truefriend KIS Viet Nam Securities Corporation

03/01/2023

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	30/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,007.09	(0.2)	(6.8)	(11.0)	0.0
GTGD (tỷ đồng)	7,419				
VN30 (điểm, %)	1,005.19	(0.3)	(8.0)	(12.7)	0.0

Các chỉ số

	30/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (%, đcb)	4.59	(0.0)	(0.2)	0.4	4.1
TPCP 3 năm (%, đcb)	4.64	0.0	(0.1)	0.4	4.0
VND/USD (%)	23,633	0.1	4.3	1.0	0.0
VND/JPY (%)	17,892	(1.2)	(0.8)	(7.8)	0.0
VND/EUR (%)	25,273	(0.1)	1.9	(7.5)	(0.1)
VND/CNY (%)	3,426	(0.8)	1.5	(2.0)	0.0
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (%, đcb)	3.87	0.0	0.4	0.0	0.0
WTI (USD/thùng, %)	80.33	0.1	0.4	(3.9)	0.1
Vàng (USD/oz, %)	85.91	0.0	0.4	(2.3)	0.0

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
OCB	32.2	EIB	(108.8)
MWG	28.9	TCB	(86.0)
FPT	13.3	BCM	(55.8)
HSG	9.0	CCI	(48.7)
HDG	8.3	SSI	(46.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	104.4	BID	(42.5)
BCM	77.2	PDR	(37.1)
HPG	71.2	VIC	(23.5)
DGC	47.6	NVL	(22.3)
VHC	33.0	TVS	(11.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	5.2	Truyền thông & giải trí	(4.7)
Dịch vụ tiêu dùng	3.9	F&B	(1.4)
Khác	3.4	Phần cứng & thiết bị	(0.7)
Hàng không thiết yếu	3.2	Ngân hàng	(0.5)
Dịch vụ thương mại	2.2	Tiện ích	(0.4)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- **Nhận định thị trường:** Thanh khoản thấp

Vĩ mô & Chiến lược

- **Đồ thị trong ngày:** Dao động trong biên độ hẹp

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	10.8	1.8	9.3	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.1	1.5	8.3	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	8.4	8.1	3.0

Nguồn: KIS, Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TẮC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Thanh khoản thấp

Thị trường chứng khoán duy trì đà giảm vào thứ Sáu tuần trước với thanh khoản thấp trước kỳ nghỉ lễ dài ngày.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.22%, đóng cửa ở mức 1,007 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 390 triệu cổ phiếu/7,418 tỷ đồng.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 508 tỷ đồng trên HSX. Họ mua nhiều nhất STB, BCM và HPG với giá trị ròng lần lượt là 104 tỷ đồng, 77 tỷ đồng và 71 tỷ đồng.

Ngân hàng có diễn biến xấu với tâm điểm là ACB (-0.45%), BID (-3.50%), MBB (-1.72%), TCB (-0.39%), TPB (-1.64%) và VCB (-0.87%).

Một số mã cấu thành VN30Index giảm hơn 2% như KDH (-5.19%), NVL (-4.44%) và SAB (-3.47%).

Ngược lại, dòng tiền đổ vào Bất động sản cụ thể là VIC (+0.37%), VHM (+0.42%), TDH (+0.36%), NLG (+3.68%), HDG (+2.45%), PDR (+1.49%) và DXG (+2.82%).

Rủi ro điều chỉnh vẫn còn trong ngắn hạn do thanh khoản thấp. Điều đó hàm ý về một xu hướng giảm trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư cần thận trọng và giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Dao động trong biên độ hẹp

▸ Diễn biến thị trường

Áp lực bán đã quay trở lại quanh vùng 1,100 điểm, chỉ số đang có khuynh hướng kiểm định lại vùng 1,000 điểm, vùng cầu trong ngắn hạn. Tuy nhiên, lực cầu quanh vùng này vẫn đang duy trì ở mức thấp.

▸ Đồ thị: Dao động trong biên độ hẹp

Áp lực bán vẫn ở mức cao quanh vùng 1,050 điểm, độ biến động sẽ gia tăng trong các phiên giao dịch tiếp theo và vùng dao động với biên độ hẹp khả năng cao sẽ tiếp tục duy trì.

Tuy nhiên, trên đồ thị dài hạn, xu hướng giảm vẫn là xu hướng chủ đạo, xác nhận bởi hệ thống các đường MAs. Do vậy, điều chỉnh ngắn hạn là cần thiết để tích lũy thêm lực cầu và củng cố giai đoạn phục hồi.

Vùng 1,050 điểm đã bị phá vỡ và sẽ trở thành vùng kháng cự trong ngắn hạn.

Nếu vùng 1,000 điểm bị phá vỡ, giai đoạn phục hồi sẽ biến mất.

Giai đoạn tích lũy có thể hình thành trong các phiên giao dịch kế tiếp khi chỉ số đã bước vào giai đoạn cân bằng cung cầu.

▸ Chiến lược đầu tư: Giảm vị thế

Áp lực bán duy trì ở mức cao quanh vùng 1,050-1,100 điểm. Do vậy, vị thế nên được giữ ở mức thấp khi xu hướng chủ đạo vẫn là xu hướng giảm và chỉ gia tăng vị thế khi xuất hiện tín hiệu tin cậy cho giai đoạn tiếp theo.

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
03/01/23	-	Công ty Cổ phần Ắc quy Tia Sáng	67.5	3,440,250	39,200	Bán phần vốn góp

▸ Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
03/01/2023	13/01/2023	DHA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3,000/cp)	30.00%	3,000
03/01/2023		DSV	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
03/01/2023		FLC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/01/2023	05/02/2023	BIG	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/01/2023	16/01/2023	ND2	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
04/01/2023		NDW	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
04/01/2023	16/01/2023	QNS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
05/01/2023	17/02/2023	FOX	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
05/01/2023		HU1	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
05/01/2023		SHG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
06/01/2023	30/01/2023	PNJ	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600

- **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 hiên 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 ⓒ 2023 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.