

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,439.71	(2.3)	(2.5)	3.6	(3.9)
GTGD (tỷ đồng)	24,748				
VN30 (điểm, %)	1,471.31	(2.1)	(2.3)	(1.2)	(4.2)

Các chỉ số

	24/01	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 (%)	22,640	(0.1)	1.2	0.5	0.8
VND/JPY (%)	19,873	0.0	0.8	0.8	(0.2)
VND/EUR (%)	25,628	0.2	1.2	3.2	1.0
VND/CNY (%)	3,575	(0.2)	0.7	(0.3)	0.5
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	1.72	(0.0)	0.2	0.1	0.2
WTI (USD/thùng, %)	84.95	(0.2)	15.1	1.4	13.0
Vàng (USD/oz, %)	87.81	(0.1)	15.3	2.7	12.9

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	19.0	MSB	(145.2)
PAN	16.9	VCB	(120.4)
GMD	14.6	TCB	(72.3)
HSG	14.4	KBC	(54.8)
ITA	13.4	MBB	(50.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VND	75.5	VIC	(203.1)
CTG	68.0	DGW	(84.8)
VHM	62.7	HPG	(84.5)
SSI	55.8	VCI	(52.4)
VCB	43.2	MSN	(20.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Ngân hàng	0.3	Phần cứng & thiết bị	(6.9)
Hàng không thiết yếu	(0.6)	Tài chính khác	(6.7)
Dịch vụ tiêu dùng	(0.6)	Vật liệu	(5.7)
Vận tải	(1.0)	Hàng hóa vốn	(5.5)
Hàng hóa cá nhân	(1.0)	Khác	(4.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thị trường sụp đổ?
- Nhật:** Tăng trưởng kinh tế khu vực tư nhân Nhật Bản sụt giảm trong bối cảnh dịch COVID-19 quay trở lại

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	12.3	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	13.5	2.2	11.1	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

	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	2.9	(3.4)	5.6	3.8
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	3.1	4.3	8.1	8.1	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Thị trường sụp đổ?

Hiếu Trần
hieut.tn@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán tiếp tục xu hướng giảm do áp lực bán trên các cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ.

Đóng cửa, VNIndex điều chỉnh 2.25% về mức 1,439 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 789 triệu cổ phiếu, tương đương 24,747 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 222 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VIC, DGW và HPG với giá trị ròng lần lượt là 203 tỷ đồng, 84 tỷ đồng và 84 tỷ đồng.

Nhóm Chứng khoán có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã BSI (-6.50%), BVS (-4.89%) và MBS (-9.01%). Đáng chú ý, FTS, HCM, SHS, SSI, VCI và VND giảm sàn.

Áp lực bán làm nhóm Bất động sản điều chỉnh, cụ thể là CEO (-9.09%), DIG (-6.96%), DXG (-6.95%), HDG (-3.99%), KBC (-4.43%), KDH (-3.35%), NLG (-6.99%), NVL (-2.38%), VHM (-4.03%) và VRE (-6.34%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên VN30Index giảm hơn 5% như HPG (-6.00%), TPB (-5.63%) và MSN (-5.30%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Ngân hàng với các mã ACB (+2.69%), CTG (+0.28%), EIB (+1.20%), MBB (+0.94%), TCB (+1.00%) và VCB (+4.26%).

Dựa trên sự suy giảm mạnh phiên hôm qua, rủi ro điều chỉnh gia tăng trở lại. 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

- ▶ Nhật: Tăng trưởng kinh tế khu vực tư nhân Nhật Bản sụt giảm trong bối cảnh dịch COVID-19 quay trở lại

Theo cập nhật mới nhất từ tổ chức IHS Markit, hoạt động kinh tế trong khu vực tư nhân Nhật Bản ghi nhận mức giảm lần đầu tiên kể từ tháng 9 năm ngoái, chủ yếu do lĩnh vực dịch vụ giảm mạnh trong bối cảnh số ca nhiễm Omicron tại nước này đang tăng cao. Cụ thể, chỉ số PMI tổng thể của khu vực kinh tế tư nhân Nhật Bản dự kiến chỉ ghi nhận mức 48.8 điểm trong tháng 1, cho thấy sụt giảm so với tháng 12. Thêm vào đó, khu vực dịch vụ cho thấy bị ảnh hưởng nặng nề bởi chủng mới Omicron, khi quốc gia này bắt đầu áp dụng lại 1 số biện pháp hạn chế trong các hoạt động dịch vụ tiếp xúc trực tiếp với khách hàng, trong đó chỉ số PMI dịch vụ của Nhật Bản giảm từ mức 52.1 trong tháng 12 xuống chỉ 46.6 trong tháng 1, mức giảm mạnh nhất trong 6 tháng trở lại đây. (IHS Markit)

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
25/01/2022	25/01/2022	AGG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10%	
25/01/2022	25/01/2022	AGG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25%	
25/01/2022		DNH	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/01/2022	25/02/2022	DNH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	14%	1,400
25/01/2022	25/02/2022	KTC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/01/2022		LMC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/01/2022	16/02/2022	DPM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
27/01/2022	28/02/2022	IMI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt	1%	100
27/01/2022	27/01/2022	TNH	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25%	
27/01/2022	27/01/2022	TRS	UPCOM	Phát hành cổ phiếu	15%	
27/01/2022		VHG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
27/01/2022	22/02/2022	VNI	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/01/2022	08/03/2022	BSQ	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/01/2022	04/03/2022	CNT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/01/2022	26/03/2022	HQC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/01/2022	05/03/2022	NSL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/01/2022	11/03/2022	ORS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/01/2022		THS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
28/01/2022		VUA		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.