

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	07/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,528.48	(0.0)	5.6	11.9	2.0
GTGD (tỷ đồng)	31,864				
VN30 (điểm, %)	1,532.24	(0.8)	1.3	4.8	(0.2)

Các chỉ số

	07/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.86	(0.0)	0.0	0.2	0.2
VND/USD (%)	22,713	0.2	1.7	0.2	0.5
VND/JPY (%)	19,610	0.2	3.7	4.0	1.1
VND/EUR (%)	25,707	0.1	1.1	2.3	0.7
VND/CNY (%)	3,563	0.1	1.8	(0.9)	0.9
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.72	0.0	0.2	0.2	0.2
WTI (USD/thùng, %)	80.28	1.0	11.4	2.5	6.7
Vàng (USD/oz, %)	82.77	1.0	9.7	1.0	6.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
KBC	98.2	HNG	(256.1)
VHM	82.0	GAB	(109.8)
NBB	52.3	FRT	(39.2)
DIG	47.0	VPB	(34.1)
STB	41.5	FUEKIV30	(32.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	140.9	VRE	(265.3)
KBC	67.8	VIC	(160.1)
HPG	57.1	VNM	(125.6)
GAS	44.4	NVL	(121.8)
VCG	43.9	HSG	(82.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dược & sinh học	3.5	F&B	(2.0)
Bất động sản	2.9	Phần cứng & thiết bị	(1.4)
Khác	2.5	Tài chính khác	(1.2)
Dịch vụ viễn thông	2.3	Ô tô & phụ tùng	(0.8)
Hàng hóa vốn	2.0	Tiện ích	(0.7)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chốt lời?
- Việt Nam:** Hoạt động đầu tư M&A bùng nổ thúc đẩy vốn FDI trong tháng 12 lên mức cao nhất trong 2 năm

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Xác nhận xu hướng tăng lớn

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	16.1	2.6	13.6	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	13.5	2.2	12.2	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

Chốt lời?

Hiếu Trần
hie.u.tm@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đóng cửa trong sắc đỏ trong phiên giao dịch thứ 6 tuần trước khi hoạt động chốt lời xuất hiện trong phiên giao dịch buổi chiều.

Đóng cửa, VNIndex gần như không thay đổi ở mức 1,528 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch đạt 1,001 triệu cổ phiếu, tương đương 31,864 tỷ đồng giá trị.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 474 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VHM, KBC và HPG với giá trị ròng lần lượt là 140 tỷ đồng, 67 tỷ đồng và 57 tỷ đồng.

Áp lực bán đẩy nhóm Ngân hàng điều chỉnh với tâm điểm là ACB (-1.33%), CTG (-2.35%), EIB (-2.34%), HDB (-0.66%), MSB (-1.99%), NVB (-1.52%), STB (-2.29%), TPB (-2.38%) và VPB (-1.56%).

Bên cạnh đó, Chứng khoán và Vật liệu có diễn biến kém hơn thị trường chung dưới sự điều chỉnh của các mã HCM (-0.33%), SSI (-0.58%), VCI (-0.55%), VND (-1.48%), HPG (-0.65%), HSG (-1.26%) và NKG (-0.81%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 2% như VRE (-2.39%), VIC (-2.20%) và NVL (-2.04%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào ngành Năng lượng, cụ thể là BSR (+1.25%), GAS (+3.66%), NT2 (+0.57%), OIL (+2.69%), PLX (+1.44%), POW (+4.68%), PVB (+0.50%), PVC (+2.38%), PVD (+1.77%) và PVS (+2.47%).

Xu hướng tăng vẫn còn nguyên trong ngắn hạn do chỉ số VNIndex đã phá vỡ ngưỡng kháng cự 1,500 điểm. Sự điều chỉnh có thể là giai đoạn củng cố xu hướng, đây là cơ hội để gia tăng vị thế. Do đó, nhà đầu tư nên nắm giữ các vị thế dài hạn và tập trung vào các cổ phiếu đầu ngành.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

- ▶ Việt Nam: Hoạt động đầu tư M&A bùng nổ thúc đẩy vốn FDI trong tháng 12 lên mức cao nhất trong 2 năm

Theo cập nhật mới nhất từ Bộ Kế hoạch và Đầu tư, cập nhật dòng vốn FDI mới nhất cho thấy một số diễn biến đáng chú ý trong tháng 12 cũng như trong quý 4 vừa qua, trong đó đáng chú ý nhất là xu hướng chuyển dịch đầu tư từ đầu tư trực tiếp các dự án mới sang đầu tư vào các doanh nghiệp hiện hữu thông qua tăng vốn và hoạt động đầu tư M&A. Theo số liệu cập nhật tháng 12, tổng giá trị FDI đăng ký cho các hoạt động mua cổ phần đạt mức cao nhất trong vòng 2 năm trở lại đây với khoảng 2.5 tỷ USD được ghi nhận, tăng 123.6% so với cùng kỳ năm ngoái, cao hơn tổng lượng đăng ký mua cổ phần trong quý 2 và quý 3 năm nay. Mặt khác, hoạt động FDI đăng ký tăng vốn đầu tư cho các dự án có sẵn cũng duy trì mức cao đáng chú ý, khi mà vốn đăng ký tăng thêm duy trì mức trên 1 tỷ USD trong 3 tháng liên tục, đạt khoảng 1 tỷ USD trong tháng 12, tăng hơn 11 lần so với cùng kỳ năm ngoái. Trong khi đó, FDI đăng ký các dự án mới vẫn khá trì trệ khi đạt chỉ 1.2 tỷ USD và tăng 9.2% so với cùng kỳ năm ngoái. Tổng kết lại, nhờ vào việc hoạt động M&A bùng nổ mạnh mẽ, tổng vốn FDI đăng ký trong tháng 12 đạt mức cao nhất trong giai đoạn 2020 – 2021, đạt 4.7 tỷ USD và tăng 123.6% so với cùng kỳ 2020. (MPI, FIA, KIS)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Xác nhận xu hướng tăng lớn

Hiếu Trần
Hieu.ttm@kisvn.vn

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex quay lại giai đoạn tăng trưởng trong tuần trước khi đóng cửa trên ngưỡng 1,500 điểm nhờ vào lực cầu trên nhóm cổ phiếu Bất động sản.

► Đồ thị: Xác nhận xu hướng tăng lớn

Trong trung và dài hạn, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi chỉ số VNIndex vẫn đóng cửa trên các đường trung bình động dài hạn như MA100 và MA200, trong đó những đường này vẫn đi lên. Bên cạnh đó, chỉ số cũng đã đạt được mục tiêu giá với mẫu hình tam giác cân (vùng 1,530-1,550 điểm).

Chỉ số phá vỡ ngưỡng kháng cự 1,500 điểm, cho thấy xu hướng tăng trong ngắn hạn. Đặc biệt, khối lượng giao dịch và giá trị giao dịch có sự gia tăng, điều này hàm ý về tâm lý lạc quan. Thêm vào, nhóm chỉ báo Momentum và xu hướng cũng đang xác nhận cho xu hướng hiện tại. Do đó, xu hướng tăng ngắn hạn vẫn sẽ còn tiếp tục.

Vùng 1,500 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,550 điểm được kỳ vọng là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex xác nhận xu hướng tăng trong ngắn hạn khi phá vỡ ngưỡng 1,500 điểm.

► Chiến lược đầu tư: Mở lại vị thế nắm giữ cổ phiếu

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên mở lại những vị thế mua và tập trung vào nhóm cổ phiếu dẫn dắt như nhóm Bất động sản. Bên cạnh đó, sự điều chỉnh có thể là cơ hội để tích lũy cổ phiếu trong dài hạn ở những ngưỡng hỗ trợ quan trọng như ngưỡng 1,500 điểm.

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
13/01/2022	HMR	CTCP Đá Hoàng Mai	HNX	56.1	5,612,444	15,700
12/01/2022	EVF	Công ty Tài chính Cổ phần Điện lực	HSX	3,047.1	304,707,628	19,050
12/01/2022	GMH	Công ty Cổ phần Minh Hưng Quảng Trị	HSX	165.0	16,500,000	22,000
10/01/2022	ODE	CTCP Tập đoàn Truyền thông và Giải trí ODE	UPCoM	100.0	10,000,000	36,000
10/01/2022	BIG	CTCP Big Invest Group	UPCoM	50.0	5,000,000	10,900

► 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
24/01/2022		CTCP Đầu tư phát triển hạ tầng Phú Quốc	500.0	280,000	14,400	-
13/01/2022		CTTNHH 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
10/01/2022	20/01/2022	BUD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
10/01/2022	21/01/2022	DHA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	30%	3,000
10/01/2022	10/01/2022	GDT	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
10/01/2022	24/01/2022	HNP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
10/01/2022	25/02/2022	VNM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	14%	1,400
12/01/2022	18/02/2022	BDT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/01/2022	27/01/2022	BSP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5%	500
13/01/2022	10/02/2022	DZM	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/01/2022	24/01/2022	TNG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt	4%	400
14/01/2022	10/02/2022	BMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	13%	1,250
14/01/2022	27/01/2022	EIC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
14/01/2022		NGC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

- **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.