

Market Today: Thị trường phân hóa

30/12/2020

Diễn biến thị trường trong phiên			
Rating	VNI	HNI	UPCOM
Điểm	1,097.54	196.94	73.41
% ngày	-0.18%	-0.08%	-0.57%
% tuần	1.73%	3.52%	-0.24%
% tháng	9.42%	33.34%	9.73%
% năm	13.73%	92.78%	30.95%
GTGD (Tỷ VND)			
Trong ngày	13,226	1,196	741
TB 1 tuần	13,770	1,754	950
TB 1 tháng	12,600	1,370	916
Khối ngoại (Tỷ VND)			
Mua	744.45	6.25	40.46
Bán	1,024.78	15.00	19.23
Giá trị ròng	-280.32	-8.75	21.23
Độ rộng TT			
Mã Tăng	173	111	141
Mã Giảm	170	90	110
Không Đổi	66	161	652
Chỉ số chính			
P/E	17.71	14.54	26.10
Vốn hóa TT (ngàn tỷ)	4,076	244	1,000
LS Cổ tức	2.41%	3.35%	3.89%

Nguồn: Bloomberg – YSVN

VNINDEX



HNIINDEX



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

Thị trường có diễn biến rung lắc và phân hóa ở các chỉ số trong đó chỉ số VNI-Index điều chỉnh từ ngưỡng 1009 điểm để đóng cửa tại 1097.54 điểm giảm 0.18%. Chỉ số HNX-Index cũng giảm nhẹ 0.08% đóng cửa tại 196.94 điểm. Chỉ số Upcom-Index mất 0.57%. Giá trị giao dịch khớp lệnh toàn thị trường đạt 13,575 tỷ đồng.

Nhóm Ngân hàng có diễn biến tăng giá ở nhiều mã sau giai đoạn “im hơi lặng tiếng” gần đây như VPB (+0.3%), CTG (+0.6%), TCB (+0.5%), STB (+0.6%), EIB nổi bật khi tăng trần trong phiên ATC. VIC (+1.9%), PNJ (+2.4%), REE (+1.3%) là 3 mã có mức tăng đáng chú ý trong VN30-Index trong khi HPG (-1.7%), NVL (-1.6%), VCB (-1.3%) có mức điều chỉnh nhiều nhất nhưng lực bán cũng không đáng kể ở các cổ phiếu này.

Lực bán có phần mạnh hơn tại nhóm Mid-Cap và Penny khi nhiều mã trong nhóm trải qua giai đoạn tăng trưởng mạnh như TDH (-4%), ASM (-5.5%), SCR (-3%), HBC (-3%), GVR (-3.4%), LCG (-4.2%)...

Khối ngoại tiếp tục phiên bán ròng giá trị 267 tỷ đồng toàn thị trường trong đó HPG (223 tỷ), MBB (50 tỷ), VNM (45 tỷ) là các mã bị bán ròng mạnh. Ở chiều mua, FUEVFVND (35 tỷ), VCI (30 tỷ), VRE (19 tỷ) được mua ròng khá nhất.

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN

Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục điều chỉnh trong phiên kế tiếp và mức hỗ trợ cho nhịp điều chỉnh của chỉ số VN-Index là 1,072 điểm. Đồng thời, chúng tôi đánh giá rủi ro có dấu hiệu tăng dần và dòng tiền suy yếu cho thấy khả năng vượt ngưỡng kháng cự 1,103 điểm của chỉ số VN-Index vẫn ở mức thấp. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý vẫn trong vùng lạc quan cho nên chiến lược ngắn hạn vẫn là duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục.

Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cao trong danh mục và quan sát danh mục trong những phiên tới, hạn chế mua mới trong giai đoạn này.

Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>



We Create **Fortune**

BIỂU ĐỒ PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



Diễn biến thị trường của chỉ số VN-Index



Diễn biến thị trường của chỉ số HNX-Index

Chỉ số	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Mức kháng cự 1	Mức kháng cự 2	Mức hỗ trợ 1	Mức hỗ trợ 2
Chỉ số VN-Index	TĂNG	TĂNG	1103	1200	1015	964
Chỉ số HNX-Index	TĂNG	TĂNG	222	248	180	169
Chỉ số VN30	TĂNG	TĂNG	1070	1130	1021	960
Chỉ số VNMidcaps	TĂNG	TĂNG	992	1,030	969	963
Chỉ số VNSmallcaps	TĂNG	TĂNG	835	845	822	804

We Create Fortune

Sàn GDCK TPHCM (HSX)			Sàn GDCK Hà Nội (HSX)			Sàn GDCK UPCoM (UPCoM)		
	Điểm	Chg%		Điểm	Chg%		Điểm	Chg%
VNI	1097.54	-0.18%	HNI	196.94	-0.08%	UPCoM	73.41	-0.57%
VN30	1059.16	0.07%	HN30	316.53	-0.73%			
VN Mid	1252.37	-0.40%	VNX AllSh	1022.93	0.03%			
VN Small	1066.58	-0.04%						

GDKN	GTGD (tỷ VND)		GDKN	GTGD (tỷ VND)		GDKN	GTGD (tỷ VND)	
Mua	744.45		Mua	6.25		Mua	40.46	
Bán	1024.78		Bán	15.00		Bán	19.23	
GT ròng	-280.32		GT ròng	-8.75		GT ròng	21.23	

Mã tăng lớn nhất*	Giá trị thay đổi (VND)	Chg%	Mã tăng lớn nhất*	Giá trị thay đổi (VND)	Chg%	Mã tăng lớn nhất*	Giá trị thay đổi (VND)	Chg%
HAR	380	7.00%	IDJ	1300	9.92%	G36	796	5.31%
DGW	5400	6.99%	CSC	2200	9.05%	C4G	290	2.57%
EVG	550	6.98%	TIG	600	8.82%	SEA	616	2.43%
BWE	2200	6.96%	BVS	700	4.38%	HND	439	2.36%
NHH	3500	6.93%	VNR	700	3.63%	SAS	568	2.00%

Mã giảm lớn nhất*	Giá trị thay đổi (VND)	Chg%	Mã giảm lớn nhất*	Giá trị thay đổi (VND)	Chg%	Mã giảm lớn nhất*	Giá trị thay đổi (VND)	Chg%
ASM	-950	-5.52%	VGS	-500	-3.85%	CC1	-1853	-11.16%
BCG	-600	-4.32%	SHS	-700	-2.94%	SBS	-477	-8.67%
LCG	-650	-4.23%	AMV	-600	-2.82%	KLB	-1109	-5.52%
IDI	-310	-4.18%	HUT	-100	-2.17%	MCM	-3505	-4.58%
TDH	-450	-3.96%	BCC	-200	-2.04%	PVP	-491	-4.31%

*GTVH > 500 tỷ đồng, GTDG >1.5 tỷ đồng

GTVH cao nhất	Tỷ đồng		GTVH cao nhất	Tỷ đồng		GTVH cao nhất	Tỷ đồng	
VIC	366,994		THD	36,750		ACV	169,127	
VCB	363,099		SHB	29,841		VEA	73,129	
VHM	296,714		VCS	13,658		MCH	65,240	
VNM	227,353		IDC	10,800		BSR	31,045	
BID	193,258		DTK	10,132		MSR	23,572	

KLGD nhiều nhất	Khối lượng	TB 30 ngày	KLGD nhiều nhất	Khối lượng	TB 30 ngày	KLGD nhiều nhất	Khối lượng	TB 30 ngày
STB	37,054,500	23,198,220	KLF	11,245,299	3,660,102	AAS	5,496,215	2,671,307
FLC	22,520,870	11,089,375	HUT	10,249,152	9,147,330	BSR	5,232,078	8,588,460
HPG	22,347,500	20,602,136	SHB	10,063,583	9,229,442	SBS	3,800,822	2,804,543
ITA	20,456,410	21,130,539	PVS	8,993,052	9,034,197	C4G	3,793,690	1,723,241
HDB	18,834,432	4,911,288	VIG	6,382,340	2,277,948	KSH	2,751,065	1,073,293

Nguồn: Bloomberg & YSVN

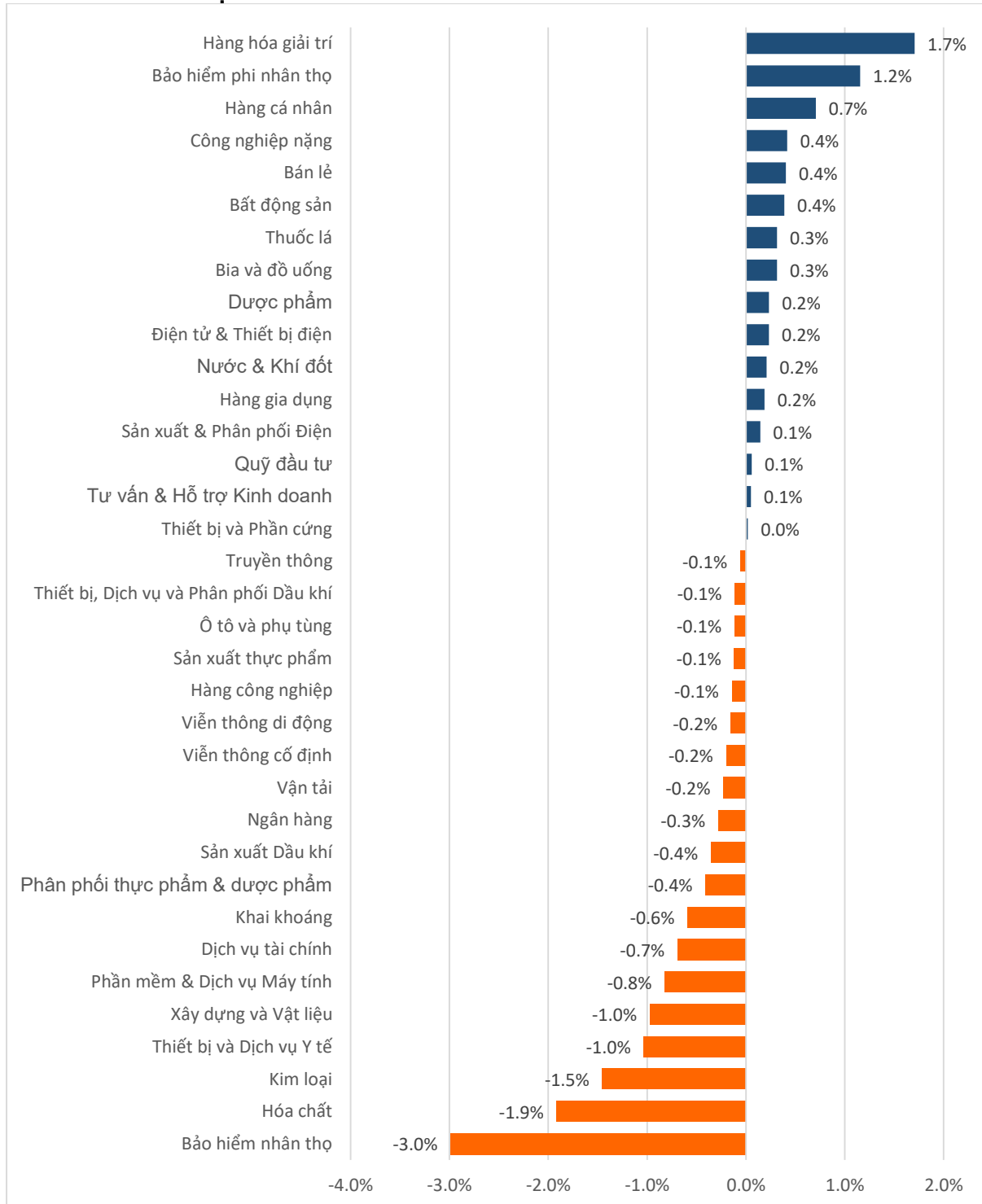
Nguồn: Bloomberg & YSVN

Nguồn: Bloomberg & YSVN



We Create Fortune

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH CÁC NHÓM NGÀNH



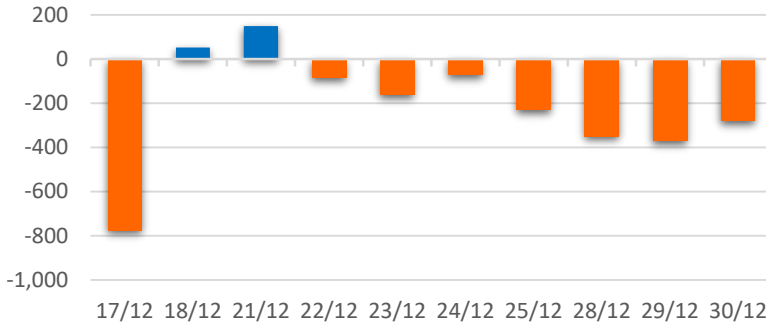
Nguồn: FiinPro – YSVN



We Create **Fortune**

THÔNG KÊ GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

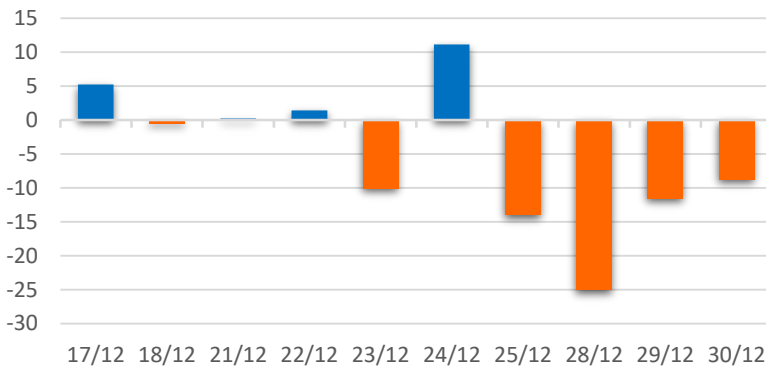
Diễn biến Mua/Bán ròng Khối ngoại HSX



Mã CK	Giá trị mua ròng (tr. VND)	Mã CK	Giá trị Bán ròng (tr. VND)
FUEVFNVD	35,341	HPG	223,423
VCI	30,206	MBB	50,448
VRE	18,619	VNM	44,994
VHM	14,595	KBC	35,607
VCB	12,384	VHC	32,756

TOP 5 Cổ phiếu khối ngoại Mua/Bán trên sàn HSX

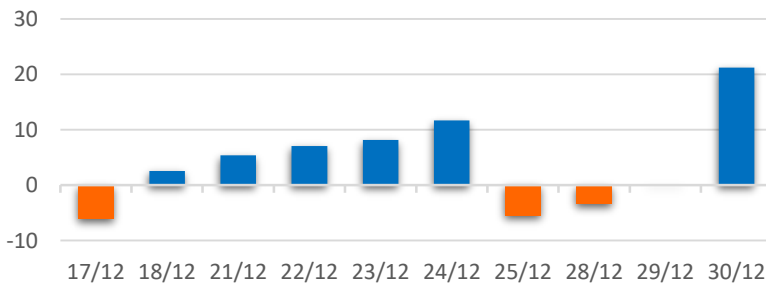
Diễn biến Mua/Bán ròng Khối ngoại HNX



Mã CK	Giá trị mua ròng (tr. VND)	Mã CK	Giá trị Bán ròng (tr. VND)
VCS	1,294	VNR	4,384
VIG	805	BII	1,950
LHC	397	BVS	1,906
PGN	348	SHS	1,819
SZB	307	IDC	1,422

TOP 5 Cổ phiếu khối ngoại Mua/Bán trên sàn HNX

Diễn biến Mua/Bán ròng Khối ngoại
UPCOM



Mã CK	Giá trị mua ròng (tr. VND)	Mã CK	Giá trị Bán ròng (tr. VND)
VEA	16,989	ACV	9,586
QNS	5,843	MSR	6,726
LTG	5,101	AAS	845
MIG	2,205	PVP	222
MCH	1,440	MCM	125

TOP 5 Cổ phiếu khối ngoại Mua/Bán trên sàn UPCoM

Nguồn: FiinPro – YSVN



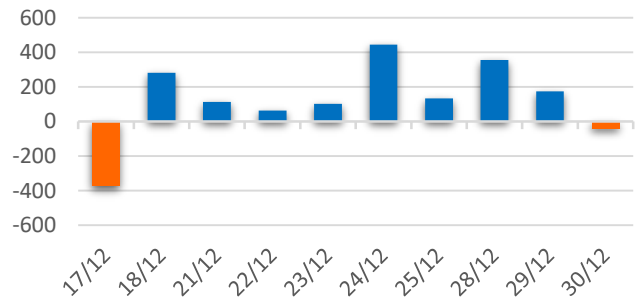
We Create **Fortune**

THỐNG KÊ GIAO DỊCH TỰ DOANH

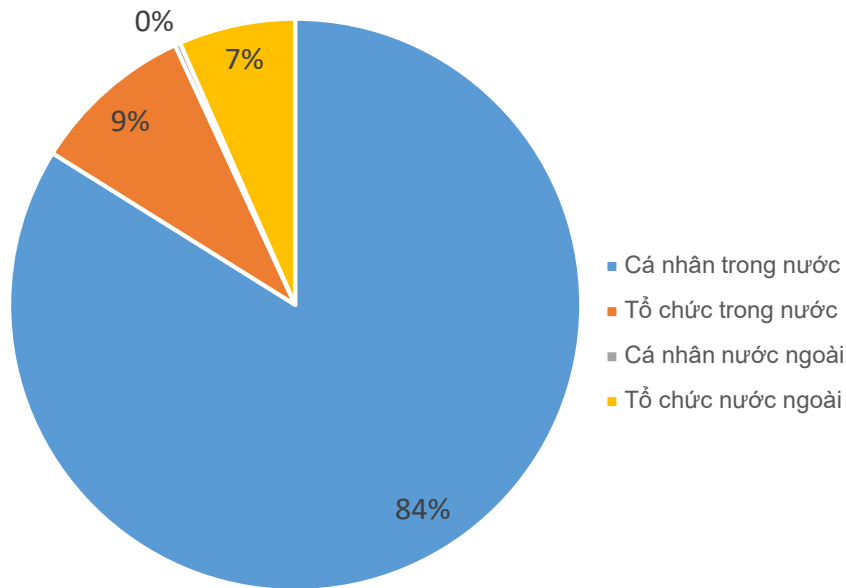
Mã CK	Giá trị mua ròng (tr. VND)	Mã CK	Giá trị Bán ròng (tr. VND)
DHM	15,600	FUEVFNVD	33,008
FPT	11,290	STB	20,060
SSI	9,562	GVR	8,587
MBB	8,482	HDB	5,238
PNJ	5,424	TCB	3,868

Top 5 các mã đạt GDTD lớn nhất

Giá trị giao dịch tự doanh mua/bán ròng (tỷ đồng)



CƠ CẤU THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

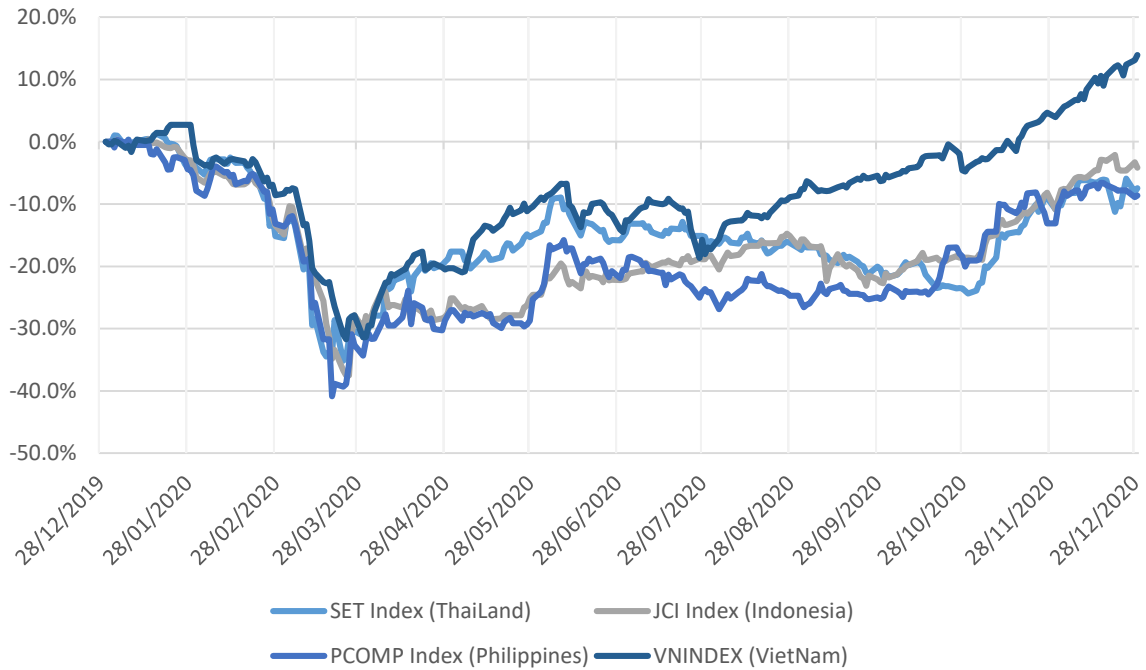


Nguồn: FiinPro – YSVN



We Create Fortune

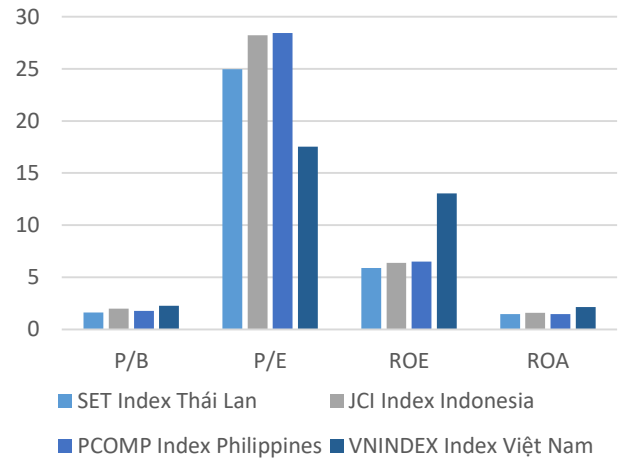
Diễn biến các thị trường trong khu vực



Dữ liệu thị trường các quốc gia trong khu vực

		Thái Lan	Indonesia	Philippines	Việt Nam
P/B		1.6x	2.0x	1.8x	2.3x
P/E		24.8x	28.5x	28.4x	17.6x
ROE	%	5.90	6.39	6.50	13.00
ROA	%	1.47	1.61	1.46	2.14
Vốn hóa	Tỷ USD	535.64	498.03	187.77	179.61
GTGD	Tỷ USD	3.16	0.91	0.06	0.57
LS cổ tức	%	2.76	2.33	1.62	1.49

Nguồn: Bloomberg & YSVN





We Create **Fortune**

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN YUANTA VIỆT NAM

Phòng phân tích khối khách hàng cá nhân

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích

+84 28 3622 6868 ext 3826
minh.nguyen@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng NC-PT

+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3832
hong.nguyen@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp

+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@yuanta.com.vn

Phòng Môi giới khách hàng cá nhân

Nguyễn Thanh Tùng

Giám đốc Môi giới Hội Sở

+84 28 3622 6868 ext 3609
tung.nguyen@yuanta.com.vn

Phạm Đắc Thành

Giám đốc Khu vực Miền Bắc

+84 28 3622 6868 ext 3416
thanh.pham@yuanta.com.vn

Nguyễn Mạnh Hoạt

Giám đốc Khu vực Miền Nam (KV TP.HCM)

+84 28 3622 6868 ext 3847
hoat.nguyen@yuanta.com.vn

Lương Kỳ Ty

Giám đốc chi nhánh Chợ Lớn

+84 28 3622 6868 ext 3653
ty.luong@yuanta.com.vn

Bùi Quốc Phong

Giám đốc chi nhánh Đồng Nai

+84 28 3622 6868 ext 3701
phong.bui@yuanta.com.vn

Võ Thị Thu Thủy

Giám đốc chi nhánh Bình Dương

+84 28 3622 6868 ext 3505
thuy.vo@yuanta.com.vn

Nguyễn Việt Quang

Giám đốc chi nhánh Hà Nội

+84 28 3622 6868 ext 3404
quang.nguyen@yuanta.com.vn

Võ Đình Tuấn

Giám đốc chi nhánh Đà Nẵng

+84 28 3622 6868 ext 3301
tuan.vo@yuanta.com.vn

Đinh Thị Thu Cúc

Giám đốc chi nhánh Vũng Tàu

+84 28 3622 6868 ext 3203
cuc.dinh@yuanta.com.vn



We Create **Fortune**

Appendix A: Important Disclosures

Analyst Certification

Each research analyst primarily responsible for the content of this research report, in whole or in part, certifies that with respect to each security or issuer that the analyst covered in this report: (1) all of the views expressed accurately reflect his or her personal views about those securities or issuers; and (2) no part of his or her compensation was, is, or will be, directly or indirectly, related to the specific recommendations or views expressed by that research analyst in the research report.

Ratings Definitions

BUY: We have a positive outlook on the stock based on our expected absolute or relative return over the investment period. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile. We recommend investors add to their position.

HOLD-Outperform: In our view, the stock's fundamentals are relatively more attractive than peers at the current price. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile.

HOLD-Underperform: In our view, the stock's fundamentals are relatively less attractive than peers at the current price. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile.

SELL: We have a negative outlook on the stock based on our expected absolute or relative return over the investment period. Our thesis is based on our analysis of the company's outlook, financial performance, catalysts, valuation and risk profile. We recommend investors reduce their position.

Under Review: We actively follow the company, although our estimates, rating and target price are under review.

Restricted: The rating and target price have been suspended temporarily to comply with applicable regulations and/or Yuanta policies.

Note: Yuanta research coverage with a Target Price is based on an investment period of 12 months. Greater China Discovery Series coverage does not have a formal 12 months Target Price and the recommendation is based on an investment period specified by the analyst in the report.

Global Disclaimer

© 2018 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or in any form or manner, without the express written