

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,097.17	(3.4)	1.2	15.9	(0.6)
GTGD (tỷ đồng)	16,610				
VN30 (điểm, %)	1,083.63	(3.7)	3.0	18.4	1.2

Các chỉ số

	27/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.56	0.0	0.1	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.91	0.2	(0.0)	(0.1)	0.1
VND/USD (%)	23,070	(0.0)	0.2	0.5	0.1
VND/JPY (%)	22,231	0.1	0.2	(0.2)	0.6
VND/EUR (%)	28,148	(0.2)	0.3	(2.7)	1.1
VND/CNY (%)	3,566	0.0	(0.8)	(3.1)	(0.8)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.04	0.0	0.1	0.3	0.1
WTI (USD/thùng, %)	52.87	0.5	9.6	33.6	9.0
Vàng (USD/oz, %)	56.22	0.6	9.6	36.5	8.5

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MSN	60.1	HPG	(164.7)
MWG	38.3	MBB	(159.8)
VIC	36.8	VHM	(105.5)
VGC	34.9	NVL	(76.4)
E1VFN30	28.3	VPB	(56.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
NVL	86.0	VNM	(99.0)
KBC	63.2	VGC	(65.8)
LPB	37.3	HPG	(47.5)
VHM	28.3	VND	(40.9)
NLG	23.7	FCN	(38.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	6.9	Tài chính khác	(6.5)
Bán lẻ	0.7	Truyền thông & giải trí	(5.8)
		Phần cứng & thiết bị	(5.1)
		Vật liệu	(5.1)
		Tiện ích	(4.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Chốt lời ngắn hạn
- **Châu Âu:** Tình hình đại dịch COVID-19 tồi tệ kéo kinh tế Châu Âu đi xuống

Vĩ mô & Chiến lược

- **Báo cáo ETF:** ETF nội bán mạnh TCB, CTG và EIB

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	15.6	2.5	11.1	16.1
2021F	304,264	177,159	18.9	13.1	2.1	9.9	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

Chốt lời ngắn hạn

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán Việt Nam hôm qua chao đảo vì nhà đầu tư lo ngại về sự lây lan của virus COVID-19 sau khi một phụ nữ Việt Nam bay từ Việt Nam sang Nhật Bản vào ngày 17/01/2021, dương tính với COVID tại Nhật Bản.

Đóng cửa, VNIndex giảm 3.43%, đóng cửa ở mức 1,097 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 759 triệu cổ phiếu, tương đương 16,609 tỷ đồng.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng với giá trị 19 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất NVL, KBC và LPB với giá trị ròng lần lượt là 85 tỷ đồng, 63 tỷ đồng và 37 tỷ đồng.

Ngành Tài chính có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là BVH (-4.1%), EIB (-5.9%), VPB (-5.9%), STB (-4.7%), MBB (-6.3%), TCB (-4.3%), HDB (-4.9%), BID (-2.9%), CTG (-5.5%) và VCB (-3.5%). Đáng chú ý, nhóm Chứng khoán như SSI, HCM và VND giảm sàn.

Ngoài ra, ngành Năng lượng điều chỉnh thấp hơn chỉ số chung do GAS (-5.2%), PVT (-6.7%), PVD (-5.7%), PVS (-8.6%), POW (-5.2%), BSR (-7.3%), PLX (-3.6%) và OIL (-9.1%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào một số mã nhờ FLC (+6.7%), ROS (+5.9%), MWG (+1.1%), NLG (+0.3%) và NVL (+0.2%).

Chỉ số VNIndex đóng cửa dưới 1,100 điểm, xác nhận xu hướng giảm 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

- ▶ Châu Âu: Tình hình đại dịch COVID-19 tồi tệ kéo kinh tế Châu Âu đi xuống

Theo IHS Markit, kết quả dữ liệu khảo sát sớm cho thấy hoạt động kinh doanh trong khu vực tư nhân ở Châu Âu giảm tốc đáng kể trong tháng đầu năm 2021 do đại dịch COVID-19 đang diễn biến xấu. Theo đó, chỉ số PMI sản lượng tổng hợp ghi nhận ở mức chỉ 47.5 điểm trong tháng 1, giảm so với mức 49.1 điểm trong tháng 12. Cụ thể hơn, chỉ số PMI ngành dịch vụ giảm xuống mức 45 từ 46.4 trong tháng trước, trong khi chỉ số PMI ngành sản xuất vẫn giữ ở mức tích cực 54.7 trong tháng 1. (IHS Markit)

Vĩ mô & Chiến lược

Báo cáo ETF

ETF nội bán mạnh TCB, CTG và EIB

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Trong kỳ đánh giá nửa đầu năm 2021, chỉ số VNFN LEAD sẽ thêm các cổ phiếu sau: TPB, VCI, VND và BVH. Trong khi đó, chỉ số VN30 sẽ thêm cổ phiếu PDR, BVH và TPB, và loại ra cổ phiếu ROS, SAB và EIB vì HoSE đã áp dụng quy tắc mới trong việc lựa chọn cổ phiếu cho chỉ số VN30 từ tháng 11/2020.

Dựa vào dữ liệu cập nhật ngày 26/01/2021, chúng tôi kỳ vọng các quỹ ETF nội như E1VFN30 ETF, SSIAM VNFN LEAD ETF và VFMVN DIAMOND ETF sẽ tập trung bán TCB, CTG và EIB với khối lượng 7.2 triệu, 4.2 triệu và 3.3 triệu cổ phiếu. Ở chiều mua, cổ phiếu TPB, MBB và STB được mua mạnh lần lượt với 6.8 triệu, 3.0 triệu và 2.0 triệu cổ phiếu.

Niên 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

► 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

- **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.