

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	27/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,470.76	(0.7)	(1.2)	3.4	(1.8)
GTGD (tỷ đồng)	16,743				
VN30 (điểm, %)	1,516.57	(0.6)	0.1	0.0	(1.2)

Các chỉ số

	27/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.49	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.84	(0.0)	0.2	0.2	0.2
VND/USD (%)	22,650	(0.0)	0.7	0.5	0.8
VND/JPY (%)	19,759	(0.0)	0.6	1.2	0.4
VND/EUR (%)	25,362	0.7	1.9	4.0	2.1
VND/CNY (%)	3,569	0.4	0.3	(0.3)	0.7
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.84	(0.0)	0.4	0.3	0.3
WTI (USD/thùng, %)	87.37	0.0	15.6	5.7	16.2
Vàng (USD/oz, %)	89.99	0.0	14.5	6.4	15.7

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
APH	97.8	FLC	(83.0)
NVL	52.0	VPB	(67.4)
VND	49.0	DXG	(57.3)
SSI	41.9	HPG	(34.0)
E1VFN30	41.3	ACB	(31.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
LPB	107.6	VIC	(122.4)
TPB	91.7	KBC	(93.5)
VND	75.1	VCB	(61.7)
DGW	58.5	MSN	(58.6)
STB	42.5	HPG	(50.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	2.5	Dịch vụ viễn thông	(2.9)
Bảo hiểm	1.1	Hàng hóa vốn	(2.1)
F&B	0.9	Thiết bị & DV y tế	(2.0)
Dịch vụ tiêu dùng	0.8	Vật liệu	(1.7)
Truyền thông & giải trí	0.7	Phần cứng & thiết bị	(1.6)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Dòng tiền đi vào nhóm Chứng khoán
- Mỹ:** Fed sẽ sớm nâng lãi suất trong bối cảnh lạm phát cao và thị trường lao động vững mạnh

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	16.5	2.7	12.7	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	13.8	2.3	11.4	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	2.8	(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

Dòng tiền đi vào nhóm Chứng khoán

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán quay lại xu hướng giảm do tâm lý thận trọng của nhà đầu tư trước kỳ nghỉ Tết Nguyên đán.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.73%, đóng cửa ở mức 1,470 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 540 triệu cổ phiếu, tương đương 16,743 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 145 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất LPB, TPB và VND với giá trị ròng lần lượt là 107 tỷ đồng, 91 tỷ đồng và 75 tỷ đồng.

Lực bán đẩy ngành Ngân hàng đi xuống cụ thể là ACB (-1.55%), CTG (-1.99%), TCB (-0.95%), STB (-0.42%), VCB (-3.70%) và VPB (-1.25%).

Một số cổ phiếu thành phần của chỉ số VN30Index giảm hơn 2% như MSN (-3.40%) và HPG (-2.99%).

Ngược lại, dòng tiền đổ vào nhóm Chứng khoán với tâm điểm là BVS (+3.48%), HCM (+2.86%), SHS (+2.63%), SSI (+2.24%), VCI (+1.29%), VDS (+2.77%) và VND (+3.34%).

Bên cạnh đó, Năng lượng có diễn biến vượt trội so với chỉ số chung nhờ OIL (+0.53%), POW (+0.61%), PVD (+0.77%), PVS (+1.76%) và VSH (+1.07%).

Do cận Tết Nguyên đán nên tâm lý thị trường trở nên thận trọng 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

► Mỹ: Fed sẽ sớm nâng lãi suất trong bối cảnh lạm phát cao và thị trường lao động vững mạnh

Có vài điểm chính trong cuộc họp FOMC ngày 26/01 như sau: Đầu tiên, Fed đã quyết định giữ lãi suất liên ngân hàng trong khung 0%-0.25% và kỳ vọng sớm nâng lãi suất trước áp lực lạm phát cao và thị trường lao động đang tốt. Thứ hai, mức mua tài sản ròng của Fed trong tháng hai sẽ là 20 tỷ đô-la cho trái phiếu chính phủ và 10 tỷ đô-la cho MBS. Mức mua ròng hiện tại là 40 tỷ đô-la cho trái phiếu và 20 tỷ đô-la cho MBS. Thứ ba, Fed sẽ thực hiện cắt giảm bảng cân đối của mình sau khi tăng lãi suất. (Cục dữ trữ liên bang Mỹ)

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

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
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.