

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	21/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,472.89	0.5	(0.4)	6.4	(1.7)
GTGD (tỷ đồng)	22,946				
VN30 (điểm, %)	1,502.16	0.6	(0.6)	0.9	(2.2)

Các chỉ số

	21/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.55	0.0	0.1	0.0	0.0
TPCP 3 năm (% đcb)	0.87	(0.0)	0.1	(0.0)	0.2
VND/USD (%)	22,628	0.2	1.2	0.6	0.9
VND/JPY (%)	19,877	(0.2)	1.0	0.5	(0.2)
VND/EUR (%)	25,661	0.3	0.8	3.2	0.9
VND/CNY (%)	3,568	0.2	0.7	(0.3)	0.7
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.79	(0.0)	0.3	0.1	0.3
WTI (USD/thùng, %)	84.16	(1.6)	18.3	2.0	11.9
Vàng (USD/oz, %)	87.03	(1.5)	17.6	2.9	11.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GAB	38.8	DIG	(422.3)
KBC	27.4	FLC	(148.5)
BVH	19.4	APH	(108.9)
KOS	12.5	HPG	(61.5)
MWG	12.5	VHM	(53.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	87.0	KBC	(233.4)
VCB	32.4	HPG	(128.0)
VNM	27.3	DGW	(89.2)
PNJ	25.8	VIC	(80.9)
PTB	19.2	NLG	(62.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Ngân hàng	1.9	Phần cứng & thiết bị	(6.9)
Hàng hóa vốn	1.1	Tài chính khác	(2.1)
Năng lượng	1.0	Hàng hóa cá nhân	(1.9)
Dịch vụ viễn thông	1.0	Dịch vụ thương mại	(1.1)
Bảo hiểm	0.6	Vật liệu	(1.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tính biến động cao
- Việt Nam:** Giá xăng dầu trong nước chịu áp lực tăng giá mạnh từ giá năng lượng toàn cầu

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Hỗ trợ mạnh tại đường MA100

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	12.9	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	13.7	2.3	11.5	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	5.9	2.9	(3.4)	5.6	3.8
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	3.2	4.3	8.1	8.0	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tính biến động cao

Hiếu Trần
hie.u.ttm@kisvn.vn

Nhờ lực cầu bắt đáy cao ở vùng giá thấp, thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục phục hồi phiên thứ 3 liên tiếp.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.52% lên 1,472 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 782 triệu cổ phiếu, tương đương 22,945 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 1,118 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất KBC, HPG và DGW với giá trị ròng lần lượt là 233 tỷ đồng, 127 tỷ đồng và 89 tỷ đồng.

Năng lượng dẫn dắt thị trường với tâm điểm là các mã BSR (+6.38%), OIL (+2.09%), PLX (+1.29%), PVC (+5.81%), PVD (+1.80%), PVS (+3.51%) và VSH (+3.96%).

Nhóm Ngân hàng có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung nhờ ACB (+1.52%), BID (+1.39%), CTG (+1.28%), EIB (+2.45%), MBB (+5.30%), STB (+2.37%), VCB (+2.41%) và VPB (+1.03%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index tăng hơn 1% như MSN (+1.21%), PNJ (+1.17%) và VHM (+1.02%).

Ngược lại, nhóm Chứng khoán đóng cửa trong sắc đỏ với áp lực trên HCM (-2.81%), SHS (-3.53%), SSI (-2.52%), VCI (-3.02%) và VND (-2.95%).

Rủi ro điều chỉnh đang giảm nhờ vào phiên tăng trưởng thứ 3 liên tiếp. Tuy nhiên, xu hướng giảm vẫn còn nguyên trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng, giảm vị thế cổ phiếu và đứng ngoài quan sát.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

▶ Việt Nam: Giá xăng dầu trong nước chịu áp lực tăng giá mạnh từ giá năng lượng toàn cầu

Giá năng lượng toàn cầu đang quay trở lại xu hướng tăng giá mạnh khi tăng hơn 30% trong vòng chưa đầy 2 tháng trở lại đây, với giá hợp đồng tương lai dầu Brent tăng từ 66 USD một thùng ở đầu tháng 12 lên mức gần 87 USD 1 thùng tính đến ngày 21 tháng 1, khi mà thị trường đang nhìn nhận lại về rủi ro biến chủng mới Omicron lên triển vọng tăng trưởng kinh tế toàn cầu là không nghiêm trọng. Theo đó, trong kỳ điều chỉnh giá xăng dầu nội địa lần 2 trong tháng 1/2022, giá bán lẻ xăng E5RON92 và RON95-III tiếp tục tăng lên mức 23,595 đồng và 24,360 đồng trên lít, tương ứng mức tăng khoảng 1.9% và 2.0% so với mức giá đầu tháng 1. (Bộ Công Thương)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Hỗ trợ mạnh tại đường MA100

Hiếu Trần
Hieu.ttm@kisvn.vn

▶ Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục điều chỉnh trong tuần trước. Tuy nhiên, chỉ số đảo chiều phục hồi trong 3 phiên cuối tuần khi lực cầu bắt đáy gia tăng tại vùng giá thấp.

▶ Đồ thị: Hỗ trợ mạnh tại đường MA100

Trong ngắn hạn, xu hướng giảm đã được xác nhận khi VNIndex đóng cửa dưới đường trung bình động trung và ngắn hạn như đường MA10, MA20 và MA50. Bên cạnh đó, khối lượng và giá trị giao dịch đều đi xuống, cho thấy tâm lý thận trọng. Bất chấp sự phục hồi vào 3 phiên cuối tuần, rủi ro điều chỉnh vẫn còn. Do đó, cần nhiều tín hiệu về sự phục hồi hơn để xác nhận xu hướng điều chỉnh đã bị đảo ngược.

Trong dài hạn, đường trung bình động 100 kỳ là hỗ trợ mạnh khi chỉ số đảo chiều khi tiếp cận đường này, Nếu chỉ số tiếp tục đóng cửa trên đường này thì xu hướng tăng trong dài hạn vẫn sẽ được xác nhận.

Vùng 1,450 điểm trở thành ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn quan trọng. Ở chiều ngược lại, vùng 1,500 điểm được kỳ vọng là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex xác nhận xu hướng điều chỉnh khi đóng cửa dưới đường trung bình động ngắn và trung hạn.

► Chiến lược đầu tư: Đứng ngoài quan sát

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên thận trọng và đứng ngoài quan sát. Bên cạnh đó, nhà đầu tư cần giảm vị thế cổ phiếu và tiếp tục chờ tín hiệu xác nhận xu hướng thị trường tiếp theo.

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
24/02/2022		Công ty Cổ phần Xây dựng và Phát triển đô thị Châu Đức	17.4	1,152,000	28,438	Đấu giá cả lô
22/02/2022		CTCP Nhựa Picomat	173.0	2,686,800	10,000	IPO
22/02/2022	TDC	CTCP Kinh doanh và Phát triển Bình Dương	1,000.0	35,000,000	27,900	
09/02/2022		CTCP Phát triển nhà xã hội - HUD.VN	221.2	16,139,124	10,500	Đấu giá cả lô
24/01/2022		CTCP Đầu tư phát triển hạ tầng Phú Quốc	500.0	280,000	14,400	

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
17/01/2022	27/01/2022	DVP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15%	1,500
17/01/2022	1/17/2022	EVG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100%	
17/01/2022	1/17/2022	EVG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5%	
17/01/2022		LCC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/01/2022	1/17/2022	SSB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	12%	
17/01/2022		VLA	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/01/2022	28/01/2022	BMC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8%	800
18/01/2022	1/18/2022	PLP	HOSE	Phát hành cổ phiếu	50%	
19/01/2022	27/01/2022	ABT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
19/01/2022	1/19/2022	CHC	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	50%	
19/01/2022	19/01/2022	DAT	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20%	
19/01/2022	19/01/2022	EVE	HOSE	Phát hành cổ phiếu		
19/01/2022		EVS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/01/2022	27/01/2022	FUCTVGF2	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	50%	5,000
19/01/2022	10/02/2022	TUG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6%	600
19/01/2022	19/01/2022	VDB	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	9%	
19/01/2022	19/01/2022	VDB	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	10%	

20/01/2022	15/02/2022	BLT	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	970
20/01/2022	20/01/2022	HAP	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100%	
20/01/2022	20/01/2022	NHT	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	20%	
20/01/2022	12/03/2022	POT	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
20/01/2022	22/04/2022	STB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/01/2022		MBS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/01/2022	21/01/2022	SAM	HOSE	Phát hành cổ phiếu	4%	
21/01/2022	26/02/2022	TCI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		

- **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.