

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,051.44	(0.4)	(0.0)	1.5	4.4
GTGD (tỷ đồng)	11,938				
VN30 (điểm, %)	1,057.40	(0.4)	(0.7)	1.7	5.2

Các chỉ số

	06/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.50	(0.1)	(0.2)	(0.0)	(0.1)
TPCP 3 năm (% đcb)	4.48	(0.1)	(0.3)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	23,472	0.2	2.4	1.7	0.7
VND/JPY (%)	17,752	(0.0)	(0.9)	(7.1)	0.8
VND/EUR (%)	24,928	0.1	1.3	(5.3)	1.2
VND/CNY (%)	3,438	(0.4)	(0.1)	(2.4)	(0.3)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.56	(0.2)	0.0	(0.3)	(0.3)
WTI (USD/thùng, %)	74.45	0.9	4.8	(19.6)	(7.2)
Vàng (USD/oz, %)	79.34	1.0	4.3	(19.0)	(7.6)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MBB	27.2	KDH	(48.6)
POW	22.6	FUEVFNVD	(38.2)
VCI	18.7	FUESSVFL	(37.6)
LPB	14.6	SHI	(36.0)
PLX	12.5	STB	(20.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	79.2	PVT	(34.1)
FUEVFNVD	38.5	MSN	(26.0)
FUESSVFL	38.1	DGC	(17.3)
VRE	32.8	VGC	(10.0)
VPB	31.0	GVR	(9.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	1.5	Dịch vụ viễn thông	(4.6)
Dịch vụ tiêu dùng	1.4	Phần cứng & thiết bị	(2.9)
Ngân hàng	0.8	Năng lượng	(2.6)
Ô tô & phụ tùng	0.6	Vật liệu	(2.4)
Hàng hóa cá nhân	0.5	Truyền thông & giải trí	(2.3)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chốt lời ngắn hạn?

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Vùng dao động vẫn duy trì

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	11.4	1.9	9.7	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.6	1.6	8.7	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

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Chốt lời ngắn hạn?

Thị trường chứng khoán đảo chiều đi xuống sau phiên tăng thứ ba liên tiếp do hoạt động chốt lời trên nhóm Bất động sản.

Đóng cửa, VNIndex mất 0.41%, đóng cửa ở mức 1,051 điểm.

Bất động sản có diễn biến kém tích cực với tâm điểm là CEO (-4.29%), DIG (-4.73%), DXG (-1.49%), KBC (-4.04%), NLG (-1.95%), NVL (-0.73%), PDR (-2.64%) và TDH (-4.29%).

Áp lực bán đẩy nhóm Chứng khoán và Tiêu dùng thiết yếu suy giảm, cụ thể là HCM (-0.45%), SSI (-2.07%), VCI (-1.92%), VND (-2.05%), VNM (-1.72%) và MSN (-3.72%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index điều chỉnh hơn 2% như GVR (-3.36%), HPG (-2.02%) và VJC (-2.00%).

Ngược lại, dòng tiền chảy vào Ngân hàng với tâm điểm là các mã ACB (+1.31%), BID (+2.21%), CTG (+0.35%), STB (+0.41%), TCB (+0.18%) và VIB (+2.49%).

Chỉ số VNIndex điều chỉnh vào thứ Sáu tuần trước do hoạt động chốt lời của nhà đầu tư quanh vùng 1,050 điểm. Điều đó có nghĩa là rủi ro điều chỉnh vẫn còn nguyên vẹn trong ngắn hạn. Do đó, nhà đầu tư nên đợi thêm các tín hiệu xác nhận cho xu hướng tăng trước khi mở lại các vị thế mua cổ phiếu.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Vùng dao động vẫn duy trì

► Diễn biến thị trường

Lực cầu tăng mạnh quanh vùng 1,000 điểm, chỉ số đang có khuynh hướng kiểm định lại vùng 1,100 điểm, vùng kháng cự quan trọng cho giai đoạn phục hồi. Tuy nhiên, vùng dao động vẫn chưa phá vỡ (1,000-1,100 điểm).

► 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. Ở chiều ngược lại, nếu vùng 1,100 điểm bị phá vỡ, giai đoạn phục hồi sẽ tiếp tục và vùng 1,200 điểm sẽ là vùng kháng cự tiếp theo.

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 và chờ tín hiệu breakout

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 breakout tin cậy quanh vùng 1,100 điểm.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
09/01/2023		CTT	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/01/2023	09/01/2023	GDT	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
09/01/2023		NVL	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/01/2023	17/01/2023	TNG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
10/01/2023	14/02/2023	LIX	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
10/01/2023	10/01/2023	VTK	UPCOM	Cổ phiếu thường	74.78%	
11/01/2023		BSH	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/01/2023	09/02/2023	DPH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
11/01/2023	10/02/2023	DRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
11/01/2023		S55	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/01/2023	05/02/2023	TNA	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/01/2023		QTC	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/01/2023	19/01/2023	VWS	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
12/01/2023		VWS	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/01/2023	10/02/2023	DDV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
13/01/2023	28/02/2023	FRC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/01/2023	28/02/2023	PRC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/01/2023		VTE	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

- **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 © 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.