

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	09/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,245.77	(0.4)	(2.1)	(3.2)	(1.7)
GTGD (tỷ đồng)	7,502				
VN30 (điểm, %)	1,310.80	(0.4)	(1.9)	(3.7)	(2.5)

Các chỉ số

	09/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.04	0.0	0.1	0.1	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.24	0.0	0.1	0.3	(0.0)
VND/USD (%)	25,382	0.0	(0.0)	(2.1)	0.4
VND/JPY (%)	16,061	0.0	4.2	3.9	1.2
VND/EUR (%)	26,132	0.1	2.2	4.0	1.6
VND/CNY (%)	3,462	0.0	1.0	1.4	0.9

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.68	(0.0)	0.5	0.6	0.1
WTI (USD/thùng, %)	74.24	0.4	8.2	(2.1)	3.5
Vàng (USD/oz, %)	76.92	1.0	6.6	0.4	3.1

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
ACB	23.3	NAB	(165.3)
TCB	16.0	FPT	(21.8)
STB	13.3	SSI	(16.6)
MWG	12.8	HDB	(12.7)
VCB	12.2	GAS	(6.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDB	46.3	STB	(84.6)
PAN	17.2	VNM	(44.3)
FPT	14.6	SSI	(41.1)
VGC	13.2	BID	(33.9)
TCB	8.9	HPG	(33.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	3.2	Truyền thông & giải trí	(6.4)
Dược & sinh học	0.2	Ô tô & phụ tùng	(1.3)
Phần mềm & dịch vụ	0.2	Tài chính khác	(0.9)
Bất động sản	0.2	Bảo hiểm	(0.8)
Hàng hóa cá nhân	0.0	Dịch vụ thương mại	(0.8)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thanh khoản thấp

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	15.1	11.6	1.7	14.7	14.5

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

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 (tỷ)	23,570.723	484.623	925.224	379.124	786.025	458.0	24,269.0
GDP Mỹ (% n/n)	1.1	2.4	4.9	3.3	1.6	1.9	2.5
GDP 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

Thanh khoản thấp

Thị trường chứng khoán trải qua một phiên giao dịch đầy biến động, với áp lực bán gia tăng liên tục. Bên cạnh đó, Chứng khoán và Ngân hàng là hai ngành đối mặt với áp lực bán mạnh nhất.

Bên cạnh đó, Bộ Công Thương đã điều chỉnh giá xăng dầu bán lẻ trong nước vào tuần điều hành thứ hai của tháng 1. Cụ thể, giá xăng RON95 tăng 273 đồng mỗi lít, trong khi giá xăng E5RON92 cũng tăng 374 đồng mỗi lít. Ngoài ra, giá các sản phẩm dầu khác cũng tăng từ 83 đồng mỗi lít đến 488 đồng mỗi lít so với kỳ điều hành trước.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.42% và đóng cửa ở ngưỡng 1,245 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.44%, đóng cửa tại 1,310 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 313 triệu cổ phiếu/7,502 tỷ đồng, giảm lần lượt 33%/39% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 440 tỷ đồng, ở các mã STB, VNM và SSI với giá trị lần lượt là 84 tỷ đồng, 44 tỷ đồng và 41 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã HDB, PAN và FPT, với giá trị lần lượt là 46 tỷ đồng, 17 tỷ đồng và 14 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời kém, do HDB (-4.08%), CTG (-1.06%), BID (-0.99%), STB (-0.82%), VPB (-0.80%), VCB (-0.54%), MBB (-0.46%) và ACB (-0.20%).

Cổ phiếu Bất động sản ghi nhận giảm điểm, bao gồm BCM (-1.52%), DIG (-1.36%), VGC (-0.62%) và SSH (-0.15%).

Chứng khoán đóng cửa trong sắc đỏ, ở MBS (-1.48%), HCM (-1.41%), FTS (-1.22%), SSI (-1.21%), VCI (-1.09%) và VIX (-0.83%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn, như HPG (-0.95%), BVH (-0.81%), MWG (-0.69%), MSN (-0.59%), SAB (-0.19%), GVR (-0.17%), GAS (-0.15%) và VJC (-0.10%).

Tâm lý bi quan bao trùm cả thị trường khi hầu hết các nhóm ngành đều chìm trong sắc đỏ. Mặc dù vậy, mức giảm điểm vẫn được kiểm soát trong vùng biên độ hẹp và thanh khoản tiếp tục ghi nhận ở mức thấp cho thấy sự thận trọng của nhà đầu tư. Do vậy, nhà đầu tư nên thận trọng quan sát và chờ tín hiệu tiếp theo để có quyết định đầu tư phù hợp.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
10/01/2025		PVS	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
10/01/2025	06/02/2025	TCO	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
10/01/2025	07/03/2025	NSL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/01/2025	24/02/2025	DSN	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 © 2025 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.