

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	23/12	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,262.76	0.4	2.8	(0.5)	11.8
GTGD (tỷ đồng)	12,297				
VN30 (điểm, %)	1,323.02	0.4	2.9	0.1	16.9

Các chỉ số

	23/12	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	1.99	0.0	0.1	0.0	0.4
TPCP 3 năm (% đcb)	2.12	(0.0)	0.1	0.1	0.4
VND/USD (%)	25,450	0.0	(0.1)	(3.3)	(4.6)
VND/JPY (%)	16,239	0.1	1.4	5.8	5.4
VND/EUR (%)	26,483	(0.0)	0.6	3.2	1.1
VND/CNY (%)	3,487	0.0	0.6	0.1	(2.0)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.54	0.0	0.1	0.8	0.7
WTI (USD/thùng, %)	69.48	0.0	(2.5)	(1.3)	(3.0)
Vàng (USD/oz, %)	72.93	(0.0)	(3.0)	(1.3)	(5.3)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
DBC	42.5	VPB	(20.2)
FPT	36.0	PVD	(16.8)
HPG	35.8	HDG	(12.2)
STB	25.4	VIB	(8.5)
HAX	24.4	MWG	(7.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	55.0	VCB	(103.6)
HDG	35.1	FPT	(67.7)
CTG	29.5	VTP	(48.0)
NVL	29.0	VRE	(42.1)
BMP	21.9	BID	(41.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	6.5	Năng lượng	(0.6)
Hàng hóa cá nhân	3.4	Vận tải	(0.6)
Dược & sinh học	3.4	Tài chính khác	(0.2)
Bảo hiểm	3.2	#N/A	#N/A
Ô tô & phụ tùng	2.9	Phần cứng & thiết bị	0.1

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Chờ xác nhận từ thanh khoản

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Diễn biến trầm lắng

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	14.0	11.8	1.7	14.9	14.5

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

Chờ xác nhận từ thanh khoản

Thị trường chứng khoán mở cửa gap up và duy trì nhịp tăng này đến cuối phiên. Sự hưng phấn đến từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn là chủ đạo, giúp chỉ số chung khép lại thêm một phiên tăng điểm.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.42% và đóng cửa ở ngưỡng 1,262 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 0.40%, đóng cửa tại 1,323 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 473 triệu cổ phiếu/12,297 tỷ đồng, giảm lần lượt 15%/11% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại đảo chiều bán ròng, với hơn 279 tỷ đồng, ở các mã VCB, FPT và VTP với giá trị lần lượt là 103 tỷ đồng, 67 tỷ đồng và 48 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã HPG, HDG và CTG, với giá trị lần lượt là 54 tỷ đồng, 35 tỷ đồng và 29 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời tốt, nhờ STB (+1.92%), SSB (+1.50%), SHB (+0.99%), TPB (+0.94%), BID (+0.52%), TCB (+0.42%), ACB (+0.40%), CTG (+0.28%), VPB (+0.26%) và MBB (+0.21%).

Bất động sản đóng cửa trong sắc xanh, ở KBC (+0.72%), VHM (+0.62%), BCM (+0.30%), VIC (+0.25%), SSH (+0.15%) và KDH (+0.14%).

Cổ phiếu Tiêu dùng thiết yếu và Bán lẻ ghi nhận tăng điểm, bao gồm MCH (+2.20%), SAB (+1.24%), MWG (+0.66%) và PNJ (+0.31%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy vào các cổ phiếu vốn hóa lớn, như BVH (+3.71%), VJC (+1.41%), HPG (+1.12%) và FPT (+0.20%).

Thị trường tiếp tục có diễn biến tích cực khi lực cầu chiếm ưu thế xuyên suốt phiên. Mặc dù vậy, dòng tiền vẫn chưa ổn định khi thanh khoản dao động ở mức thấp, điều này cho thấy rằng sự thận trọng từ phía nhà đầu tư. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi tín hiệu từ thị trường.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Diễn biến trầm lắng

Trong tuần 51, khối lượng và giá trị giao dịch ghi nhận kém sôi động. Cụ thể, khối lượng tuần ghi nhận ở mức 113.8 triệu chứng quyền (giảm 5.0%) và giá trị giao dịch đạt 79.0 tỷ đồng (giảm 38.6%) so với tuần liền trước. Bên cạnh đó, khối ngoại đảo chiều mua ròng, với giá trị 0.1 tỷ đồng.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, HPG và VPB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 40% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu như STB, MWG, VIB và MBB.

Đối với các mã chứng quyền có thời gian đáo hạn trên 1 tháng, biến động tăng ghi nhận ở các mã CMWG2405 (+6.8%), CFPT2404 (+5.7%) và CHPG2409 (+2.9%).

Trong tuần vừa qua, mặc dù hoạt động giao dịch vẫn kém sôi động, song số lượng chứng quyền tăng giá ghi nhận cải thiện đáng kể. Tuy nhiên, 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
24/12/2024	14/01/2025	FLC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
24/12/2024	24/12/2024	TAL		Phát hành cổ phiếu	5.00%	
24/12/2024	14/01/2025	CTD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
24/12/2024	10/01/2025	NAV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
24/12/2024	14/02/2025	DHG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4000/cp)	40.00%	4,000
24/12/2024	10/02/2025	STW	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1687/cp)	16.87%	1,687
24/12/2024		STW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/12/2024	25/03/2025	HUG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
24/12/2024	19/02/2025	PPC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200
24/12/2024	23/01/2025	HTG	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
24/12/2024	17/02/2025	HDM	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
25/12/2024	21/01/2025	HVN	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/12/2024	26/02/2025	EIB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/12/2024	15/01/2025	CMD	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1800/cp)	18.00%	1,800
26/12/2024	27/02/2025	QTP	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
26/12/2024	21/01/2025	HNA	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
26/12/2024	15/01/2025	PHN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
26/12/2024	22/01/2025	DSN	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2400/cp)	24.00%	2,400
26/12/2024	28/02/2025	VNM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
26/12/2024	22/01/2025	BAX	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
26/12/2024	14/08/2025	EIC	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
26/12/2024	15/01/2025	BCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
26/12/2024	23/01/2025	SAB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000
27/12/2024	20/01/2025	TDB	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
27/12/2024	14/02/2025	TBC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
27/12/2024	21/01/2025	CCT	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/12/2024	05/02/2025	TVS	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
27/12/2024		HAN	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/12/2024	23/01/2025	SBT	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		

27/12/2024	24/01/2025	KDC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường			
27/12/2024	20/01/2025	PAC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%		500
27/12/2024	22/01/2025	SBH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%		500
27/12/2024	15/01/2025	DHP	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%		500
27/12/2024	31/03/2025	HND	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%		300

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.