Chứng khoán Việt Nam

Trung tâm nghiên cứu

Thông tin thị trường chuyên sâu



Báo cáo ngày

Xu hướng thị trường:

"Thanh khoản phân mảnh"

▶ Thị trường chứng khoán có phiên giao dịch biến động khi lực mua và bán liên tục giằng co. Các mã trong rổ VN-index hôm nay phân hóa mạnh với thanh khoản duy trì ở mức trung bình 20 phiên và giữ được sắc xanh khi kết phiên ATC.

▶ Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số VN-Index tăng nhẹ 3,27 điểm, tương ứng tăng 0,27%, đóng cửa ở mức 1.230,31 điểm. Thanh khoản của thị trường đạt mức 14.516 tỷ, tương ứng với gần 561 triệu cổ phiếu được giao dịch. Khối ngoại mua ròng 307,4 tỷ, tập trung chủ yếu vào GAS, HPG.

▶ GAS (+4,1%), VCB (+0,7%), FPT (+0,7%) là ba mã cổ phiếu đóng góp nhiều nhất vào sắc xanh của thị trường. Trái lại, HPG (-1,6%), MSN (-0,9%), VIB (-0,8%) là ba mã lấy đi nhiều điểm nhất của thị trường.

▶Các nhóm ngành có sắc xanh trong phiên giao dịch hôm nay bao gồm khai khoáng, tiện ích, sản phẩm cao su như: PVS, GAS, CNG, CSM.

▶ Góc nhìn kỹ thuật cho thấy, chỉ số VN Index bật lên khi vừa chạm ngưỡng hỗ trợ của dải Bollinger bands. Chỉ báo Stochastic Oscillator đã cho tín hiệu mua. Rủi ro sẽ giảm nếu chỉ báo MACD trong các phiên tới cũng cho tín hiệu tương tự.

VN Index



VN30 Index



HNX Index



Các chỉ số chính trên thị trường chứng khoán Việt Nam

Index	Price	%1N	%1Thg	%1 Năm.	PER	PBR	Mkt Cap
VN-Index	1,230	0.3	4.0	-9.7	13.3	2.1	4,866,595
VN30 Index	1,261	0.0	3.1	-15.7	11.0	2.1	3,361,704
VN Midcap	1,537	-2.1	1.5	12.3	10.2	1.3	309,611
VN Smallcap	1,537	-2.1	1.5	12.3	10.2	1.3	309,611
HNX Index	290	0.6	-4.1	-9.1	14.9	1.7	295,868
UpCom	91	0.1	-3.2	2.0	14.5	1.6	1,221,672

Nhóm ngành

Nhóm ngành	%1N	%1T	%TĐN	%1 Năm.	PER	PBR	Mkt Cap
Tiện ích Cộng đồng	4.9	24.0	19.2	1.4	22.8	3.0	350,758
Dịch vụ Tiêu dùng	0.6	6.9	-2.7	28.5	n.a	4.6	257,887
Dược phẩm và Y tế	0.4	-0.1	-13.0	0.3	16.4	2.3	33,067
Nguyên vật liệu	-0.9	3.0	-24.1	-15.7	6.9	1.8	406,789
Hàng Tiêu dùng	-0.8	3.8	-15.9	-1.6	17.7	3.0	592,789
Ngân hàng	0.1	2.9	-18.7	-15.7	10.5	1.8	1,460,324
Dầu khí	2.9	18.3	-18.5	-15.5	23.2	2.6	65,981
Bất động sản	-0.1	-0.9	-18.7	-8.4	19.6	2.4	1,171,806
Công nghiệp	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A
Công nghệ Thông tin	2.9	12.6	7.2	29.6	22.6	4.1	112,148
Tài chính	-3.0	-0.4	-34.8	6.8	10.3	1.7	171,126

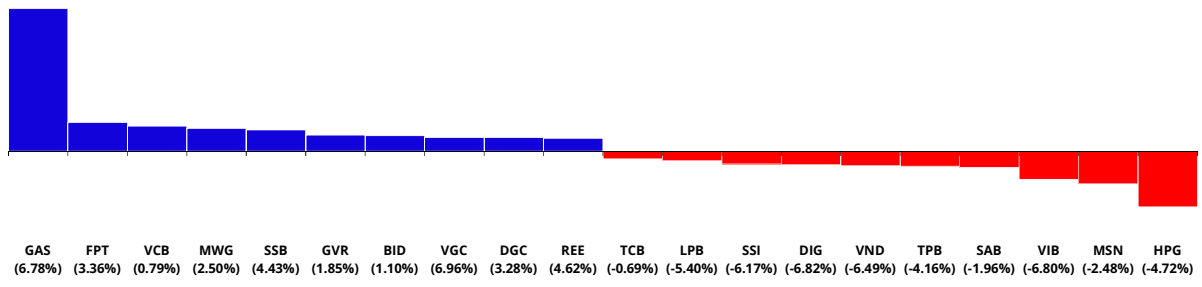
Đường cong lợi suất chính phủ Việt Nam



Tiền tệ và hàng hóa

	Tỷ giá	%1N	%1T	%1Thg	%3Thg	%TĐN	%1 Năm.
Dollar index	105	-0.3	2.3	0.1	5.8	9.5	15.7
USD/JPY	134	-0.2	1.2	3.9	13.5	16.6	21.9
USD/CNY	7	-0.3	1.0	-0.8	5.8	6.0	5.3
KRW/USD	1,286	0.2	2.3	0.2	3.6	8.2	15.2
EUR/USD	1	-0.6	2.2	-0.4	4.5	8.6	15.7
USD/VND	23,215	0.1	0.1	0.6	1.4	1.7	0.9
Dầu Thô	122	0.8	2.1	10.3	18.3	62.0	71.9
Xăng	408	1.2	-1.8	3.2	28.9	83.3	88.1
Khí đốt	9	0.4	-7.0	12.8	85.5	131.7	157.8
Than	390	-0.5	-6.0	-0.6	5.9	130.2	207.4
Vàng	1,830	0.6	-1.2	0.3	-6.2	0.0	-2.0
Thép cuộn	4,805	-1.0	-1.7	-3.2	-6.1	1.2	-14.0

Đóng góp vào VN Index



Shinhan Securities

Điểm tin thị trường

Tin tức doanh nghiệp

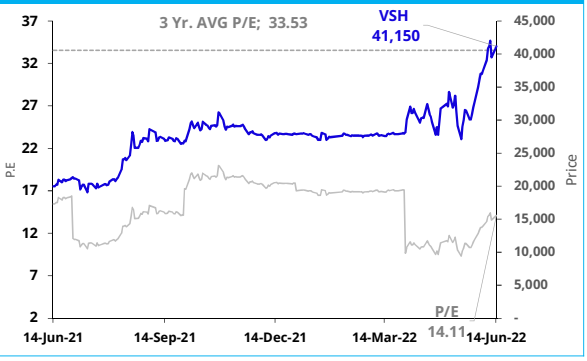
1) LHG, Bất động sản KCN: Công ty cổ phần Long Hậu công bố nghị quyết HĐQT thông qua kế hoạch chi trả cổ tức năm 2021 bằng tiền mặt tỷ lệ 19% mệnh giá. Thời gian chi trả dự kiến tháng 7. Với 50 triệu cổ phiếu đang lưu hành, doanh nghiệp dự kiến chi 95 tỷ đồng để trả cổ tức đợt này. Năm 2021, Long Hậu ghi nhận kết quả kinh doanh khả quan với doanh thu tăng 16% lên 782 tỷ đồng; lãi sau thuế của cổ đông công ty mẹ 296 tỷ đồng, tăng 50% so với 2020. Nguyên nhân chủ yếu là nhờ ghi nhận doanh thu một lần đối với số tiền cho thuê nhận trước từ các khách thuê khu đất cho phát triển cơ sở hạ tầng và xưởng xây sẵn theo yêu cầu cho toàn bộ thời gian thuê.ăm nay, kế hoạch kinh doanh duy trì tương đương năm trước với doanh thu 781 tỷ đồng nhưng lợi nhuận sau thuế giảm đáng kể xuống 111 tỷ đồng, giảm 62,5%.

2) POW, Năng lượng: Kết quả kinh doanh của POW năm 2022 có thể vượt kế hoạch được đề ra. Trong quý 1/2022, POW ghi nhận doanh thu 7.061 tỷ đồng, bằng 92% cùng kỳ 2021. Doanh thu giảm do sản lượng điện trong kỳ đạt thấp. Mặc dù vậy, lãi gộp tăng 17% lên 1.027 tỷ đồng, với biên đạt 15% so với mức 11% quý 1/2021. Lợi nhuận trước thuế đạt 879 tỷ đồng, tăng 30% so với quý 1/2021, đạt 102% kế hoạch cả năm 2022.
Năm 2021, doanh thu của POW đạt 24.561 tỷ đồng. Sản lượng giảm 17% do cả nước thực hiện phong tỏa trong làn sóng dịch COVID-19 lần thứ tư. Mặc dù vậy lợi nhuận trước thuế vẫn đạt 2.339 tỷ đồng.
Trong tháng 11/2021, POW cùng các đối tác cũng thực hiện khởi động dự án Trung tâm điện khí LNG Quảng Ninh với quy mô giai đoạn 1 dự kiến là 1.500 MW với tổng vốn đầu tư 2 tỷ USD.

Cổ phiếu nổi bật trong ngày

CTCP Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh - VSH

Doanh thu thuần quý 1/2022 tăng gấp 4 lần so với cùng kỳ năm trước, đạt 808,5 tỷ đồng, biên lợi nhuận gộp 69% (1Q21 đạt 70%). Lợi nhuận sau thuế tăng gần 300% so với quý 1/2021, đạt 403,8 tỷ đồng, biên lãi ròng lên tới 50% (1Q21 53,3%). Công ty lần lượt hoàn thành 40% (trên tổng 2.030 tỷ đồng doanh thu) và 77% (trên tổng 525 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế) kế hoạch đề ra năm 2022.
Theo VSH, tình hình thủy văn tại khu vực miền Trung vẫn thuận lợi và kéo dài đến năm 2022. Tổng sản lượng điện thương phẩm quý I đạt gần 393 triệu kWh (+173% QoQ) do có sự bổ sung sản lượng điện sản xuất của nhà máy Thượng Kon Tum. Nhà máy có công suất 220MW, với sản lượng điện thiết kế trung bình hàng năm là 1,080 triệu kwh. Tuy nhiên, chi phí lãi vay quý 1/2022 tăng mạnh lên mức 108 tỷ đồng (1Q2021 ghi nhận chỉ 300 triệu đồng) do phát sinh từ các khoản vay đầu tư xây dựng nhà máy thủy điện Thượng Kon Tum.
Thời tiết tiếp tục ủng hộ thủy điện khi Tổng cục khí tượng thủy văn dự báo ENSO có khả năng tiếp tục duy trì trạng thái La Nina đến tháng 11.2022 với xác xuất 55%-65%. Trạng thái này đưa đến lượng mưa trong kỳ xấp xỉ hoặc cao hơn trung bình nhiều năm từ 10%-25%, có tháng cao hơn đến 30%-35%. Các nhà máy thủy điện của VSH sẽ tiếp tục được hưởng lợi khi nguồn nước tiếp tục dồi dào hơn.



Xu hướng dòng tiền

Dòng tiền theo nhóm ngành

Thanh khoản trên thị trường giảm mạnh so với phiên trước đó. Riêng chỉ có nhóm ngành tài nguyên cơ bản có giá trị giao dịch tăng đạt 11.2%. Trong khi đó, nhóm ngành Hàng & Dịch vụ Công nghiệp có thanh khoản giảm sâu nhất hơn 32%.

Nhóm ngành	% thay đổi thanh khoản	Hiện tại	TB 5 phiên	Xu hướng 20 phiên
Tài nguyên Cơ bản	11.2	1,529	1,375	
Du lịch và Giải trí	-3.7	111	115	
Dịch vụ tài chính	-6.3	1,142	1,219	
Bất động sản	-6.6	2,152	2,305	
Thực phẩm và đồ uống	-7.4	1,346	1,455	
Bán lẻ	-9.8	618	685	
Ngân hàng	-10.0	1,808	2,009	
Xây dựng và Vật liệu	-11.5	748	845	
Hóa chất	-14.3	1,078	1,258	
Ô tô và phụ tùng	-15.2	88	104	
Hàng cá nhân & Gia dụng	-18.0	246	300	
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-20.8	707	892	
Công nghệ Thông tin	-22.5	232	300	
Y tế	-23.3	34	44	
Dầu khí	-23.5	264	346	
Bảo hiểm	-29.6	128	182	
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-32.1	802	1,181	

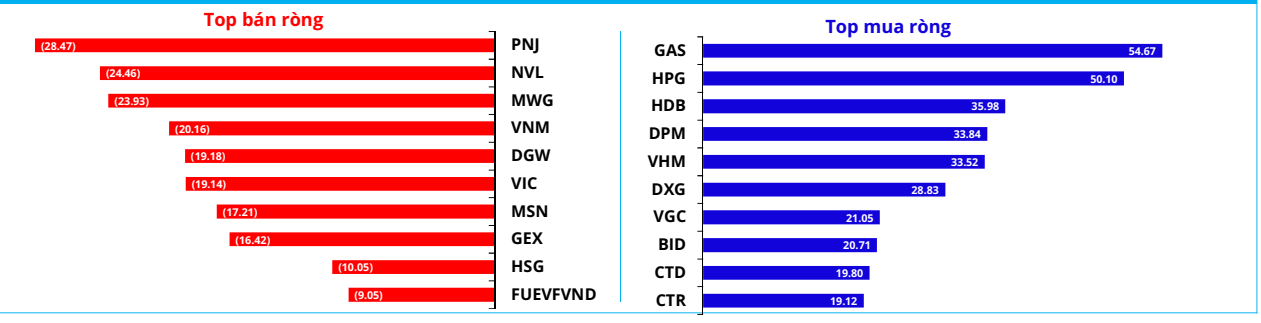
Top 15 cổ phiếu có giá trị giao dịch đột biến

Mã	Tên doanh nghiệp	Nhóm ngành	% thay đổi				Thống kê giao dịch		
			Giá đóng cửa	%1 N	% 1T	%TĐN	% thay đổi GTGD	GTGD (VND tỷ)	Xu hướng
HPG	Hòa Phát	Tài nguyên Cơ bản	30,300	-4.7	-8.7	-34.7	34	876.2	
LPB	LienViet Post Bank	Ngân hàng	13,150	-5.4	-7.4	-34.8	171	177.1	
HSG	Tập đoàn Hoa Sen	Tài nguyên Cơ bản	18,750	-6.9	-8.3	-49.9	45	236.0	
MSN	Tập đoàn Masan	Thực phẩm và đồ uống	106,300	-2.5	-9.8	-25.4	49	177.4	
DGW	Thế Giới Số	Bán lẻ	120,900	-3.0	-7.0	-2.4	54	164.0	
DBC	Tập đoàn DABACO	Thực phẩm và đồ uống	21,300	-7.0	-12.3	-41.6	124	100.0	
VIC	VinGroup	Bất động sản	76,600	0.3	-1.8	-19.5	49	156.5	
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Ngân hàng	26,500	-4.2	-10.5	-35.4	57	107.5	
VND	Chứng khoán VNDIRECT	Dịch vụ tài chính	20,900	-6.5	-12.6	-37.2	20	217.6	
VGC	Tổng Công ty Viglacera	Xây dựng và Vật liệu	49,950	7.0	20.1	-6.1	43	115.2	
SSB	SeABank	Ngân hàng	33,000	4.4	-1.2	-22.2	46	90.6	
VIB	VIBBank	Ngân hàng	22,600	-6.8	-13.1	-35.5	127	50.6	
KSB	Khoáng sản Bình Dương	Tài nguyên Cơ bản	30,000	-5.2	-11.2	-33.8	41	81.8	
MBB	MBBank	Ngân hàng	25,500	-0.6	-5.4	-11.8	11	222.2	
KDH	Nhà Khang Điền	Bất động sản	39,000	-2.3	-3.5	-23.5	66	48.1	

Top 10 cổ phiếu có khối lượng giao dịch đột biến

Mã	Tên doanh nghiệp	Nhóm ngành	% thay đổi				Thống kê giao dịch		
			Giá đóng cửa	%1 N	% 1T	%TĐN	% thay đổi KLGD	Khối lượng giao dịch	Xu hướng
TDM	Nước Thủ Dầu Một	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	39,700	1.8	-1.0	13.4	1.2	39.70	
EVE	Everpia	Hàng cá nhân & Gia dụng	13,650	2.2	-5.9	-17.2	-5.9	13.65	
CIG	Xây dựng COMA 18	Xây dựng và Vật liệu	6,600	-6.6	-12.2	-51.8	-13.8	6.60	
APG	Chứng khoán APG	Dịch vụ tài chính	7,660	-6.9	-12.5	-62.9	-13.2	7.66	
TNT	Tập đoàn TNT	Tài nguyên Cơ bản	9,280	-5.5	-14.1	-51.2	-12.6	9.28	
SJF	Đầu tư Sao Thái Dương	Hóa chất	7,880	-7.0	-13.5	-34.6	-14.6	7.88	
LPB	LienViet Post Bank	Ngân hàng	13,150	-5.4	-7.4	-34.8	-10.5	13.15	
DRH	DRH Holdings	Bất động sản	9,720	-7.0	-15.8	-55.3	-15.1	9.72	
DBC	Tập đoàn DABACO	Thực phẩm và đồ uống	21,300	-7.0	-12.3	-41.6	-13.0	21.30	
VIB	VIBBank	Ngân hàng	22,600	-6.8	-13.1	-35.5	-13.0	22.60	

Giao dịch của khối ngoại

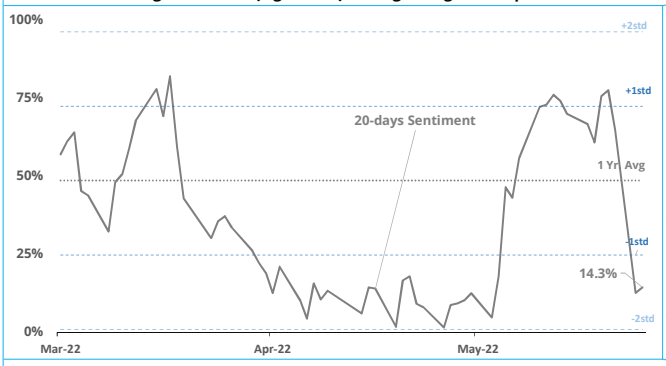


Shinhan Securities

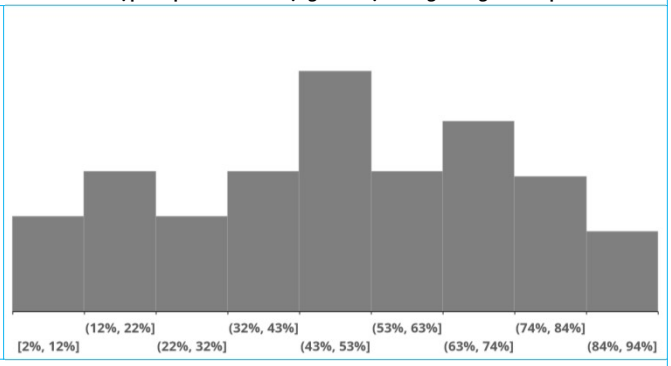
Trạng thái thị trường

Tâm lý thị trường ngắn hạn

Đường biểu diễn trạng thái thị trường tương đối - 20 phiên



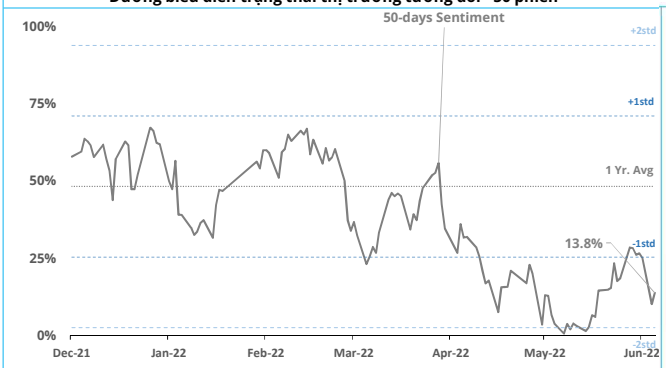
Đồ thị phân phối điểm số trạng thái thị trường tương đối - 20 phiên



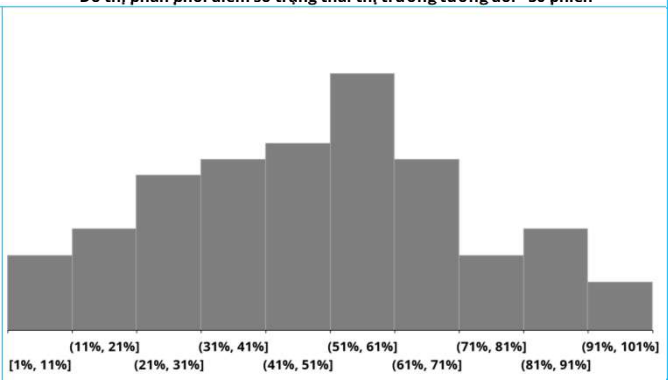
Theo dữ liệu lịch sử giao dịch 20 ngày, tổng vốn hóa của các mã chứng khoán có giá trên đường trung bình di động MA20 chiếm 14.34% tổng vốn hóa thị trường của các công ty niêm yết trên sàn HoSE. Dựa vào dữ liệu lịch sử 1 năm của của tỉ số này, xác xuất để tỉ số này giảm sâu hơn nữa là 11.16% - Đánh giá: Tâm lý thị trường đang ở trạng thái quá tiêu cực

Tâm lý thị trường trung hạn

Đường biểu diễn trạng thái thị trường tương đối - 50 phiên



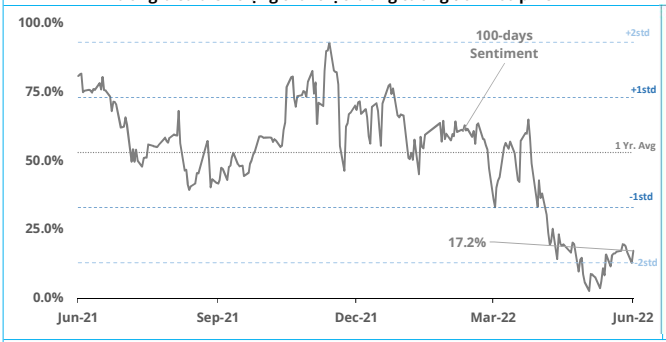
Đồ thị phân phối điểm số trạng thái thị trường tương đối - 50 phiên



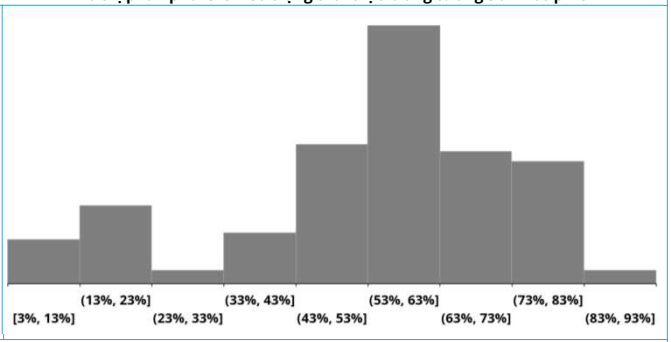
Theo dữ liệu lịch sử giao dịch 50 ngày, tổng vốn hóa của các mã chứng khoán có giá trên đường trung bình di động MA50 chiếm 13.85% tổng vốn hóa thị trường của các công ty niêm yết trên sàn HoSE. Dựa vào dữ liệu lịch sử 1 năm của của tỉ số này, xác xuất để tỉ số này giảm sâu hơn nữa là 6.77% - Đánh giá: Tâm lý thị trường đang ở trạng thái quá tiêu cực

Tâm lý thị trường trung hạn

Đường biểu diễn trạng thái thị trường tương đối - 100 phiên



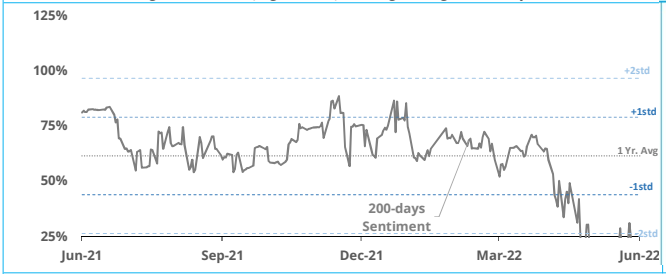
Đồ thị phân phối điểm số trạng thái thị trường tương đối - 100 phiên



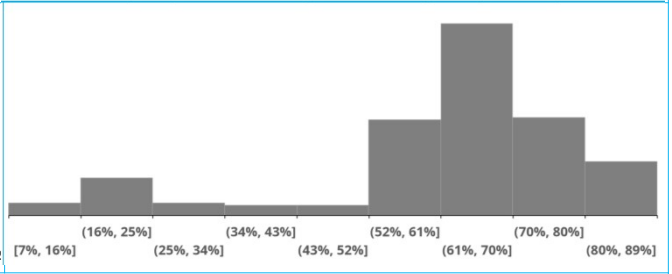
Theo dữ liệu lịch sử giao dịch 100 ngày, tổng vốn hóa của các mã chứng khoán có giá trên đường trung bình di động MA100 chiếm 17.18% tổng vốn hóa thị trường của các công ty niêm yết trên sàn HoSE. Dựa vào dữ liệu lịch sử 1 năm của của tỉ số này, xác xuất để tỉ số này giảm sâu hơn nữa là 9.56% - Đánh giá: Tâm lý thị trường đang ở trạng thái quá tiêu cực

Tâm lý thị trường dài hạn

Đường biểu diễn trạng thái thị trường tương đối - 200 phiên



Đồ thị phân phối điểm số trạng thái thị trường tương đối - 200 phiên



Theo dữ liệu lịch sử giao dịch 200 ngày, tổng vốn hóa của các mã chứng khoán có giá trên đường trung bình di động MA200 chiếm 21.45% tổng vốn hóa thị trường của các công ty niêm yết trên sàn HoSE. Dựa vào dữ liệu lịch sử 1 năm của của tỉ số này, xác xuất để tỉ số này giảm sâu hơn nữa là 7.57% - Đánh giá: Tâm lý thị trường đang ở trạng thái quá tiêu cực

Shinhan Securities

SEOUL

Shinhan Investment Corp.
Shinhan Investment Tower
23-2, Youido-dong, Yongdungpo-gu,
Seoul, Korea 150-712
Tel : (82-2) 3772-2700, 2702
Fax : (82-2) 6671-7573

NEW YORK

Shinhan Investment America Inc.
1325 Avenue of the Americas Suite 702,
New York, NY 10019
Tel : (1-212) 397-4000
Fax : (1-212) 397-0032

HONG KONG

Shinhan Investment Asia Ltd.
Unit 7705 A, Level 77
International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon, Hong Kong
Tel : (852) 3713-5333
Fax : (852) 3713-5300

INDONESIA

PT Shinhan Sekuritas Indonesia
30th Floor, IFC 2, Jl. Jend. Sudirman Kav.
22-23, Jakarta, Indonesia
Tel : (62-21) 5140-1133
Fax : (62-21) 5140-1599

SHANGHAI

Shinhan Investment Corp.
Shanghai Representative Office
Room 104, Huaneng Union Mansion No.958,
Luijiazui Ring Road, PuDong, Shanghai, China
Tel : (86-21) 6888-9135/6
Fax : (86-21) 6888-9139

HO CHI MINH

Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd.
22nd Floor, Centec Tower, 72-74 Nguyen Thi Minh Khai Street,
District 3, Ho Chi Minh City, Vietnam
Tel : (84-8) 6299-8000
Fax : (84-8) 6299-4232

HO CHI MINH

Shinhan Investment Corp.
Ho Chi Minh Representative Office
1st Floor, Empress Tower, 138-142 Hai Ba Trung, Da Kao Ward,
District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam
Tel : (84-8) 3824-6445
Fax : (84-8) 3824-6447



Thông báo tuân thủ

- Tôi/chúng tôi, với tư cách là chuyên viên/các chuyên viên chuẩn bị bản báo cáo này, cam kết nội dung trình bày ở trên phản ánh chính xác quan điểm của tôi/chúng tôi về các chủ đề chứng khoán và tổ chức phát hành được thảo luận trong bài nghiên cứu. Hơn nữa, tôi/chúng tôi cũng xác nhận rằng bài báo cáo này được soạn thảo mà không phải chịu bất kỳ áp lực hoặc sự can thiệp bất hợp lí nào từ bên ngoài.
- Bản báo cáo này là tài liệu tham khảo cho đầu tư dựa trên các dữ liệu trong quá khứ, vì thế những biến động giá cổ phiếu trong tương lai có thể khác với các xu hướng đã được hình thành.
- Các dữ liệu này phản ánh chính xác quan điểm của người phụ trách nghiên cứu và phân tích về chứng khoán của doanh nghiệp, nhưng các quan điểm và những ước tính này có thể có sai sót. Vì vậy, việc lựa chọn cổ phiếu và đưa ra quyết định đầu tư cuối cùng nên phụ thuộc vào chính mỗi nhà đầu tư.
- Các dữ liệu nghiên cứu và phân tích chỉ được gửi tới cho khách hàng của chúng tôi, do đó không được phép sao chép, chuyển tiếp, hay gửi lại cho các đơn vị khác trong mọi trường hợp mà chưa được sự cho phép của chúng tôi.

Miễn trừ trách nhiệm

- Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing dành cho thị trường / chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi Phòng Phân Tích của Công ty Chứng Khoán Shinhan 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 hiên 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 Công ty Chứng Khoán Shinhan 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. Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. Công ty Chứng Khoán Shinhan 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 Công ty Chứng Khoán Shinhan 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 ⓒ 2020 của Công ty Chứng Khoán Shinhan 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 Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam.