

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/02	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,494.85	(1.2)	3.8	0.4	(0.2)
GTGD (tỷ đồng)	34,969				
VN30 (điểm, %)	1,522.04	(1.1)	3.4	(2.8)	(0.9)

Các chỉ số

	24/02	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	0.68	0.0	0.2	0.2	0.2
TPCP 3 năm (% đcb)	1.02	0.1	0.3	0.4	0.4
VND/USD (%)	22,825	0.0	(0.8)	(0.6)	0.0
VND/JPY (%)	19,927	(0.4)	(0.3)	(1.4)	(0.5)
VND/EUR (%)	25,582	1.3	0.2	(0.6)	1.2
VND/CNY (%)	3,609	0.2	(0.9)	(1.7)	(0.4)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	1.87	(0.1)	0.1	0.2	0.4
WTI (USD/thùng, %)	99.14	7.6	19.0	26.5	31.8
Vàng (USD/oz, %)	104.45	7.9	21.1	27.0	34.3

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MBB	78.6	VIC	(53.1)
STB	67.4	APH	(52.5)
DXG	66.6	PLX	(47.4)
HPG	59.2	DPM	(31.5)
GMD	51.8	NKG	(30.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
KDC	173.5	HDB	(226.8)
DGC	79.5	CTG	(65.3)
GEX	67.0	GAS	(54.3)
KBC	66.5	MBB	(43.0)
DXG	60.4	E1VFN30	(42.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Năng lượng	2.1	Dịch vụ viễn thông	(3.2)
Bảo hiểm	1.6	Hàng hóa cá nhân	(3.1)
Phần cứng & thiết bị	1.3	Hàng hóa vốn	(3.0)
Tiện ích	0.5	Dịch vụ tiêu dùng	(2.4)
Thiết bị & DV y tế	0.2	Khác	(1.9)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Điều chỉnh mạnh
- Thế giới:** Chiến tranh Nga – Ukraine đẩy thị trường tài chính toàn cầu vào hỗn loạn

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
2020	270,014	151,973	34.8	16.5	2.7	13.3	16.3
2021F	304,264	177,159	19.1	13.8	2.3	11.9	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	6.9	1.6	5.7	5.7	3.7
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.4	8.1	8.1	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Điều chỉnh mạnh

Hiếu Trần
hie.u.t.m@kisvn.vn

Thị trường chứng khoán đảo chiều giảm điểm vào ngày hôm qua sau khi Nga bắt đầu tấn công Ukraine.

Đóng cửa, VNIndex mất 1.15%, đóng cửa ở mức 1,494 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 1,122 triệu cổ phiếu, tương đương 34,969 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài quay đầu bán ròng với giá trị ròng là 173 tỷ đồng trên HSX. Họ bán ra nhiều nhất HDB, CTG và GAS với giá trị ròng lần lượt là 226 tỷ đồng, 65 tỷ đồng và 54 tỷ đồng.

Bất động sản có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là các mã CEO (-7.03%), FLC (-5.47%), HDG (-1.86%), KDH (-2.40%), NLG (-4.38%), NVL (-1.81%), PDR (-1.56%), VIC (-2.91%) và VRE (-2.58%).

Áp lực bán đẩy nhóm Ngân hàng và Vật liệu đi xuống, cụ thể là HPG (-1.50%), HSG (-2.74%), NKG (-1.95%), BID (-2.19%), CTG (-2.87%), HDB (-2.87%), STB (-2.08%), TPB (-3.17%) và VCB (-1.84%).

Một số cổ phiếu thành phần của VN30Index giảm hơn 1% như POW (-2.20%), VNM (-1.75%), SSI (-1.55%) và FPT (-1.08%).

Ngược lại, dòng tiền vẫn chảy vào Năng lượng nhờ BSR (+2.52%), GAS (+1.71%), OIL (+4.59%), PLX (+1.44%), PVC (+9.55%), PVD (+6.27%) và PVS (+4.82%).

Chỉ số VNIndex đóng cửa dưới ngưỡng 1,500 điểm cho thấy rủi ro điều chỉnh vẫn còn. Do đó, nhà đầu tư nên thận trọng và đứng ngoài quan sát.

Tin tức

Tuấn Đoàn
tuan.doan@kisvn.vn

► Thế giới: Chiến tranh Nga – Ukraine đẩy thị trường tài chính toàn cầu vào hỗn loạn

Vào sáng thứ 5 tuần này, Tổng thống Nga Vladimir Putin đã chính thức ra lệnh tấn công quân sự vào Ukraine, gây ảnh hưởng lớn đến đa số các thị trường tài chính trên toàn cầu. Theo đó, ngay sau khi tình hình căng thẳng địa chính trị leo thang, giá dầu Brent đã lần đầu tiên trở lại ngưỡng trên 100 USD kể từ tháng 9/2014. Thị trường chứng khoán toàn cầu đa số giảm mạnh với những lo ngại về cuộc chiến tranh, khi mà các chỉ số chứng khoán Châu Á cũng như các chỉ số tương lai thị trường chứng khoán Mỹ đa số giảm trên 2%, trong khi dòng vốn đầu tư lại chảy mạnh vào các tài sản an toàn, kéo giá vàng và trái phiếu chính phủ tăng mạnh. (Bloomberg, KIS)

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
25/02/2022	22/04/2022	AGF	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/02/2022		CRC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/02/2022		DTG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/02/2022		HSP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/02/2022	23/03/2022	KDC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/02/2022		KTW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/02/2022	26/03/2022	PRC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/02/2022		PSB	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		

25/02/2022		SFI	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông
25/02/2022	31/03/2022	TMT	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông
25/02/2022	31/03/2022	VCT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông
25/02/2022		VOC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông
25/02/2022	07/03/2022	VTE	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.