

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,476.02	(0.0)	0.2	10.2	33.7
GTGD (tỷ đồng)	27,520				
VN30 (điểm, %)	1,516.44	(0.3)	(0.8)	5.4	41.6

Các chỉ số

	14/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	(0.0)	0.1	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.81	0.1	(0.0)	0.0	(0.0)
VND/USD (%)	22,982	(0.0)	(1.4)	(0.9)	0.5
VND/JPY (%)	20,236	(0.0)	(1.7)	2.5	10.5
VND/EUR (%)	26,005	(0.4)	(0.3)	3.3	9.5
VND/CNY (%)	3,612	(0.1)	(1.8)	(2.2)	(2.0)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.43	0.0	(0.1)	0.1	0.5
WTI (USD/thùng, %)	71.27	(0.0)	(11.8)	1.1	46.9
Vàng (USD/oz, %)	74.38	(0.0)	(9.5)	1.1	43.6

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	91.7	HPG	(168.5)
APH	84.6	MSN	(148.8)
ROS	38.7	AGG	(36.5)
ACB	35.9	TCB	(31.4)
KBC	32.0	VPB	(25.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	52.2	HPG	(533.2)
VRE	32.4	VPB	(148.1)
DGC	27.3	GEX	(109.6)
ITA	26.6	SSI	(63.5)
KDH	26.5	HSG	(46.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	2.9	Phần cứng & thiết bị	(2.6)
Hàng hóa vốn	1.3	Hàng không thiết yếu	(1.5)
Hàng hóa cá nhân	1.2	Thiết bị & DV y tế	(0.9)
Năng lượng	1.1	Ngân hàng	(0.7)
Vật liệu	1.0	Bảo hiểm	(0.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Cổ phiếu có sự phân hóa
- Việt Nam:** Xuất nhập khẩu đạt mức cao nhất trong lịch sử trong tháng 11

Lịch sự kiện

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	29.6	16.4	2.7	13.4	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.8	2.3	12.0	16.6

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

	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	2019	2020	2021F
GDP (% n/n)	4.5	4.7	6.6	(6.2)	7.0	2.9	3.8
Cán cân thương mại (tỷ USD)	3.3	2.8	(3.8)	(1.0)	10.4	19.8	1.3
CPI (% n/n, TB)	1.4	0.3	2.7	2.5	2.8	3.2	2.1
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	4.0	4.0	4.0	4.0	6.0	4.0	4.0
VND/USD (tb)	23,098	23,076	23,019	23,252	22,761	23,098	22,660
GDP Mỹ (% n/n)	4.0	4.2	6.6	2.0	2.3	(3.4)	5.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	5.8	18.3	7.9	4.9	6.0	2.3	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Cổ phiếu có sự phân hóa

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán hôm qua phân hóa do hoạt động chốt lời ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,476 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 936 triệu cổ phiếu, tương đương 27,519 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 878 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HPG, VPB và GEX với giá trị ròng lần lượt là 533 tỷ đồng, 148 tỷ đồng và 109 tỷ đồng.

Áp lực bán đẩy nhóm Ngân hàng đi xuống như ACB (-0.30%), BID (-0.44%), CTG (-0.92%), HDB (-1.50%), NVB (-0.70%), OCB (-1.30%), SHB (-1.77%), STB (-1.92%) và VPB (-1.13%).

Hơn nữa, Năng lượng có diễn biến kém hơn so với chỉ số chung, cụ thể là BSR (-1.36%), PVB (-2.14%), PVC (-0.68%), PVD (-1.03%), PVS (-1.49%) và OIL (-0.61%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index giảm hơn 1% như PDR (-5.90%), PNJ (-2.34%) và KDH (-2.22%)

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Vật liệu với tâm điểm là các mã HPG (+2.47%), HSG (+6.97%) và NKG (6.99%).

Trong ngắn hạn, tâm lý thị trường trở nên thận trọng. Bên cạnh đó, vùng 1.500 điểm là ngưỡng kháng cự mạnh đối với VNIndex. Do đó, các nhà giao dịch nên chờ đợi sự bứt phá khỏi ngưỡng 1,500 điểm trước khi mở những vị thế mua trở lại.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Xuất nhập khẩu đạt mức cao nhất trong lịch sử trong tháng 11

Theo cập nhật mới nhất về tình hình hoạt động thương mại trong tháng 11 từ Tổng cục Hải quan Việt Nam, cả xuất khẩu và nhập khẩu Việt Nam lần đầu tiên cán mốc trên 30 tỷ USD, cho thấy đà tăng tốc ấn tượng của hoạt động thương mại trong những tháng cuối năm. Cụ thể, giá trị xuất khẩu sau điều chỉnh đạt mốc cao nhất lịch sử, ghi nhận 31.87 tỷ USD trong tháng, cao hơn gần 2 tỷ so với ước tính của Tổng cục Thống kê và tăng 26.27% so với cùng kỳ năm ngoái. Tương tự, nhập khẩu trong tháng cũng chạm mức cao kỷ lục, đạt 30.61 tỷ USD, cao hơn ước tính trước đó 0.81 tỷ USD và tăng 23.96% so với tháng 11 năm ngoái. Cán cân thương mại cũng thặng dư mức cao, đạt 1.26 tỷ USD, lũy kế thặng dư 2.07 tỷ USD trong 11 tháng 2021. (GSO, Tổng cục Hải quan)

Lịch sự kiện

▶ 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
31/12/2021	LAS	CTCP Supe Phốt phát và Hóa chất Lâm Thao	1,128.6	21,235,000	27,100	-
30/12/2021	HEJ	Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam - CTCP	44.0	2,156,000	40,300	Đấu giá cả lô
17/12/2021	PTI	Tổng CTCP Bảo hiểm Bưu điện	804.0	18,225,648	47,310	-

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
15/12/2021	24/12/2021	MSN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	250
15/12/2021	28/12/2021	SBD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
15/12/2021	14/01/2022	TRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
16/12/2021	31/03/2022	DPR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
16/12/2021	17/06/2022	NTC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	80%	8,000
16/12/2021	15/06/2022	PHR	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	25%	2,500
16/12/2021	06/01/2022	THI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
16/12/2021		TS3	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
16/12/2021		VIG	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/12/2021	18/01/2022	API	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/12/2021	01/04/2022	BRR	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	450
17/12/2021	14/01/2022	DRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
17/12/2021	12/01/2022	GMX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
17/12/2021	13/01/2022	TMG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/12/2021	30/12/2021	TMG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	23%	2,300
17/12/2021	14/01/2022	TNS	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/12/2021	29/12/2021	VCI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200

- **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.