Thứ Tư, Ngày 8 Tháng 2 Năm 2023

Chứng khoán Việt Nam

Thông tin thị trường chuyên sâu

Shinhan Securities

Báo cáo ngày

Xu hướng thị trường:

"Gập ghềnh"

▶ Thị trường chứng khoán tăng trong phiên hôm nay. Đa số cổ phiếu giao dịch trong sắc xanh. Điểm sáng của thị trường trong phiên hôm nay đến từ nhóm cổ phiếu sắt thép.

▶ Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số VN-Index tăng 6.38 điểm (+0.60%), đạt 1,072.22 điểm; HNX-Index tăng 0.62 điểm (+0.30%), đạt 210.62 điểm. Thanh khoản toàn thị trường đạt 10 nghìn tỷ đồng, tương ứng khoảng 569 triệu cổ phiếu được giao dịch. Khối ngoại mua ròng 383.82 tỷ đồng, tập trung ở STB, HPG.

▶ VCB (+2.39%), HPG (+5.57%), SAB (+3.14%) là ba mã cổ phiếu đóng góp nhiều nhất vào sắc xanh của thị trường. Trái lại, VIC (-1.09%), PLX (-4.62%), MWG (-2.63%) là ba mã lấy đi nhiều điểm nhất của thị trường.

▶ Hầu hết các nhóm ngành đều tăng điểm trong phiên giao dịch hôm nay. Truyền thông, Tài nguyên cơ bản, Dịch vụ tài chính là 3 nhóm ngành tăng mạnh nhất: ADG, HPG, HCM.

▶ Góc nhìn kỹ thuật: Lực bán tiếp tục chi phối trong phiên hôm nay nhưng dòng tiền bắt đáy cũng nhanh chóng tham gia trở lại giúp chỉ số kết phiên trong sắc xanh. Dù vậy, khớp lệnh ở mức thấp dưới bình quân 20 phiên cho thấy dù tăng điểm, nhưng có vẻ dòng tiền tham gia chưa thật sự quyết liệt và tâm lý nhà đầu tư vẫn thận trọng. Hơn nữa, Vnindex xanh nhẹ nhưng còn nằm dưới ngưỡng MA20 ngày, ứng với khu vực 1,080 điểm. Các chỉ báo kỹ thuật chưa có nhiều cải thiện khi MACD đang cắt xuống đường signal và nới rộng biên độ trong khi RSI gần như đi ngang quanh mức 50 chưa thể bứt phá. Điều này hàm ý quán tính điều chỉnh vẫn còn. Giai đoạn tới sẽ khá rung lắc với sự phân hóa cao, nên nhà đầu tư cần kiên nhẫn và hạn chế hưng phấn.



Các chỉ số chính trên thị trường chứng khoán Việt Nam

Index	Giá	%1D	%1M	%1Yr.	PER	PBR	Vốn hóa
VN-Index	1,072	0.6	2.0	-28.6	13.8	1.7	4,253,737
VN30 Index	1,075	0.5	1.7	-30.6	11.2	1.7	3,114,669
VN Midcap	1,324	0.2	-1.4	-35.8	10.7	1.2	731,687
VN Smallcap	1,116	0.4	2.4	-41.9	13.3	1.0	221,678
HNX Index	211	0.3	0.0	-49.6	15.6	1.2	245,494
UpCom	76	1.2	5.0	-31.5	12.1	1.7	995,338

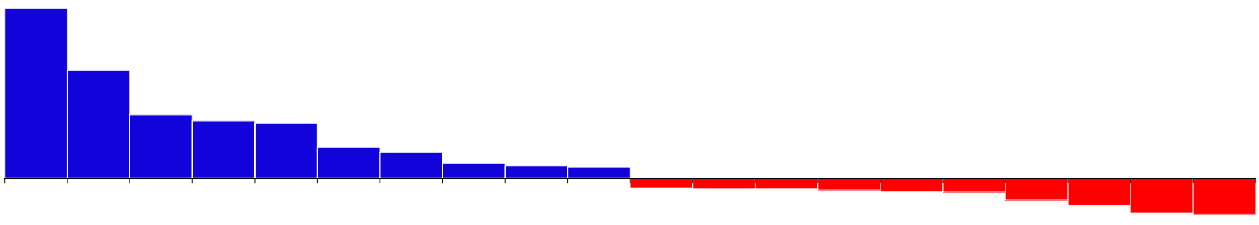
Nhóm ngành

Nhóm ngành	%1D	%1M	%YTD	%1 YR.	PER	PBR	Vốn hóa
Bán lẻ	-1.0	5.7	6.3	0.7	17.1	2.5	89,140
Bảo hiểm	-0.1	2.0	5.2	-12.6	19.1	1.6	47,819
Bất động sản	-1.4	-3.9	-0.2	-45.5	13.9	1.5	746,141
CNTT	0.8	1.4	5.3	1.6	17.1	3.3	101,448
Dầu khí	-2.0	7.8	17.8	-32.5	39.9	2.4	59,122
Dịch vụ tài chính	1.7	2.6	9.3	-43.7	13.1	1.1	102,590
Tiện ích	0.9	2.4	6.0	-13.9	12.4	2.2	321,341
Du lịch và Giải trí	-0.6	-3.1	-3.5	-31.2	n.a	10.2	98,237
Hàng & DV CN	-0.2	2.3	3.5	-17.7	10.8	1.5	118,120
Hàng CN & Gia dụng	-0.2	-2.6	-3.7	-10.8	10.6	1.7	49,931
Hóa chất	0.7	1.3	3.4	-41.2	6.3	1.2	135,405
Ngân hàng	1.6	5.1	11.1	-20.8	8.2	1.6	1,619,622
Ô tô và phụ tùng	-0.2	1.0	4.0	-40.0	10.4	0.9	18,639
Tài nguyên Cơ bản	4.3	7.3	14.9	-42.9	20.3	1.1	160,904
Th.phẩm & Đồ uống	-0.2	-1.1	3.4	-10.8	23.1	3.4	514,221
Truyền thông	4.6	13.6	13.4	-41.5	12.0	0.8	999
Xây dựng và Vật liệu	1.1	5.2	11.1	-40.6	11.4	1.0	87,028
Y tế	0.0	6.1	6.2	-10.1	13.2	2.0	32,365

Tiền tệ và hàng hóa

	Tỷ giá	%1D	%1W	%1M	%3M	%YTD	%1Yr.
Dollar index	103	-0.2	1.9	-0.7	-5.9	-0.3	7.9
USD/JPY	131	-0.1	1.5	-0.7	-10.1	-0.2	13.3
USD/CNY	7	0.0	0.6	0.2	-6.2	-1.7	6.5
KRW/USD	1,260	0.4	2.3	1.3	-9.0	-0.4	5.2
EUR/USD	1	-0.2	2.2	-0.2	-6.3	-0.4	6.2
USD/VND	23,600	0.0	0.6	0.6	-5.0	-0.1	3.9
Dầu Thô	77	0.4	1.4	5.0	-12.9	-3.5	-13.3
Xăng	237	-3.5	-3.4	5.6	-10.1	-3.6	-9.7
Khí đốt	3	2.1	6.9	-28.9	-57.0	-41.0	-37.9
Than	256	1.4	1.5	-35.5	-25.9	-36.7	8.3
Vàng	1,884	0.6	-3.4	0.7	10.0	3.3	3.2
Thép cuộn	4,162	0.3	-2.0	0.3	10.6	0.4	-17.3

Đóng góp vào VN Index



VCB	HPG	SAB	BID	CTG	GAS	TCB	PGV	HDB	SSI	VNM	EIB	OCB	VJC	MSN	VHM	STB	MWG	PLX	VIC
(2.39%)	(5.57%)	(3.14%)	(1.60%)	(2.40%)	(0.94%)	(1.64%)	(4.35%)	(1.67%)	(2.36%)	(-0.39%)	(-2.20%)	(-2.69%)	(-1.28%)	(-0.64%)	(-0.43%)	(-2.91%)	(-2.63%)	(-4.62%)	(-1.09%)

Mở tài khoản

[Chuyên viên phân tích]
Khang Trần
☎ (84-28) 6299 - 8037
✉ khang.lt@shinhan.com

Mỹ Mỹ
☎ (84-28) 6299 - 7276
✉ my.vm@shinhan.com

Shinhan Securities

Điểm tin thị trường

Tin tức doanh nghiệp

1) HPG – Nguyên vật liệu: Tiêu thụ thép tháng 1 của Hòa Phát giảm 36% so với cùng kỳ. Cụ thể, tháng 1/2023 HPG sản xuất 392,000 tấn thép thô, tương đương 56% cùng kỳ 2022. Tuy nhiên, sản lượng bán hàng thép xây dựng, phôi thép và thép cuộn cán nóng chỉ đạt 402,000 tấn, giảm hơn 36% so với cùng kỳ và giảm 28% so với tháng trước. HPG cho biết nguyên nhân do Tết Dương lịch và Tết Nguyên đán đều nằm trong tháng 1 nên nhu cầu thị trường vật liệu xây dựng nói chung và sắt thép nói riêng đều thấp.

2) MSH – Sản xuất: Quý 4/2022, công ty bị cắt giảm đơn hàng nên doanh thu giảm 12% còn 1,141 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế cũng giảm một nửa về 54.9 tỷ đồng. Lũy kế năm 2022, doanh thu thuần của MSH đạt 5,520 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước và sau thuế của MSH đều giảm lần lượt 19% và 24% so với năm 2021 xuống mức 542 tỷ đồng và 442 tỷ đồng.

3) VHM – Bất động sản: Giữa bão sa thải, kênh tuyển dụng của Vinhomes thông báo tuyển hàng loạt nhân sự đi làm sau Tết. Cụ thể, Vinhomes tuyển dụng 3,000 công nhân xây dựng (thợ xây, thợ trát, thợ sơn bả, phụ việc) làm việc tại Hưng Yên. Mức lương mà nhà phát triển bất động sản lớn nhất Việt Nam đưa ra khá hấp dẫn, từ 15-25 triệu đồng/tháng. Cùng một số chế độ phúc lợi khác.

4) EIB – Ngân hàng: Ngân hàng TMCP Xuất Nhập khẩu Việt Nam vừa có Nghị quyết về việc chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu. Theo đó, cổ đông sẽ được chia cổ tức bằng cổ phiếu theo tỉ lệ 20%. Với hơn 1.22 tỷ cổ phiếu đang lưu hành, Eximbank dự kiến phát hành tối đa gần 245.9 triệu cổ phiếu để trả cổ tức. Đây là lần đầu tiên Eximbank chia cổ tức kể từ năm 2014 đến nay. Lần chia cổ tức gần đây nhất là 4% bằng tiền mặt cho năm 2013 và được thực hiện vào năm 2014.

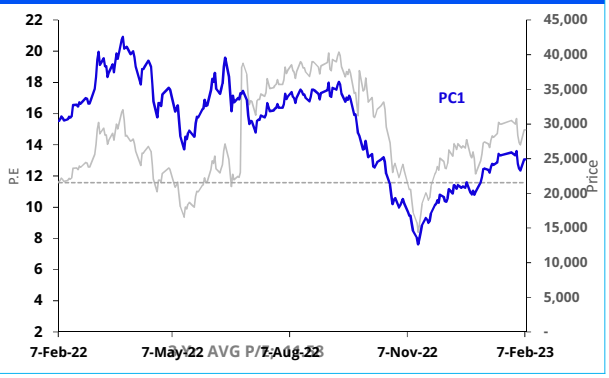
5) CTS – Tài chính: CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam lãi đậm từ khoản đầu tư vào Thaco. Cụ thể, cuối năm 2022, giá trị hợp lý của khoản đầu tư này gấp hơn 5 lần giá gốc. Tại ngày 31/12/2022, giá trị hợp lý của khoản đầu tư vào Thaco hơn 404 tỷ đồng, tăng hơn 332 tỷ đồng so với giá gốc. Thời điểm đầu năm 2022, giá trị hợp lý của khoản đầu tư này gần 207 tỷ đồng, chỉ hơn một nửa số cuối năm. Nói cách khác, giá trị hợp lý của khoản đầu tư vào Thaco đã tăng gấp đôi trong năm 2022, còn so với giá gốc thì CTS lãi hơn 450%.

Cổ phiếu nổi bật trong ngày

CTCP Tập Đoàn PC1 - PC1

PC1 – Xây dựng: CTCP Tập đoàn PC1 vừa công bố báo cáo tài chính quý 4/2022 với kết quả khả quan. Theo đó, doanh thu bán hàng của công ty đạt gần 2,339 tỷ đồng (tăng 8% so với cùng kỳ). Giá vốn chỉ tăng 4% lên 1,830 tỷ đồng khiến lợi nhuận gộp quý này của PC1 tăng 23% YoY đạt gần 508 tỷ đồng.

Trong quý, doanh thu tài chính của PC1 tăng 48% lên 42 tỷ đồng song chi phí tài chính chỉ tăng 17% lên 163 tỷ đồng. Cùng với đó, công ty không ghi nhận chi phí bán hàng đã dẫn tới lãi thuần đạt 301 tỷ đồng - tương đương tăng 37% so với cùng kỳ. Kết thúc quý 4/2022, CP1 báo lãi sau thuế hơn 275 tỷ đồng - tăng gần 48% YoY và là quý lãi cao nhất của công ty kể từ năm 2014 đến nay.



Xu hướng dòng tiền

Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ đồng)

STT	Nhóm ngành	% Thay đổi thanh khoản trung bình 1 tuần	2/7/2023	2/8/2023	TB 1 tuần	Xu hướng 20 phiên
1	Hóa chất	10.1	438	433	393	
2	Tài nguyên Cơ bản	7.2	1,565	1,169	1,090	
3	Y tế	6.1	24	18	17	
4	Bất động sản	3.2	1,536	1,469	1,423	
5	Xây dựng và Vật liệu	-6.7	652	583	624	
6	Dầu khí	-9.0	108	92	101	
7	Dịch vụ tài chính	-11.5	1,151	826	934	
8	Ngân hàng	-12.0	2,308	2,001	2,273	
9	Bảo hiểm	-14.6	46	34	40	
10	Thực phẩm và đồ uống	-18.4	799	578	709	
11	Truyền thông	-20.6	1	0	1	
12	Ô tô và phụ tùng	-21.4	82	61	77	
13	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-23.3	193	128	167	
14	Công nghệ Thông tin	-24.3	80	77	102	
15	Hàng cá nhân & Gia dụng	-30.1	82	93	133	
16	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-33.9	441	249	376	
17	Du lịch và Giải trí	-34.4	45	39	59	

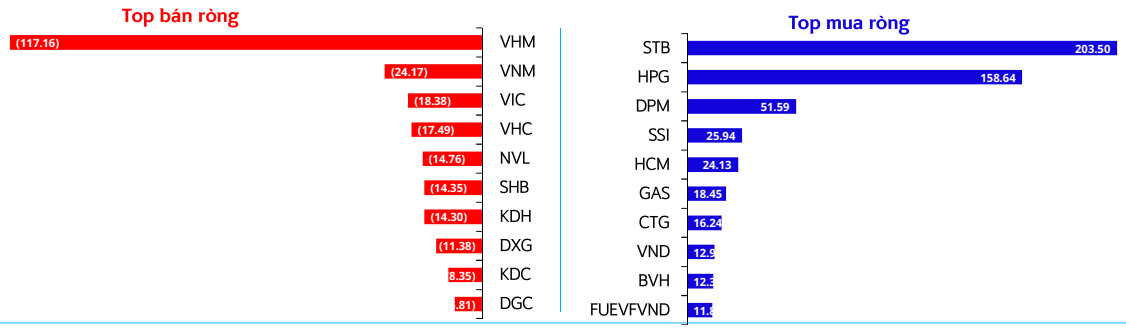
Top 15 cổ phiếu có giá trị giao dịch đột biến 1 tuần

Mã	Tên doanh nghiệp	Nhóm ngành	% Thay đổi			Thống kê giao dịch		
			Giá đóng cửa	%1D	% 1W	%YTD	% Thay đổi GTGD	GTGD (VND tỷ)	Xu hướng
VHM	Vinhomes	Bất động sản	46,600	-0.4	-2.9	-2.9	136	215.5	
HPG	Hòa Phát	Tài nguyên Cơ bản	20,850	5.6	-1.2	15.8	10	688.1	
DGW	Thế Giới Số	Bán lẻ	41,700	1.7	1.0	10.5	(3)	28.3	
ANV	Thủy sản Nam Việt	Thực phẩm và đồ uống	30,900	2.1	3.9	37.0	(22)	29.4	
PLX	Petrolimex	Dầu khí	37,200	-4.6	2.6	17.4	(24)	28.0	
KHG	BĐS Khải Hoàn Land	Bất động sản	5,700	-2.6	8.2	37.3	(34)	27.0	
PDR	BĐS Phát Đạt	Bất động sản	12,350	-3.5	-11.2	-9.2	(12)	101.0	
VCB	Vietcombank	Ngân hàng	94,200	2.4	5.7	17.8	(15)	84.2	
FRT	Bán lẻ FPT	Bán lẻ	75,300	-1.1	7.1	9.1	(19)	81.8	
MSN	Tập đoàn Masan	Thực phẩm và đồ uống	93,500	-0.6	-1.8	0.5	(33)	42.3	
HSG	Tập đoàn Hoa Sen	Tài nguyên Cơ bản	14,450	6.6	-1.4	25.1	(14)	206.9	
DGC	Hóa chất Đức Giang	Hóa chất	55,000	-1.1	-8.3	-6.6	(24)	128.9	
GEX	Tập đoàn Gelex	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	13,650	0.4	-0.7	10.1	(41)	92.8	
NVL	Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland)	Bất động sản	14,300	-2.1	-1.7	2.1	(31)	197.4	
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Ngân hàng	24,600	0.8	3.8	16.9	(38)	148.2	

Top 10 cổ phiếu có khối lượng giao dịch đột biến 1 tuần

Mã	Tên doanh nghiệp	Nhóm ngành	% thay đổi				Thống kê giao dịch		
			Giá đóng cửa	%1D	% 1W	%YTD	% Thay đổi KLGD	Khối lượng giao dịch	Xu hướng
FRT	Bán lẻ FPT	Bán lẻ	75,300.0	-1.1	7.1	9.1	4.2	75.30	
ANV	Thủy sản Nam Việt	Thực phẩm và đồ uống	30,900.0	2.1	3.9	37.0	3.5	30.90	
TPB	Ngân hàng Tiên Phong	Ngân hàng	24,600.0	0.8	3.8	16.9	1.9	24.60	
PTL	Petroland	Bất động sản	4,350.0	-5.8	13.3	33.8	7.0	4.35	
KHP	Điện lực Khánh Hòa	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	8,600.0	-1.1	0.6	13.3	2.4	8.60	
BMI	Bảo hiểm Bảo Minh	Bảo hiểm	25,200.0	0.0	4.3	17.2	0.4	25.20	
ACL	Thủy sản CL An Giang	Thực phẩm và đồ uống	11,800.0	1.3	0.0	11.8	0.4	11.80	
VNE	Xây dựng điện Việt Nam	Xây dựng và Vật liệu	9,600.0	0.0	0.0	5.4	0.1	9.60	
HSG	Tập đoàn Hoa Sen	Tài nguyên Cơ bản	14,450.0	6.6	-1.4	25.1	-1.1	14.45	
PLX	Petrolimex	Dầu khí	37,200.0	-4.6	2.6	17.4	-0.5	37.20	

Giao dịch của khối ngoại (tỷ đồng)



Shinhan Securities

SEOUL

Shinhan Securities Corp.
Shinhan Investment Tower
70, 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

HA NOI

Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd.
Hanoi Branch
2nd Floor, Leadvisors Building, No. 41A Ly Thai To, Ly Thai To Ward, Hoan Kiem District, Hanoi, Vietnam
Tel : (84-8) 6299-8000



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

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)