

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	22/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,020.34	(0.2)	7.9	(15.2)	(31.9)
GTGD (tỷ đồng)	12,893				
VN30 (điểm, %)	1,034.13	(0.4)	10.2	(14.9)	(32.7)

Các chỉ số

	22/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.67	0.1	(0.0)	1.2	4.2
TPCP 3 năm (% đcb)	4.70	0.0	(0.1)	1.0	4.0
VND/USD (%)	23,607	0.4	5.2	0.4	(3.3)
VND/JPY (%)	17,802	1.0	(1.3)	(7.0)	11.3
VND/EUR (%)	25,063	0.5	2.2	(8.1)	3.3
VND/CNY (%)	3,379	0.5	2.7	(1.6)	6.3
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.70	0.0	0.0	0.0	2.2
WTI (USD/thùng, %)	79.12	2.1	1.5	0.5	5.2
Vàng (USD/oz, %)	82.57	2.0	(3.3)	(4.2)	6.2

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
EIB	1,515.6	HPG	(70.6)
HDB	20.6	MSB	(35.7)
MWG	11.4	SBT	(19.6)
ACB	8.2	NVL	(12.0)
GEX	7.2	DXG	(11.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	70.0	EIB	(2,846.5)
VHM	38.1	DXG	(13.7)
NVL	25.3	VRE	(13.2)
SSI	24.8	VNM	(10.2)
CTG	24.3	KBC	(8.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần mềm & dịch vụ	1.0	Truyền thông & giải trí	(3.8)
Tiện ích	0.9	Tài chính khác	(3.2)
Hàng hóa vốn	0.8	Dịch vụ thương mại	(2.1)
Năng lượng	0.8	Dịch vụ viễn thông	(2.0)
Bất động sản	0.3	Ô tô & phụ tùng	(2.0)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Tâm lý thận trọng

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Kiểm định ngưỡng 1,000 điểm

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	49.7	11.0	1.8	9.5	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.3	1.5	8.5	16.4

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	1.1	5.9	5.7	1.9
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.9	4.9	2.9	4.3	8.1	8.1	3.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Tâm lý thận trọng

Thị trường chứng khoán tiếp tục xu hướng giảm vào thứ Sáu tuần trước do hoạt động chốt lời.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.22%, đóng cửa ở mức 1,020 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 515 triệu cổ phiếu/9,093 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị ròng 235 tỷ đồng trên HSX. Họ mua HPG, VHM và STB nhiều nhất với giá trị ròng lần lượt là 83 tỷ đồng, 32 tỷ đồng và 31 tỷ đồng.

Chứng khoán có diễn biến xấu do BSI (-3.63%), FTS (-4.88%), HCM (-3.64%), MBS (-3.03%), SHS (-1.12%), SSI (-4.19%), VCI (-4.26%) và VND (-3.78%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index điều chỉnh hơn 2% như HPG (-2.91%), NVL (-2.58%) và KDH (-2.23%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào nhóm Năng lượng nhờ BSR (+2.22%), NT2 (+3.42%), OIL (+1.30%), POW (+2.34%) và PVD (+1.13%).

Tâm lý thị trường đã trở nên thận trọng trong ngắn hạn. Do đó, xu hướng tăng có thể đảo chiều trong các phiên tới. Nếu chỉ số VNIndex đóng cửa dưới 1,000 điểm thì xu hướng điều chỉnh sẽ được xác nhận khi đó nhà đầu tư nên giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Kiểm định ngưỡng 1,000 điểm

► Diễn biến thị trường

Chỉ số VNIndex điều chỉnh vào tuần trước và kiểm định lại ngưỡng 1,000 điểm khi áp lực chốt lời gia tăng.

► Đề thị: Kiểm định ngưỡng 1,000 điểm

Trong trung hạn xu hướng điều chỉnh vẫn đang chi phối khi chỉ số VNIndex đóng cửa dưới một số đường trung bình động quan trọng như đường MA100 và MA200. Nếu chỉ số có thể vượt đường MA100 trong thời gian tới, xu hướng điều chỉnh có thể bị đảo ngược.

Chỉ số đang dao động trong biên độ hẹp từ 1,000-1,100 điểm với khối lượng thấp. Điều này hàm ý về sự tích lũy hay sideway trong ngắn hạn. Do đó, chỉ số cần phiên bứt phá lên hoặc xuống để xác định xu hướng tăng hoặc giảm. Nếu chỉ số vượt được vùng 1,100 điểm thì xu hướng tăng sẽ được xác nhận. Ngược lại, nếu chỉ số điều chỉnh dưới 1,000 điểm thì xu hướng điều chỉnh sẽ được xác nhận.

Ngưỡng hỗ trợ quan trọng trong giai đoạn này là 1,000 điểm trong khi ngưỡng 1,100 điểm sẽ là kháng cự mạnh.

→ Chỉ số VNIndex đang dao động trong biên độ hẹp hàm ý về sự tích lũy. Do đó, nhà đầu tư nên chờ đến khi tín hiệu phá vỡ xuất hiện trước khi thực hiện mua bán.

► Chiến lược đầu tư: Đứng ngoài quan sát

Trong tình huống này, nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát và chờ đợi thêm những tín hiệu xác nhận tiếp theo do sự phục hồi hiện tại chưa thật sự bền vững.

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
30/12/2022	PHN	Công ty Cổ phần Pin Hà Nội	72.5	144,533	40,300	Bán phần vốn góp
29/12/2022	BMF	Công ty Cổ phần Vật liệu Xây dựng và Chất đốt Đồng Na	41.6	443,500	36,600	NĐT nước ngoài không được quyền mua

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
26/12/2022	15/02/2023	ISH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
26/12/2022		LO5	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
26/12/2022	06/01/2023	QHD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2,000/cp)	20.00%	2,000
26/12/2022		VQC	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/12/2022	16/01/2023	HAM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
27/12/2022	13/01/2023	HTC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
27/12/2022	12/01/2023	LMI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
27/12/2022	19/01/2023	NSC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3,000/cp)	30.00%	3,000
27/12/2022	10/02/2023	PGV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (550/cp)	5.50%	550
27/12/2022	01/02/2023	PIC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
27/12/2022	31/01/2023	SBH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
27/12/2022	09/01/2023	VCI	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
27/12/2022		VSC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
28/12/2022	28/12/2022	AGR	HOSE	Cổ phiếu thưởng	1.60%	
28/12/2022	11/01/2023	DHP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
28/12/2022	17/01/2023	HLD	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
28/12/2022	16/01/2023	HNP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,200/cp)	12.00%	1,200
28/12/2022	28/12/2022	SVC	HOSE	Cổ phiếu thưởng	100.00%	
29/12/2022		ABI	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
29/12/2022	28/02/2023	HFB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
29/12/2022	12/01/2023	MCC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
29/12/2022	13/01/2023	MND	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (129.3/cp)	1.29%	129
29/12/2022	06/02/2023	PAI	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
29/12/2022	29/12/2022	PNJ	HOSE	Cổ phiếu thưởng	33.33%	
29/12/2022		THI	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

29/12/2022	16/01/2023	TIP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
29/12/2022	11/01/2023	TLG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
29/12/2022	30/01/2023	VCB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
30/12/2022		AME	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
30/12/2022	30/12/2022	GKM	HNX	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	

- **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 tuyển 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.