

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	15/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,236.18	0.6	(2.1)	(3.5)	(2.4)
GTGD (tỷ đồng)	10,376				
VN30 (điểm, %)	1,297.64	0.7	(2.5)	(4.3)	(3.5)

Các chỉ số

	15/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.04	(0.0)	0.1	0.2	(0.0)
TPCP 3 năm (% đcb)	2.25	0.1	0.1	0.4	(0.0)
VND/USD (%)	25,386	0.0	0.0	(1.8)	0.4
VND/JPY (%)	16,186	(0.6)	2.0	3.3	0.4
VND/EUR (%)	26,178	(0.5)	1.7	3.7	1.4
VND/CNY (%)	3,462	0.0	0.7	1.2	0.8

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.77	(0.0)	0.4	0.7	0.2
WTI (USD/thùng, %)	77.76	0.3	9.1	10.2	8.4
Vàng (USD/oz, %)	80.14	0.3	7.6	7.9	7.4

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
KBC	48.1	ACB	(73.6)
PLX	27.2	MSN	(53.9)
SAB	11.6	MWG	(51.0)
CTD	11.0	FPT	(31.5)
PVD	10.4	VRE	(21.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDB	42.6	FPT	(143.7)
KBC	38.3	STB	(133.2)
MSN	30.9	HPG	(51.7)
VPB	24.4	SSI	(37.9)
DIG	13.0	CTG	(27.8)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vận tải	1.6	Truyền thông & giải trí	(1.9)
Ô tô & phụ tùng	1.5	Hàng không thiết yếu	(0.8)
Vật liệu	1.3	Dịch vụ thương mại	(0.6)
Hàng hóa vốn	1.3	Phần cứng & thiết bị	(0.5)
F&B	1.2	Bán lẻ	0.1

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lực cầu lan tỏa

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	11.5	1.7	14.6	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 (tb)	23,570.723	23,484.623	23,925.224	23,379.124	23,786.025	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

Lực cầu lan tỏa

Thị trường chứng khoán khởi đầu với sắc xanh và giữ vững nhịp tăng trong suốt phiên giao dịch. Bên cạnh đó, lực cầu lan tỏa mạnh ở nhiều cổ phiếu nhóm Chứng khoán và Bất động sản.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.58% và đóng cửa ở ngưỡng 1,236 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 0.65%, đóng cửa tại 1,297 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 433 triệu cổ phiếu/10,375 tỷ đồng, tăng lần lượt 7%/5% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 404 tỷ đồng, ở các mã FPT, STB và HPG với giá trị lần lượt là 143 tỷ đồng, 133 tỷ đồng và 51 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã HDB, KBC và MSN, với giá trị lần lượt là 42 tỷ đồng, 38 tỷ đồng và 30 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời tốt, nhờ HDB (+2.36%), SSB (+1.43%), VPB (+1.38%), VIB (+1.29%), ACB (+1.01%), TPB (+0.63%), BID (+0.51%), SHB (+0.50%), TCB (+0.42%) và MBB (+0.23%).

Cổ phiếu Bất động sản ghi nhận tăng điểm, bao gồm KBC (+3.28%), VRE (+2.48%), VGC (+0.61%), SSH (+0.60%), VPI (+0.34%), KDH (+0.15%) và VIC (+0.12%).

Chứng khoán đóng cửa trong sắc xanh, ở VIX (+2.32%), VND (+1.78%), MBS (+1.50%), HCM (+1.27%), SSI (+0.84%) và VCI (+0.63%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy vào các cổ phiếu vốn hóa lớn, như MSN (+3.30%), POW (+2.15%), GVR (+1.62%), HPG (+1.35%), SAB (+0.92%), BVH (+0.79%), PLX (+0.63%), FPT (+0.28%), VJC (+0.20%), MWG (+0.17%) và VNM (+0.16%).

Diễn biến tích cực trên nhiều nhóm cổ phiếu đã giúp thị trường khép lại với một phiên tăng điểm. Nhịp tăng này có thể đến từ việc Luật Đầu tư theo phương thức đối tác công tư (PPP) sửa đổi sẽ chính thức có hiệu lực vào ngày 15/1/2025. Những điều chỉnh mang tính đột phá này không chỉ thúc đẩy tiến độ triển khai dự án mà còn mở ra nhiều cơ hội mới cho các doanh nghiệp. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi tín hiệu rõ ràng hơn trong vài phiên tiếp theo trước khi ra quyết định đầu tư.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
16/01/2025	13/02/2025	POS	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
16/01/2025	13/02/2025	VTZ	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/01/2025	19/02/2025	VLW	UPCOM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/01/2025	19/02/2025	NSC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2,000

■ 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.