do tình hình đại dịch trở nên xấu đi. Cụ thể hơn, chỉ số IHS Markit U.S. Services PMI Business Activity chỉ chạm mức 54.8 điểm trong tháng 12, thấp hơn nhiều so với mức 58.4 điểm trong tháng 11, và cũng thấp hơn do với ước tính 55.3 của tổ chức này trước đó. Việc hoạt động kinh doanh tăng chậm lại là do nhu cầu nội địa gặp vấn đề, cũng như con số doanh nghiệp mới chạm mức thấp nhất kể từ tháng 9. (IHS Markit)

Niêm yết mới & Đấu giá cổ phần

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDDT	Mã	Công ty	Sàn GD	Vốn điều lệ	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
21/01/2021	NHA	Tổng Công ty ĐTPT nhà & Đô thị Nam Hà Nội	HSX	241.4	24,144,965	20,600
21/01/2021	MIG	Tổng CTCP Bảo hiểm Quân đội	HSX	1,300.0	130,000,000	15,550

► 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.