

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	04/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,525.58	1.8	5.7	14.3	1.8
GTGD (tỷ đồng)	28,565				
VN30 (điểm, %)	1,558.87	1.5	3.6	8.1	1.5

Các chỉ số

	04/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.84	0.2	0.2	0.2	0.2
VND/USD (%)	22,770	0.1	1.3	(0.0)	0.2
VND/JPY (%)	19,656	0.6	3.3	4.3	0.9
VND/EUR (%)	25,727	0.6	1.2	2.8	0.6
VND/CNY (%)	3,572	0.4	1.2	(1.2)	0.6
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.63	0.0	0.3	0.2	0.1
WTI (USD/thùng, %)	76.75	0.9	15.8	(1.1)	2.0
Vàng (USD/oz, %)	79.60	0.8	13.9	(2.0)	2.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	143.9	GEX	(219.9)
MBB	50.7	HDB	(80.4)
E1VFN30	41.9	FPT	(76.2)
SSI	35.5	CII	(64.8)
GAB	35.1	PHC	(29.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	218.2	HSG	(16.9)
VRE	109.9	GEX	(15.5)
CTG	94.7	HDG	(15.5)
PLX	64.7	VND	(12.0)
STB	62.2	SSI	(11.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tiện ích	5.2	Truyền thông & giải trí	(1.7)
Thiết bị & DV y tế	4.4	Dịch vụ tiêu dùng	(0.1)
Năng lượng	3.8	Dịch vụ thương mại	(0.0)
Hàng hóa vốn	3.6		
Bất động sản	3.4		

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Đột phá qua ngưỡng 1,500 điểm
- Việt Nam:** Chính phủ trình bày chương trình hỗ trợ phục hồi kinh tế trước quốc hội

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow tuần 27 – 31/12:** Dòng vốn có dấu hiệu suy yếu

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	16.3	2.7	13.8	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	13.7	2.3	12.4	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

	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22F	2020	2021	2022F
GDP (% n/n)	6.6	(6.0)	5.2	6.0	2.9	2.6	7.5
Cán cân thương mại (tỷ USD)	(3.8)	(1.0)	5.4	1.5	19.9	4.0	6.0
CPI (% n/n, TB)	2.7	2.5	1.9	2.5	3.2	1.8	3.5
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5
VND/USD (tb)	23,043	22,878	22,787	22,900	23,252	22,936	23,200
GDP Mỹ (% n/n)	6.6	2.0	6.0	4.0	(3.4)	5.6	3.9
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	3.2	4.2	2.2	8.0	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Đột phá qua ngưỡng 1,500 điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán hôm qua tăng mạnh sau khi chính phủ công bố một số gói hỗ trợ kinh tế trong phiên họp quốc hội.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.82% lên 1,525 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 842 triệu cổ phiếu, tương đương 28,565 tỷ đồng giá trị.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 433 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, VRE và CTG với giá trị ròng lần lượt là 218 tỷ đồng, 109 tỷ đồng và 94 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường nhờ BSR (+3.90%), GAS (+5.93%), NT2 (+2.85%), OIL (+5.85%), PLX (+3.71%), POW (+6.86%), PVC (+2.38%), PVD (+4.89%) và PVS (+3.30%).

Ngoài ra, dòng tiền chảy vào Ngân hàng và Bất động sản với tâm điểm là một số cổ phiếu như FLC (+3.89%), KDH (+6.67%), VHM (+3.78%), VIC (+6.20%), VRE (+3.49%), NVB (+3.45%) và TPB (+4.14%). Đáng chú ý, CEO, DIG, HBC và LDG tăng trần.

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như SAB (+3.97%), SSI (+2.32%), GVR (+1.76%), BVH (+1.61%) và MWG (+1.40%).

Ngược lại, ACB (-0.29%), PDR (-0.42%), MSN (-0.58%), VJC (-1.79%) và NVL (-2.20%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Chỉ số VNIndex phá vỡ ngưỡng kháng cự 1,500 điểm cho thấy xu hướng tăng trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư nên mở vị thế mua và tập trung vào các cổ phiếu dẫn dắt.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: Chính phủ trình bày chương trình hỗ trợ phục hồi kinh tế trước quốc hội

Trong cuộc họp bất thường của Quốc hội sáng nay, Chính phủ đã trình bày chương trình khôi phục và phát triển kinh tế với số vốn đầu tư ước tính là 337 nghìn tỷ đồng, bao gồm nâng cao năng lực của hệ thống y tế (60 nghìn tỷ đồng), hỗ trợ an sinh xã hội (53,15 nghìn tỷ đồng), hỗ trợ thu hồi doanh nghiệp (110 nghìn tỷ đồng), đầu tư phát triển cơ sở hạ tầng (113,85 nghìn tỷ đồng). Gói hỗ trợ khổng lồ này tập trung vào giai đoạn 2022-2023 và nhằm mục đích đưa nền kinh tế bị ảnh hưởng bởi COVID19 trở lại con đường tăng trưởng cao với tốc độ tăng trưởng trung bình 6,5% -7% trong giai đoạn 2021-2025.

Vĩ mô & Chiến lược

Fundflow tuần 27 - 31/12

Dòng vốn có dấu hiệu suy yếu

Đặng Lê
dang.lh@kisvn.vn

▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Trong tuần trước, hoạt động mua đã quay trở lại và chiếm ưu thế với giá trị mua ròng ghi nhận ở mức 505 tỷ đồng.

Lực cầu đã quay trở lại trên lĩnh vực Tài chính và Công nghiệp. Cụ thể, hoạt động mua tập trung trên CTG, STB, và VCG. Tuy nhiên, áp lực bán vẫn duy trì trên lĩnh vực TD Thiết yếu, tập trung trên MSN. Đáng chú ý, Nguyên vật liệu tiếp tục chịu áp lực bán ròng từ khối ngoại, chủ yếu đến từ HPG, DPM, và NKG.

▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn đã quay trở lại trên Đông Nam Á trong tuần trước, ghi nhận ở mức 4 triệu USD. Tuy nhiên, dòng vốn tích cực không lan rộng trên các quốc gia chủ đạo. Cụ thể, trong các quốc gia chủ đạo, chỉ Malaysia và Việt Nam thu hút dòng tiền trong tuần trước trong khi Singapore và Indonesia tiếp tục chịu áp lực rút vốn trong tuần qua.

Việt Nam ghi nhận dòng vốn tích cực ở mức 2 triệu USD trong tuần trước. Cụ thể, dòng vốn tích cực được dẫn dắt chủ yếu bởi lực cầu trên VNFIN Lead ETF và VFMVN30 ETF. Tuy nhiên, trong 6 tháng vừa qua, các ETF chủ đạo như VFMVN Diamond và Fubon FTSE ghi nhận dòng vốn âm, điều này hàm ý rằng dòng vốn đang rút khỏi các ETF chủ đạo trong trung hạn. Do vậy, có thể khẳng định rằng dòng vốn tại Việt Nam đã có những dấu hiệu suy yếu.

Lịch sự kiện

► Niêm yết mới

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày GDĐT	Mã	Công ty	Sàn GD	GT niêm yết	SL niêm yết	Giá tham chiếu
10/01/2022	ODE	CTCP Tập đoàn Truyền thông & Giải trí ODE	UPCoM	100.0	10,000,000	36,000
07/01/2022	FUEKIV30	Quỹ ETF KIM Growth VN30	HSX	71.0	7,100,000	-
07/01/2022	VAT	CTCP VT Vạn Xuân	UPCoM	46.1	4,612,953	2,400

► 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
13/01/2022		CTy TNHH Truyền hình số Vệ tinh Việt Nam	344.5	-	188,778,616,000	Bán phần vốn góp

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
05/01/2022	21/01/2022	DHP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
05/01/2022	20/01/2022	TLG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
05/01/2022	15/02/2022	TNI	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/01/2022	20/01/2022	VXT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
06/01/2022	06/01/2022	ACC	HOSE	Phát hành cổ phiếu	250%	
06/01/2022	24/01/2022	BST	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
07/01/2022	21/01/2022	DPH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
07/01/2022	26/01/2022	HTC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3%	300
07/01/2022		KBC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/01/2022	27/01/2022	SAB	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 © 2022 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.