

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	26/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,136.12	(2.6)	4.8	19.5	2.9
GTGD (tỷ đồng)	16,274				
VN30 (điểm, %)	1,125.09	(2.5)	6.9	22.4	5.1

Các chỉ số

	26/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	0.56	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% , đcb)	0.70	0.0	(0.2)	(0.3)	(0.1)
VND/USD (%)	23,069	0.0	0.3	0.5	0.1
VND/JPY (%)	22,222	0.0	0.3	(0.6)	0.6
VND/EUR (%)	28,084	0.3	0.5	(2.2)	1.4
VND/CNY (%)	3,565	(0.2)	(0.8)	(3.2)	(0.7)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	1.04	0.0	0.1	0.2	0.1
WTI (USD/thùng, %)	53.01	0.5	9.9	37.5	9.3
Vàng (USD/oz, %)	56.11	0.4	9.4	38.7	8.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FLC	58.9	FUEVFNVD	(160.5)
HPG	42.6	STB	(76.2)
MSN	34.4	DBD	(53.3)
EIB	31.5	VPB	(51.1)
SSI	28.0	DXG	(50.8)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	151.3	HPG	(91.3)
NVL	60.9	VNM	(85.9)
VHM	34.3	GAS	(35.0)
LPB	27.1	PLX	(33.5)
MSN	16.1	DXG	(32.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	7.0	Thiết bị & DV y tế	(5.9)
Truyền thông & giải trí	3.4	Tài chính khác	(5.6)
Ô tô & phụ tùng	0.4	Bảo hiểm	(5.3)
		Vật liệu	(4.4)
		Hàng hóa cá nhân	(4.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán một lần nữa xuất hiện
- Việt Nam:** Giá xăng dầu nội địa tiếp tục tăng mạnh theo sau giá năng lượng toàn cầu

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	7.3	16.2	2.6	11.4	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	13.6	2.2	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	4.2	2.2	(3.5)	4.1
GDP Trung Quốc (% n/n)	(6.8)	3.2	4.9	6.1	6.1	2.1	8.4

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Áp lực bán một lần nữa xuất hiện

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam duy trì xu hướng giảm trong bối cảnh thị trường tài chính châu Á đang điều chỉnh.

Đóng cửa, VNIndex giảm 2.57%, đóng cửa ở mức 1,136 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch tăng lên mức 782 triệu cổ phiếu, tương đương 16.274 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng với giá trị 150 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VNM và GAS với giá trị ròng lần lượt là 91 tỷ đồng, 85 tỷ đồng và 34 tỷ đồng.

Nhóm ngành tài chính có diễn biến kém tích cực với áp lực bán trên CTG (-6.2%), VCB (-1.6%), BID (-4.6%), HDB (-4.5%), TCB (-2.2%), ACB (-1.1%), STB (-6.5%), VPB (-5.7%), EIB (-6.0%), BVH (-5.5%), SSI (-5.0%) và HCM (-5.1%).

Hơn nữa, nhóm Năng lượng cũng điều chỉnh mạnh hơn thị trường chung với tâm điểm là PVT (-4.8%), PVD (-7.0%), PVS (-5.6%), POW (-4.6%), BSR (-5.2%) và OIL (-6.9%).

FPT giảm 1.5% sau khi công bố doanh thu đạt 29,830 tỷ đồng (+7,6% n/n) và lợi nhuận trước thuế đạt 5,261 tỷ đồng (+12.8% n/n).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào một số cổ phiếu Bất động sản như NVL (+1.3%), DXG (+2.8%), ROS (+6.8%) và FLC (+6.9%).

Chỉ số VNIndex kiểm định lại vùng đáy cũ, quanh 1,120 điểm khi áp lực bán ở các cổ phiếu vốn hóa lớn tăng cao. Điều đó cho thấy rủi ro giảm giá vẫn còn nguyên trong ngắn hạn. Do đó, các nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục xuống và chờ tín hiệu tiếp theo.

Tin tức

- ▶ Việt Nam: Giá xăng dầu nội địa tiếp tục tăng mạnh theo sau giá năng lượng toàn cầu

Sau khi giá năng lượng thế giới tăng mạnh trong thời gian gần đây, Bộ Công Thương thông báo đợt điều chỉnh giá xăng dầu nội địa mới nhất vào hôm qua. Theo đó, giá bán xăng E5RON92 và RON95-III lần lượt điều chỉnh tăng đáng kể lên mức 16,309 đồng và 17,270 đồng trên lít, tăng khoảng 2.26% và 2.01% so với mức điều chỉnh cuối giữa tháng 1. Do đó, việc giá xăng dầu nội địa tăng mạnh liên tục sẽ gây áp lực rất lớn lên giá cả giao thông cùng với chỉ số CPI trong tháng 2. (Bộ Công Thương)

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
02/02/2021	SVD	CTCP Đầu tư & Thương mại Vũ Đăng	HSX	129.0	12,900,000	12,300
28/01/2021	OCB	Ngân hàng TMCP Phương Đông	HSX	10,959.1	1,095,906,343	22,900
27/01/2021	L40	CTCP Đầu tư và Xây dựng 40	HNX	36.0	3,600,000	14,000

▶ 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
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.