

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,488.88	0.8	(0.3)	12.4	34.9
GTGD (tỷ đồng)	21,946				
VN30 (điểm, %)	1,514.55	0.5	(3.3)	5.2	41.4

Các chỉ số

	27/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	0.0	0.0	0.1
TPCP 3 năm (% đcb)	0.65	(0.0)	0.0	(0.2)	(0.2)
VND/USD (%)	22,850	0.3	(0.7)	(0.4)	1.1
VND/JPY (%)	19,926	0.5	0.3	2.9	12.2
VND/EUR (%)	25,823	0.5	(0.9)	3.2	10.2
VND/CNY (%)	3,586	0.3	(1.0)	(1.7)	(1.3)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.48	(0.0)	0.0	(0.0)	0.6
WTI (USD/thùng, %)	73.03	(1.0)	7.2	(3.2)	50.5
Vàng (USD/oz, %)	76.32	0.2	5.0	(4.0)	47.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
APH	154.8	VIC	(70.6)
SSI	136.3	VHM	(37.0)
TCB	91.1	HPG	(26.4)
SJS	47.1	PVT	(21.7)
DXG	37.8	NLG	(19.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	113.8	MSN	(29.0)
KBC	74.0	DPM	(22.6)
KDH	60.0	FRT	(17.6)
VIC	56.0	HPG	(14.2)
VRE	51.9	VND	(12.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	6.8	Dịch vụ viễn thông	(2.1)
Truyền thông & giải trí	2.9	Vật liệu	(0.6)
Hàng hóa vốn	2.8	Thiết bị & DV y tế	(0.6)
Ô tô & phụ tùng	2.0	Dược & sinh học	(0.6)
Năng lượng	2.0	Bảo hiểm	(0.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Duy trì xu hướng tăng ngắn hạn
- Việt Nam:** Giá xăng dầu nội địa bật tăng trở lại theo đà hồi phục giá năng lượng thế giới

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow tuần 20 - 24/12:** Áp lực rút vốn không đáng kể

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	34.8	15.9	2.6	13.5	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	13.3	2.2	12.1	16.5

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)	5.6
GDP Trung Quốc (% n/n)	5.8	18.3	7.9	4.9	6.0	2.2	8.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Duy trì xu hướng tăng ngắn hạn

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Nhờ lực cầu cao trong phiên chiều, thị trường chứng khoán tiếp tục đà tăng trong ngày hôm qua.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.80% đóng cửa ở mức 1,488 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 729 triệu cổ phiếu, tương đương 21,945 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 445 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất CTG, KBC và KDH với giá trị ròng lần lượt là 113 tỷ đồng, 73 tỷ đồng và 60 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường với tâm điểm là các mã BID (+0.86%), CTG (+1.52%), EIB (+6.89%), TPB (+3.82%) và VCB (+1.66%).

Dòng tiền đổ vào Bất động sản và Năng lượng nhờ BSR (+1.30%), PLX (+2.08%), POW (+6.96%), CEO (+10.00%), DXG (+2.33%), KBC (+1.67%), KDH (+3.92%), LDG (+6.85%) và VIC (+2.59%).

VNM (+0.12%) và VLC (+1.20%), công ty con của VNM, được chấp thuận đầu tư dự án nhà máy sữa tại tỉnh Hưng Yên với tổng vốn đầu tư 4,6 ngàn tỷ đồng, tổng diện tích 25ha, với công suất 400 triệu lít mỗi năm.

Ngược lại, MSN (-1.17%), GVR (-1.15%), STB (-0.35%) và HPG (-0.33%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Mặc dù có phiên phục hồi thứ hai nhưng rủi ro giảm điểm trong ngắn hạn vẫn còn nguyên vẹn. Do đó, các nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát và chờ đợi tín hiệu tiếp theo. Nếu nhà đầu tư muốn mở những vị thế ngắn hạn, thì nhà đầu tư nên đợi sự bứt phá ở ngưỡng 1,500 điểm.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Việt Nam: Giá xăng dầu nội địa bật tăng trở lại theo đà hồi phục giá năng lượng thế giới

Theo quyết định điều chỉnh giá xăng dầu mới nhất từ Bộ Công Thương, giá xăng dầu nội địa bật tăng đáng kể trong đợt điều chỉnh giá cuối tháng 12 sau khi giảm sâu vào 2 đợt điều chỉnh trước đó cuối tháng 11 và giữa tháng 12 do sự xuất hiện của biến chủng mới Omicron. Cụ thể hơn, giá bán lẻ xăng E5RON92 và RON95-III hồi phục 2.1% và 2.2% so với giữa tháng 12, lên mức 22,550 đồng và 23,295 đồng trên lít. Đà hồi phục giá năng lượng kỳ này có thể sẽ tạo ra áp lực lớn lên lạm phát trong tháng cuối năm Âm Lịch, tuy nhiên chúng tôi kỳ vọng mặt bằng giá hàng hóa chung, cụ thể là chỉ số giá tiêu dùng, sẽ được kiểm soát tốt, rất có thể chỉ đạt khoảng 2% trong năm nay. (Bộ Công Thương)

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow tuần 20 - 24/12

Áp lực rút vốn không đáng kể

Đăng Lê
dang.lh@kisvn.vn

► Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, áp lực bán tiếp tục chiếm ưu thế với giá trị bán ròng ghi nhận ở mức 1,255 tỷ đồng.

Áp lực bán đã quay trở lại và tăng mạnh trên lĩnh vực Bất động sản và TD Thiết yếu. Cụ thể, CEO, NVL, NLG, và MSN chịu áp lực bán mạnh nhất trong khi VHM, VRE, VIC, VNM, và DGC thu hút phần lớn lực cầu ngoại. Đáng chú ý, Công nghiệp và Nguyên vật liệu tiếp tục chịu áp lực bán ròng từ khối ngoại, chủ yếu đến từ HPG và CII.

► Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Áp lực rút vốn quay trở lại trên Đông Nam Á, ghi nhận ở mức 25 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn đồng loạt bị rút khỏi các quốc gia

chủ đạo trong tuần trước. Ngoài ra, dòng tiêu cực đã quay trở lại Singapore. Indonesia tiếp tục bị rút vốn mạnh trong tuần trước.

Dòng vốn tiêu cực đã quay trở lại Việt Nam, ghi nhận ở mức 2 triệu USD. Cụ thể, hoạt động rút vốn trên VanEck Vietnam ETF đã quay trở lại. Tuy nhiên, áp lực rút vốn đã phần nào hạ nhiệt nhờ lực cầu trên VFMVN30 ETF. Nhìn chung, dòng vốn tại Việt Nam vẫn đang ở mức ổn định và không có hoạt động nào đáng chú ý trong tuần qua.

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 Phát phát và Hóa chất Lâm Thao	1,128.6	21,235,000	27,100	-
31/12/2021	TVW	CTCP Cấp nước Trà Vinh	146.0	2,677,248	19,940	-
30/12/2021	HEJ	Tổng Công ty Tư vấn Xây dựng Thủy lợi Việt Nam	44.0	2,156,000	40,300	Đấu giá cả lô
28/12/2021	AGM	CTCP Xuất Nhập Khẩu An Giang	182.0	5,126,550	36,586	Đấu giá cả lô; NĐT nước ngoài không được quyền mua

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
28/12/2021	26/01/2022	DSN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
28/12/2021	24/01/2022	IVS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
28/12/2021	07/01/2022	MDF	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	450
28/12/2021	20/05/2022	MH3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
28/12/2021	28/12/2021	RAL	HOSE	Phát hành cổ phiếu	91%	
28/12/2021	07/01/2022	RAL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	25%	2,500
29/12/2021	11/01/2022	DGC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/12/2021	14/01/2022	HMH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
29/12/2021	20/01/2022	NTH	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	7%	700
29/12/2021	18/01/2022	QHD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000
30/12/2021	25/01/2022	PAI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
30/12/2021	28/01/2022	SHS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/12/2021	26/04/2022	TDM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
31/12/2021	17/01/2022	BCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
31/12/2021	21/04/2022	BWE	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12%	1,200
31/12/2021	14/01/2022	DHN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
31/12/2021	14/01/2022	DHN	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
31/12/2021	10/02/2022	LPT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
31/12/2021	28/01/2022	NSC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20%	2,000

- **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.