

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	07/02	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,497.66	1.3	(0.0)	3.7	(0.0)
GTGD (tỷ đồng)	18,011				
VN30 (điểm, %)	1,541.25	0.6	0.4	0.6	0.4

Các chỉ số

	07/02	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.53	0.0	0.0	0.0	0.0
TPCP 3 năm (% đcb)	0.87	0.0	0.0	0.0	0.2
VND/USD (%)	22,672	(0.0)	0.2	(0.1)	0.7
VND/JPY (%)	19,710	(0.4)	(0.5)	1.5	0.6
VND/EUR (%)	25,893	(0.9)	(0.4)	1.2	(0.0)
VND/CNY (%)	3,565	0.0	(0.1)	(0.6)	0.8
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.91	0.0	0.2	0.5	0.4
WTI (USD/thùng, %)	91.23	(1.2)	15.6	12.3	21.3
Vàng (USD/oz, %)	92.62	(0.7)	13.3	11.9	19.1

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
E1VFN30	61.5	VIC	(191.1)
HPG	52.4	FLC	(86.5)
SSI	21.0	VCB	(31.8)
MWG	18.5	PNJ	(28.2)
OCB	10.2	KBC	(26.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	193.6	VIC	(333.8)
KBC	148.2	HPG	(160.9)
SSI	131.5	E1VFN30	(66.8)
PNJ	60.3	HVN	(60.0)
CTG	57.1	NLG	(32.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vận tải	6.0	Bất động sản	(0.3)
Phần cứng & thiết bị	5.8	Phần mềm & dịch vụ	0.5
Dịch vụ tiêu dùng	4.8	Ngân hàng	0.6
Tiện ích	4.6	Dược & sinh học	0.6
Dịch vụ viễn thông	4.3	Hàng hóa cá nhân	1.2

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Kiểm định lại ngưỡng 1,500 điểm
- Việt Nam:** Hoạt động thương mại chậm lại trước Tết Nguyên Đán

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	16.7	2.7	12.9	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	14.0	2.3	11.6	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	5.7	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

Kiểm định lại ngưỡng 1,500 điểm

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán duy trì đà tăng sau kỳ nghỉ Tết, mặc dù thị trường tài chính toàn cầu đi xuống trong tuần trước.

Đóng cửa, VNIndex tăng 1.26% lên 1,497 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 543 triệu cổ phiếu, tương đương 18,011 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 307 tỷ đồng trên HSX. Họ mua ròng nhiều nhất VHM, KBC và SSI với giá trị ròng lần lượt là 193 tỷ đồng, 148 tỷ đồng và 131 tỷ đồng.

Do giá dầu tăng cao nên ngành Năng lượng trở thành nhóm cổ phiếu dẫn dắt thị trường nhờ BSR (+8.87%), GAS (+5.23%), NT2 (+4.70%), OIL (+6.32%), PLX (+4.63%), PVC (+5.56%), PVD (+2.30%) và PVS (+6.64%).

Dòng tiền chảy vào nhóm Chứng khoán và một số cổ phiếu Bất động sản cụ thể như BVS (+2.49%), FTS (+6.85%), HCM (+3.63%), SSI (+1.78%), VCI (+4.64%), DXG (+2.22%), HDG (+2.95%), KBC (+1.86%), LDG (+6.95%) và SCR (+6.74%).

Một số cổ phiếu thành phần cấu thành nên VN30Index tăng hơn 3% như VJC (+6.97%), VCB (+3.82%), MSN (+3.43%), GVR (+3.21%) và PNJ (+3.17%).

Ngược lại, VIC (-5.98%), CTG (-1.63%), BID (-1.15%) và VPB (-0.95%) đóng cửa trong sắc đỏ.

Bất chấp sự phục hồi mạnh sau kỳ nghỉ Tết, rủi ro điều chỉnh vẫn còn nguyên trong ngắn hạn khi VNIndex tiếp cận ngưỡng 1,500 điểm. 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: Chính phủ cắt giảm thuế VAT để hỗ trợ hồi phục và phát triển kinh tế

Theo GSO, hoạt động thương mại trong tháng đầu tiên của năm 2022 thu hẹp trở lại trước dịp Tết Nguyên Đán. Cụ thể, giá trị xuất khẩu và nhập khẩu lần lượt giảm xuống còn 29,00 tỷ USD và 29,50 tỷ USD từ các mốc đỉnh 34,52 tỷ USD và 31,98 tỷ USD trong tháng 12/2021. Một cái tết đến sớm hơn so với năm ngoái cũng khiến giá trị thương mại tạm thời lệch khỏi đà tăng trưởng ấn tượng trong hai tháng trước đó. Giá trị xuất khẩu và giá trị nhập khẩu chỉ tăng 1,59% n/n và 11,49% n/n, thấp hơn đáng kể so với mức tăng trưởng của tháng 12/2021. (GSO)

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
8/2/2022	9/3/2022	IBC	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
8/2/2022	7/2/2022	DAG	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
8/2/2022	7/2/2022	PVO	Upcom	Đại hội đồng cổ đông		
8/2/2022	7/2/2022	SHX	Upcom	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
9/2/2022	8/2/2022	BAF	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
9/2/2022	8/2/2022	SD2	HNX	Đại hội đồng cổ đông bất thường		
9/2/2022	15/03/2022	AGM	HSX	Đại hội đồng cổ đông bất thường		
9/2/2022	8/2/2022	PTI	HNX	Đại hội đồng cổ đông bất thường		
9/2/2022	8/2/2022	ITD	HSX	Cổ tức cổ phiếu	12%	
10/2/2022	9/2/2022	DL1	HNX	Cổ tức cổ phiếu	5%	
10/2/2022	25/02/2022	NTH	HNX	Cổ tức tiền mặt	10%	1.000
10/2/2022	9/2/2022	VIM	Upcom	Đại hội đồng cổ đông		
10/2/2022	9/2/2022	GKM	HNX	Đại hội đồng cổ đông		
10/2/2022	9/2/2022	GIC	HNX	Đại hội đồng cổ đông		
10/2/2022	9/2/2022	MCG	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
10/2/2022	21/03/2022	HSG	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
10/2/2022	9/2/2022	GTA	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
11/2/2022	10/2/2022	SEA	Upcom	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/2/2022	10/2/2022	CMG	HSX	Cổ tức cổ phiếu	9%	
15/02/2022	14/02/2022	QNS	Upcom	Đại hội đồng cổ đông		
15/02/2022	14/02/2022	HPD	Upcom	Đại hội đồng cổ đông		
15/02/2022	16/03/2022	VIB	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
15/02/2022	15/02/2022	CTR	Upcom	Hủy giao dịch		
16/02/2022	15/02/2022	VMC	HNX	Đại hội đồng cổ đông		
16/02/2022	15/02/2022	VSC	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
17/02/2022	16/02/2022	PMT	Upcom	Đại hội đồng cổ đông		
18/02/2022	17/02/2022	VC1	HNX	Đại hội đồng cổ đông		
22/02/2022	25/03/2022	SVI	HSX	Đại hội đồng cổ đông		
25/02/2022	24/02/2022	CMC	HNX	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.