

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	16/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,263.79	0.1	3.7	0.4	11.8
GTGD (tỷ đồng)	12,792				
VN30 (điểm, %)	1,331.82	0.0	4.8	2.2	17.7

Các chỉ số

	16/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.00	0.1	0.0	(0.0)	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.15	0.0	0.1	(0.0)	0.4
VND/USD (%)	25,389	0.0	0.0	(3.0)	(4.4)
VND/JPY (%)	16,468	0.2	(0.5)	6.3	3.9
VND/EUR (%)	26,689	(0.2)	0.3	2.6	0.4
VND/CNY (%)	3,486	0.0	0.6	(0.4)	(2.0)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.39	(0.0)	(0.0)	0.7	0.5
WTI (USD/thùng, %)	70.60	(0.2)	5.3	(0.8)	(1.5)
Vàng (USD/oz, %)	73.91	(0.8)	4.0	1.6	(4.1)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	55.8	SIP	(54.6)
TCB	19.4	MBB	(24.2)
VIB	19.0	HAH	(22.5)
E1VFN30	18.2	GEE	(18.0)
VHM	16.2	PLX	(17.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	80.0	HPG	(151.5)
HDB	72.6	BID	(61.6)
SIP	66.1	PDR	(57.1)
VIX	38.5	DIG	(35.7)
KDH	27.2	MSN	(34.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ thương mại	3.6	Bảo hiểm	(1.4)
Vận tải	3.1	Thiết bị & DV y tế	(1.0)
Hàng hóa cá nhân	1.1	Dịch vụ viễn thông	(1.0)
Tài chính khác	0.9	Truyền thông & giải trí	(0.7)
Tiện ích	0.6	Vật liệu	(0.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Diễn biến trầm lắng

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Thanh khoản hạ nhiệt

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2020	208,048	190,065	3.1	17.0	2.7	17.6	15.8
2021	304,752	254,730	34.9	15.7	2.7	13.8	17.3
2022	311,015	274,033	8.7	10.9	1.8	15.5	16.2
2023	355,937	279,612	12.5	12.0	1.7	14.9	14.4

Nguồn: KIS, Bloomberg

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	2023
GDP (% n/n)	3.3	4.1	5.5	6.7	5.7	6.9	5.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	4.8	7.7	8.7	6.6	8.1	7.8	27.9
CPI (% n/n. TB)	0.7	(0.1)	2.4	0.4	3.8	4.4	3.3
Tín dụng (%)	10.5	9.3	10.0	13.5	11.6	13.5	13.5
VND/USD (tb)	23,570.723	23,484.623	23,925.224	24,379.124	24,786.025	24,458.0	24,269.0
GDP Mỹ (% n/n)	1.1	2.4	4.9	3.3	1.6	1.9	2.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.5	7.2	4.9	5.2	4.9	4.7	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Diễn biến trầm lắng

Thị trường chứng khoán thể hiện sự phân hóa rõ nét khi phe mua dần suy yếu và bị áp đảo trong phiên chiều. Tuy nhiên, lực bắt đáy bất ngờ xuất hiện trở lại vào phiên ATC, giúp chỉ số hồi phục sắc xanh sau trạng thái giằng co.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.10% và đóng cửa ở ngưỡng 1,263 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 0.02%, đóng cửa tại 1,331 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 579 triệu cổ phiếu/14,268 tỷ đồng, giảm lần lượt 11%/10% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng, với hơn 204 tỷ đồng, ở các mã HPG, BID và PDR, với giá trị lần lượt là 151 tỷ đồng, 61 tỷ đồng và 57 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã SSI, HDB và SIP, với giá trị mua lần lượt là 80 tỷ đồng, 72 tỷ đồng và 66 tỷ đồng.

Bất động sản có tỷ suất sinh lời tốt, ở KBC (+1.80%), VGC (+1.59%), VHM (+0.74%), BCM (+0.44%) và KDH (+0.44%).

Cổ phiếu Chứng khoán và Bán lẻ đóng cửa trong sắc xanh, nhờ FRT (+2.25%), PNJ (+1.24%), VCI (+1.17%), SSI (+1.16%), MBS (+0.69%), HCM (+0.68%) và FTS (+0.35%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy vào các cổ phiếu vốn hóa lớn, như VNM (+1.25%), POW (+1.22%), BID (+0.75%), STB (+0.29%), FPT (+0.27%), VIB (+0.26%) và HDB (+0.21%).

Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận giảm điểm, do MBB (-0.62%), TPB (-0.31%), SSB (-0.29%), VPB (-0.26%) và TCB (-0.21%).

Thị trường khép lại một phiên tăng điểm, song mức tăng không đáng kể. Mặc dù ngưỡng 1,260 điểm vẫn đóng vai trò hỗ trợ thị trường, song rủi ro bắt đầu gia tăng khi chỉ số tiếp tục điều chỉnh, cùng với thanh khoản ghi nhận ở mức thấp. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi tín hiệu rõ ràng hơn từ thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Thanh khoản hạ nhiệt

Trong tuần 50, khối lượng và giá trị giao dịch có dấu hiệu hạ nhiệt. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 119.9 triệu chứng quyền (giảm 42.5%) và giá trị giao dịch đạt 128.7 tỷ đồng (giảm 5.7%) so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, khối ngoại đảo chiều bán ròng, với giá trị 0.1 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, HPG và STB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 29% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu như MWG, VIB, FPT, TCB và VPB.

Đối với các mã chứng quyền có thời gian đáo hạn trên 1 tháng, biến động tăng ghi nhận ở các mã CMWG2405 (+13.8%), CTCB2403 (+8.1%) và CFPT2314 (+0.7%).

Trong tuần vừa qua, thị trường chứng quyền tiếp tục có diễn biến tiêu cực khi số lượng chứng quyền giảm giá vẫn chiếm ưu thế. Vì vậy, chúng tôi nhận thấy rằng, thời điểm này chưa phải là cơ hội tốt để nhà đầu tư giải ngân vào thị trường này. Do đó, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi diễn biến tiếp theo.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
17/12/2024	08/01/2025	HPD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
17/12/2024		TIN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/12/2024	30/12/2024	BFC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
18/12/2024	24/12/2024	PQN	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/12/2024	15/01/2025	TTP	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/12/2024	10/01/2025	HAM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
19/12/2024	31/12/2024	GDT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
19/12/2024	08/01/2025	S4A	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
19/12/2024		CYC	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/12/2024	24/01/2025	TIP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1,300
19/12/2024	17/01/2025	HLC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/12/2024	10/03/2025	AVC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
19/12/2024	10/01/2025	DRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
19/12/2024	09/01/2025	CX8	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (100/cp)	1.00%	100
19/12/2024	03/01/2025	HC3	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
19/12/2024	20/01/2025	SIV	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
20/12/2024	21/01/2025	THP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
20/12/2024	20/01/2025	LM8	HOSE	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 © 2024 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.