

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	16/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,476.61	0.1	0.7	9.7	33.8
GTGD (tỷ đồng)	26,846				
VN30 (điểm, %)	1,510.17	(0.6)	(0.5)	4.2	41.0

Các chỉ số

	16/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	0.50	0.0	0.0	(0.0)	0.1
TPCP 3 năm (% , đcb)	0.61	(0.0)	(0.2)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	23,042	0.0	(1.7)	(1.2)	0.2
VND/JPY (%)	20,187	0.4	(1.8)	2.8	10.8
VND/EUR (%)	26,050	(0.3)	(1.2)	2.8	9.3
VND/CNY (%)	3,618	0.1	(2.0)	(2.6)	(2.2)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	1.44	(0.0)	(0.2)	0.1	0.5
WTI (USD/thùng, %)	71.69	1.2	(11.2)	(1.3)	47.8
Vàng (USD/oz, %)	74.70	1.1	(9.4)	(1.3)	44.2

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUEVFNVD	56.7	SSI	(203.4)
DBD	37.0	STB	(130.5)
DHM	20.5	GAB	(94.2)
DPM	18.3	VIC	(91.7)
GEG	18.0	EIB	(66.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	83.0	VPB	(316.4)
STB	63.9	TCH	(63.5)
VNM	62.9	FUEVFNVD	(51.6)
HPG	60.7	DXG	(51.5)
VRE	29.7	NLG	(30.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa vốn	3.1	Dược & sinh học	(2.0)
Truyền thông & giải trí	2.9	Tài chính khác	(1.6)
Khác	1.8	Thiết bị & DV y tế	(1.5)
Dịch vụ tiêu dùng	1.5	Bán lẻ	(1.5)
Tiện ích	1.4	Vận tải	(1.2)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn
- Mỹ:** Ngân hàng trung ương Mỹ đẩy nhanh tốc độ thắt chặt tiền tệ từ tháng 1 năm sau

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	13.5	16.5
2021F	304,264	177,159	18.7	13.8	2.3	12.1	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

Áp lực bán trên nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán hôm qua vẫn phân hóa nhưng áp lực bán đã đẩy nhóm vốn hóa lớn điều chỉnh.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,476 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 907 triệu cổ phiếu, tương đương 26,846 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 157 tỷ đồng trên HSX. Họ đã bán VPB, TCH và FUEVFNND nhiều nhất với giá trị ròng lần lượt là 330 tỷ đồng, 63 tỷ đồng và 51 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ BSR (+2.79%), GAS (+0.92%), NT2 (+1.96%), OIL (+1.23%), PLX (+0.55%), PVD (+1.08%) và POW (+6.83%).

Dòng tiền chảy vào Bất động sản, cụ thể là CEO (+9.71%), DXG (+6.47%), HDG (+1.62%), KBC (+1.62%), NLG (+6.72%) và PDR (+3.94%). Đáng chú ý, DIG, FLC, ITA và LDG tăng trần.

Ngược lại, nhóm Chứng khoán đóng cửa trong sắc đỏ nhờ HCM (-1.58%), SSI (-1.55%), VCI (-1.86%) và VND (-2.53%).

Một số thành phần cấu thành nên VN30Index giảm hơn 1% như VPB (-2.74%), PNJ (-2.40%), MWG (-1.69%), TPB (-1.54%), ACB (-1.20%) và HDB (-1.16%).

Tâm lý thị trường trở nên thận trọng khi sự biến động gia tăng. 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

► Mỹ: Ngân hàng trung ương Mỹ đẩy nhanh tốc độ thắt chặt tiền tệ từ tháng 1 năm sau

Sau phiên họp cuối cùng của năm 2021 kết thúc vào thứ 5, Cục dự trữ Liên bang Mỹ đã quyết định đẩy nhanh quá trình thắt chặt các biện pháp nới lỏng tiền tệ trong đại dịch COVID-19 kể từ năm sau dựa trên các dự báo rằng áp lực lạm phát mạnh và kéo dài hơn so với kỳ vọng và thị trường lao động cũng đang hồi phục nhanh. Theo kế hoạch mới sau buổi họp, Fed sẽ giảm tốc độ mua vào trái phiếu kho bạc Mỹ và trái phiếu đảm bảo bằng thế chấp, lần lượt là 20 tỷ USD và 10 tỷ USD hàng tháng, kể từ giữa tháng 1 năm sau. Theo đó, chương trình nới lỏng định lượng hiện tại theo kế hoạch mới sẽ kết thúc vào cuối quý 1, thay vì cuối quý 2 theo dự tính vào tháng 11. Bên cạnh đó, đa số các thành viên chủ chốt của Fed cũng dự kiến sẽ tăng lãi suất điều hành lên đến 0.50% - 1.0% trong năm sau. (Cục dự trữ Liên bang Mỹ)

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
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 tuyển bổ 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.