

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/02	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,501.71	(0.3)	0.6	2.7	0.2
GTGD (tỷ đồng)	21,583				
VN30 (điểm, %)	1,545.92	(0.2)	3.1	2.1	0.7

Các chỉ số

	11/02	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.51	0.0	(0.0)	(0.0)	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	0.68	0.0	(0.2)	(0.2)	0.0
VND/USD (%)	22,695	0.0	0.1	(0.2)	0.6
VND/JPY (%)	19,560	0.2	0.4	1.6	1.4
VND/EUR (%)	25,844	0.4	(0.4)	0.5	0.2
VND/CNY (%)	3,569	0.0	(0.2)	(0.7)	0.7
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	2.00	(0.0)	0.3	0.5	0.5
WTI (USD/thùng, %)	90.36	0.5	11.3	10.7	20.1
Vàng (USD/oz, %)	91.78	0.4	9.6	10.8	18.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
APH	90.3	VPB	(38.3)
HPG	49.2	HVN	(36.1)
NKG	37.4	FLC	(29.3)
STB	35.0	HAI	(25.2)
TCB	28.8	POW	(19.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
CTG	35.4	VIC	(268.3)
GMD	30.6	KBC	(52.8)
VCB	25.6	VND	(42.4)
SAB	16.8	SSI	(40.6)
VGC	16.5	NVL	(38.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	1.9	Dược & sinh học	(2.1)
Vật liệu	0.9	Dịch vụ thương mại	(2.0)
Tài chính khác	0.9	Năng lượng	(1.4)
Hàng không thiết yếu	0.8	Bất động sản	(1.2)
Truyền thông & giải trí	0.3	Dịch vụ viễn thông	(1.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tích lũy
- Mỹ:** Lạm phát Mỹ tăng mạnh lên mức đỉnh 40 năm trong tháng 1

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Cần thêm sự phá vỡ

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	16.9	2.7	13.2	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	14.2	2.3	11.8	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

Tích lũy

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều đi xuống do áp lực chốt lời xuất hiện vào phiên giao dịch thứ 6 tuần trước.

Đóng cửa, VNIndex điều chỉnh 0.34% xuống còn 1,501 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch chỉ còn 609 triệu cổ phiếu, tương đương 21,582 tỷ đồng.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị 531 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất VIC, KBC và VND với giá trị ròng lần lượt là 688 tỷ đồng, 52 tỷ đồng và 42 tỷ đồng.

Bất động sản có diễn biến kém tích cực với các mã CEO (-8.72%), DIG (-5.35%), NLG (-1.48%), VHM (-0.50%), VIC (-2.74%) và VRE (-3.89%).

Một số cổ phiếu cấu thành nên chỉ số VN30Index giảm hơn 1% như PLX (-1.82%), VCB (-1.42%), POW (-1.35%) và BID (-1.03%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào ngành Năng lượng với tâm điểm là các mã là BSR (+1.49%), OIL (+1.66%), PVC (+3.33%), PVD (+0.49%) và PVS (+1.05%).

Trong ngắn hạn, VNIndex dao động quanh ngưỡng 1,500 điểm. Hơn nữa, rủi ro điều chỉnh vẫn còn nguyên và chỉ số vẫn chưa thật sự xác nhận xu hướng tăng. 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: Lạm phát Mỹ tăng mạnh lên mức đỉnh 40 năm trong tháng 1

Theo số liệu mới cập nhật từ Bộ Lao động Mỹ, đà tăng lạm phát tại Mỹ tiếp tục leo thang với mức tăng 7.5% so với cùng kỳ năm trước trong tháng 1, là mức tăng cao nhất trong 4 thập kỷ, và tăng 0.6% so với tháng trước. Việc lạm phát tiếp tục phá đỉnh hiện nay khiến thị trường tài chính lo ngại rằng Cục dự trữ Liên bang Mỹ rất có thể sẽ đẩy nhanh tiến trình kết thúc giai đoạn siêu nới lỏng tiền tệ hiện tại, cụ thể sẽ tăng lãi suất điều hành 50 điểm cơ bản trong cuộc họp tháng 3 tới. Dựa trên lãi suất định giá trên các hợp đồng tương lai lãi suất qua đêm liên ngân hàng tại Mỹ được cung cấp từ CME Group, xác suất cho quyết định tăng lãi suất đến 50 điểm cơ bản trong cuộc họp FOMC sắp tới lên đến trên 80%. (Bộ Lao động Mỹ, Bloomberg, CME Group)

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Cần thêm sự phá vỡ

Hiếu Trần
Hieu.t.m@kisvn.vn

- Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex tiếp tục tăng trưởng trong tuần trước do dòng tiền chảy vào nhóm Năng lượng và Ngân hàng.

- Đồ thị: Cần thêm sự phá vỡ

Trong dài hạn, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi chỉ số đóng cửa trên những đường trung bình động dài hạn như đường MA100 và MA200, đồng thời những đường này cũng đi lên.

Tuy nhiên, trong ngắn hạn chỉ số lại dao động trong biên độ hẹp từ 1,430 điểm đến 1,510 điểm, điều này hàm ý về xu hướng sideways. Bên cạnh đó, chỉ số đóng cửa trên ngưỡng 1,500 điểm với khối lượng và giá trị giao dịch ở mức thấp. Do đó, đây không phải là tín hiệu mua đáng tin cậy. Chỉ số cần thêm nhiều tín hiệu để xác nhận xu hướng tăng.

Vùng 1,430 điểm trở thành vùng hỗ trợ mạnh trong ngắn hạn. Ở chiều ngược lại, ngưỡng 1,550 điểm là ngưỡng kháng cự kỳ

vọng trong ngắn hạn.

→ Chỉ số VNIndex cần thêm những tín hiệu rõ ràng hơn để xác nhận xu hướng tăng do khối lượng và giá trị giao dịch ở mức thấp.

► Chiến lược đầu tư: Đứng ngoài quan sát

Nhà đầu tư nên thận trọng ở thời điểm này và chờ thêm những tín hiệu tiếp theo về thị trường. Bên cạnh đó, nhà đầu tư cần giữ vị thế cổ phiếu ở mức an toàn và đứng ngoài quan sát.

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	HPH	CTCP Hóa chất Hưng Phát Hà Bắc	84.0	5,423,000	16,500	-
23/02/2022	LPB	Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt	12,035.9	122,175,343	28,930	-
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	-

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
14/02/2022	26/03/2022	BSP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022	3/15/2022	C69	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022	18/03/2022	DHG	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022		HPD	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022	18/03/2022	PAS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022	02/04/2022	QNS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022	25/04/2022	SCD	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022		TVA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2022	16/03/2022	VIB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
15/02/2022		SDK	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
15/02/2022	16/03/2022	VMC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
15/02/2022		VSC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
16/02/2022	25/03/2022	ND2	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
16/02/2022		PMT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2022		APL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2022		FIR	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2022	26/03/2022	MQN	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2022		QST	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2022	19/03/2022	THP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2022		UNI	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2022	23/03/2022	VC1	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		

17/02/2022		VTR	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022	26/03/2022	AAM	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022	21/03/2022	CTS	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022		DAC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022	30/03/2022	DBT	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022	29/03/2022	DGC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022		DXG	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022		GER	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022	3/2/2022	SMB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10%	1,000
18/02/2022	24/03/2022	V12	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2022	19/03/2022	VCC	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.