

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	16/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,066.68	0.6	1.3	1.4	5.9
GTGD (tỷ đồng)	9,364				
VN30 (điểm, %)	1,075.71	0.5	1.1	2.7	7.0

Các chỉ số

	16/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	4.48	0.0	(0.2)	(0.1)	(0.1)
TPCP 3 năm (% đcb)	4.48	0.0	(0.2)	(0.1)	(0.2)
VND/USD (%)	23,443	(0.0)	0.9	3.5	0.8
VND/JPY (%)	18,259	(0.0)	(4.8)	(10.7)	(2.0)
VND/EUR (%)	25,385	0.0	(1.1)	(6.7)	(0.6)
VND/CNY (%)	3,479	0.1	(2.5)	(3.1)	(1.5)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	3.51	0.0	0.0	(0.5)	(0.4)
WTI (USD/thùng, %)	78.82	(1.3)	6.1	(7.8)	(1.8)
Vàng (USD/oz, %)	84.46	(1.0)	6.9	(7.8)	(1.7)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	62.9	FUESSVFL	(124.9)
TCB	56.3	FUEVFNVD	(26.3)
KPF	47.7	HHV	(15.6)
CTG	39.3	PNJ	(15.0)
MBB	36.9	DBC	(13.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUESSVFL	125.0	TPB	(19.4)
HPG	30.2	VNM	(15.6)
BID	29.8	KDC	(10.1)
FUEVFNVD	19.8	VIC	(9.3)
HSG	19.0	GAS	(8.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	4.7	Phần cứng & thiết bị	(2.0)
Truyền thông & giải trí	3.3	Bảo hiểm	(1.5)
Ngân hàng	2.2	Tiện ích	(1.0)
Vật liệu	1.7	Bất động sản	(0.8)
Dịch vụ thương mại	1.1	Dịch vụ tiêu dùng	(0.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xu hướng tăng ngắn hạn?

Vĩ mô & Chiến lược

- Fundflow:** Dòng vốn tích cực tăng mạnh tại Đông Nam Á
- Chứng quyền:** Hoạt động giao dịch tiếp tục tập trung trên CW của STB

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	11.8	1.9	9.8	16.2
2021	304,264	177,159	18.7	9.9	1.6	8.8	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

	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	2020	2021	2022
GDP (% n/n)	5.0	7.7	13.7	5.9	2.9	2.6	8.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	1.4	0.8	(5.8)	(4.4)	(19.7)	(4.6)	(11.2)
CPI (% n/n, TB)	1.9	3.0	3.3	4.4	3.2	1.8	3.2
LS chiết khấu (% cuối kỳ)	4.1	8.5	10.5	12.9	12.2	13.0	12.9
VND/USD (tb)	22,837	23,139	23,712	23,658	23,126	22,790	23,650
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

Xu hướng tăng ngắn hạn?

Thị trường chứng khoán tiếp tục đi lên nhờ lực cầu lớn ở nhóm Ngân hàng.

Đóng cửa, VNIndex tăng 0.61% lên 1,066 điểm. Trong khi đó, khối lượng giao dịch là 503 triệu cổ phiếu/9,363 tỷ đồng, giảm tương ứng 5%/2% so với trung bình tuần trước.

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng với giá trị 1,048 tỷ đồng trên HSX. Họ mua nhiều nhất FUESSVFL, HPG và BID với giá trị ròng lần lượt là 124 tỷ đồng, 30 tỷ đồng và 29 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng dẫn dắt thị trường với ACB (+3.52%), BID (+6.94%), CTG (+3.09%), EIB (+3.88%), HDB (+1.50%), MBB (+1.37%), TCB (+1.08%), VCB (+1.75%) và VIB (+1.13%).

Một số cổ phiếu cấu thành VN30Index tăng mạnh hơn 1% như GVR (+4.47%), HPG (+1.50%), SAB (+1.40%), SSI (+1.04%) và FPT (+1.00%).

Ngược lại, áp lực bán đẩy Bất động sản giảm cụ thể là CEO (-1.52%), DIG (-2.30%), HDG (-1.57%), NLG (-2.48%), NVL (-4.55%), PDR (-2.14%), VHM (-1.35%), VIC (-0.36%) và VRE (-0.35%).

Rủi ro điều chỉnh vẫn còn trong ngắn hạn do tâm lý thị trường thận trọng. Bên cạnh đó, kỳ nghỉ Tết dài ngày cũng tác động đến tâm lý nhà đầu tư. 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

Fundflow

Dòng vốn tích cực tăng mạnh tại Đông Nam Á

- ▶ Dòng vốn quỹ ngoại tại Việt Nam

Áp lực bán từ khối ngoại quay trở lại mức cao sau 2 tháng được mua ròng liên tiếp. Giá trị bán ròng là 1,370 tỷ đồng.

Áp lực bán chủ yếu tập trung ở mức cao trên lĩnh vực Tài chính khi EIB, VCB, và BID bị bán ròng mạnh. Ở chiều ngược lại, hoạt động mua ròng tập trung trên các nhóm ngành chủ đạo như Bất động sản, Nguyên vật liệu, và TD thiết yếu, chủ yếu tập trung trên VHM, VIC, HPG, và VNM.

- ▶ Nhận định dòng vốn ETF tại Đông Nam Á

Dòng vốn tích cực tại Đông Nam Á ghi nhận ở mức 94 triệu USD, tăng 40% WoW. Cụ thể, dòng vốn tích cực quay trở lại mức cao là do lực cầu gia tăng trên các ETFs chủ đạo tại Việt Nam và dòng vốn tích cực cũng tăng mạnh trên các quốc gia chủ đạo khác.

Dòng vốn tích cực vẫn tiếp tục duy trì lại Việt Nam trong 4 tháng vừa qua. Trong tuần trước, dòng vốn tích cực tăng mạnh, ghi nhận ở mức 53 triệu USD. Cụ thể, dòng vốn tích cực trong tuần trước được thúc đẩy bởi lực cầu trên VanEck và Diamond ETF. Đáng chú ý, dòng vốn tích cực tiếp tục lan rộng trên các ETFs chủ đạo khác. Dòng vốn duy trì ở mức cao tại Việt Nam trong tuần trước và lực cầu tiếp tục duy trì trên các ETFs chủ đạo khác, điều này hàm ý rằng dòng vốn hiện tại có mức ổn định cao. Do vậy, chúng tôi kì vọng rằng dòng vốn tích cực sẽ tiếp tục duy trì tại Việt Nam trong những tuần sắp tới.

Chứng quyền**Hoạt động giao dịch tiếp tục tập trung trên CW của STB**

► Thống kê thị trường

Trong tuần trước, hoạt động giao dịch giảm nhẹ trên thị trường chứng quyền. Tuy nhiên, giá trị giao dịch không giảm mạnh khi thị trường cơ sở tiếp tục duy trì giai đoạn phục hồi. Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, chứng quyền có tài sản cơ sở là STB thu hút phần lớn hoạt động giao dịch, tiếp đến là HPG và VPB. Với mã chứng quyền, CSTB2215 (9.5%) và CSTB2222 (11.6%) ghi nhận hoạt động giao dịch lớn nhất, tiếp đến là CHPG2225 (2.1%), CVPB2213 (-9.8%), CSTB2225 (3.2%), và CSTB2218 (28.6%).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Với hoạt động giao dịch khối ngoại, áp lực bán đã được nâng đỡ bởi nhu cầu. Giá trị mua ròng ghi nhận ở 2 tỷ đồng (-46% wow). Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, khối ngoại tập trung vào những mã chứng quyền có tài sản cơ sở là STB, tiếp đến là VNM và HPG.

Với mã chứng quyền, CSTB2222 (11.6%), CSTB2215 (9.5%), và CVHM2217 (0%) thu hút phần lớn lực cầu ngoại trong khi áp lực bán tập trung chủ yếu trên CKDH2209 (-33.3%), CMSN2209 (-16.7%), và CPOW2209 (-10.5%).

Lịch sự kiện► **Niêm yết mới**

(Tỷ đồng, cổ phiếu, đồng)

Ngày đầu giá	Mã	Công ty	Sàn giao dịch	Giá trị niêm yết	SLCP niêm yết	Giá tham chiếu
17/01/2023	PVP	Công ty cổ phần Vận tải Dầu khí Thái Bình Dương	HSX	942.8	94,275,028	10,350

► **Lịch sự kiện**

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị (tỷ đồng)
17/01/2023	10/02/2023	BFC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
17/01/2023	08/02/2023	HCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
17/01/2023	08/02/2023	HCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
17/01/2023	14/02/2023	HVT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500/cp)	15.00%	1,500
17/01/2023		VNX	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
17/01/2023		VSN	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/01/2023	14/02/2023	PAC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,000/cp)	10.00%	1,000
18/01/2023	18/01/2023	PET	HOSE	Cổ tức cổ phiếu	10.00%	
18/01/2023	10/02/2023	TLH	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
18/01/2023	18/01/2023	TMS	HOSE	Cổ phiếu thưởng	15.00%	
19/01/2023		BHT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/01/2023		FIR	HOSE	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 © 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.