

[Market Preview 01/02]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

CÂY NÉN THÁNG TĂNG GIÁ TỐT NHẤT KỂ TỪ THÁNG 02/2021.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG DỰ BÁO & KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ (Cập nhật mới)

Ngắn hạn: Tăng giá
(Dưới 1 tháng)

Trung hạn: Giảm giá
(Từ 1 – 6 tháng)

Dài hạn: Giảm giá
(Từ 6 tháng – trên 1 năm)

1. Cây nến ngày hôm nay mang ý nghĩa lớn khi đánh dấu cây nến cuối cùng của tháng, tạo ra một cây nến tháng tăng mạnh **+10,34% (+104,09 điểm) với VNINDEX**. Điều này mở ra những **kỳ vọng tươi sáng hơn** cho thị trường trong trung hạn.
2. Có thể vẫn sẽ còn một vài **rung lắc, điều chỉnh ngắn hạn nữa**. Tuy nhiên, điều này là **cần thiết và sẽ mở ra những cơ hội mua tốt cho NĐT nào chưa kịp tham gia**.
3. Tiếp tục **MUA TÍCH LŨY** thêm các cổ phiếu BĐS chưa tăng giá như **HQC, SCR, DIG, CEO, DXG**.... trong Danh mục HOT STOCK tháng 1/2023. Và chờ thời điểm bán ra/chốt lời ngắn hạn.

Danh mục cổ phiếu BIG DEALS: Tiếp tục **NẮM GIỮ** các cổ phiếu trong Danh mục và chờ thời điểm bán ra chốt lời

- **Danh mục BIG DEALS Đầu tư trung và dài hạn:** FPT, MWG, VHM, VIC, TCB, MBB, VPB, HDC, MSN, HPG, KBC, BCM, IDC. Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+9,09%**
- **Danh mục BIG DEALS đã bán/hiện thực hóa Lợi nhuận:** Tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+32,45%**.

Chi tiết các khuyến nghị mua/bán, Quản lý Danh mục Đầu tư sẽ được cập nhật trực tuyến tại **Danh mục các Cổ phiếu BIG DEALS:** [tài đây](#).

	VnIndex	HNX Index	Upcom Index
Điểm	1111,18	222,43	75.84
Tăng/Giảm (%)	*8,61 (0,78%)	1,85 (0,75%)	0,44 (0,58%)
% 1 tuần	-0,53%	0,76%	1,13%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	13.600,65	1.323,03	481,44

Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1227,98	12,82	8,8
Bán (tỷ)	1346,97	7,12	11,78
GT ròng (tỷ)	-118,99	5,70	-2,98

Độ rộng TT			
Mã tăng	258	105	173
Mã giảm	149	56	117
Không đổi	63	59	62

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1125,00	207.452	22.963,12
VN30F2M	1123,60	548	60,59
VN30F1Q	1109,60	87	9,50
VN30F2Q	1003,10	89	9,66

PHÂN TÍCH, DỰ BÁO: THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN, NHÓM NGÀNH & ĐỘNG TIẾN

Thị trường biến động mạnh trong phiên giao dịch kết thúc tháng đầu tiên của năm 2023. Mở phiên thị trường theo đà giảm khá sâu, có những lúc ghi nhận giảm tới hơn 10 điểm nhưng lực mua đến rất kịp thời vào phiên chiều kéo theo tâm lý hưng phấn của NĐT khiến thị trường đóng cửa tăng hơn 8 điểm.

Thanh khoản trong phiên đạt trên 13,6 nghìn tỷ đồng được chuyển nhượng tại sàn Tp.HCM, cao hơn so với mức trung bình của 20 phiên gần nhất.

Chỉ số: VNINDEX (8,61 điểm; 0,78%); VN30 (11,12 điểm; 1%); VNMIDCAP (12,86 điểm; 0,92%) và VNSMALLCAP (11,31 điểm; 0,98%)

Nhóm Blue-Chip trái ngược với phiên giao dịch hôm qua, nhóm VN30 đã có những biến động khá tích cực trong phiên hôm nay khi phần lớn hình thành được những **cây nến tăng giá “rút chân”** khi mà đóng cửa ở vùng giá cao nhất trong phiên. Những cổ phiếu tích cực nhất phải kể đến **VJC, VCB, STB, TPB, CTG...**

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap cũng được hưởng lợi từ tâm lý hưng phấn trong phiên chiều, nhóm vốn hóa vừa và nhỏ đều đồng loạt tăng điểm tốt trong phiên giao dịch hôm nay.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm Ngân hàng** Kết quả kinh doanh Q4/2022 cũng như cả năm 2022 của ngành ngân hàng có sự phân hóa. Nhìn chung, trong năm 2022, nhiều ngân hàng ghi nhận kết quả tích cực về lợi nhuận sau thuế như **BID, ACB, VPB, LPB, EIB, VCB...** khi tăng trên 40% YoY.

Điều đó phần nào giải thích cho việc nhóm “kéo chỉ số” mạnh nhất ngày hôm nay là ngành ngân hàng. Các mã cổ phiếu như **VCB, CTG, BID, TCB, STB, ACB, TPB...** là những mã cổ phiếu đóng góp lớn cho điểm số VNINDEX.

- **Nhóm Chứng khoán** tương tự như nhóm ngân hàng, nhóm chứng khoán vốn rất nhạy với VNINDEX nay cũng tăng tốt ở **FTS, BSI, HCM, VFS, SSI...** cho thấy bên mua đã nhập cuộc trở lại.

Khác với tâm lý bán tháo ngày hôm trước, phiên hôm nay có “sự trở lại” của dòng tiền đầu cơ ở những cổ phiếu lớn như **SSI, HCM...** chúng ta có thể tự tin vào tương lai “tương sáng” hơn cho nhóm cổ phiếu này trong những phiên tới.

- **Nhóm Thép** bất chấp những thông tin xấu trong báo cáo tài chính được công bố, nhóm thép tiếp tục tăng nhẹ với **HPG, HSG và NKG** lần lượt là: 0,35% 0,15% và 0,55%.
- **Nhóm Dầu khí/Phân đạm** có diễn biến trái chiều khi một vài cổ phiếu tiếp tục có phiên điều chỉnh như **GAS, PLX, BSR...** giảm nhẹ.

Ở chiều ngược lại thì các cổ phiếu **DCM, PVS, PVT, PVD, DGC và DPM** lại đóng cửa ở mức giá xanh nhẹ.

Chúng tôi nhận thấy nhóm phân bón không có nhiều câu chuyện để đầu tư trong năm nay do giá Ure được dự báo sẽ tiếp tục hạ nhiệt khi cả Trung Quốc và Nga sẽ tăng sản lượng xuất khẩu trở lại. Ngoài ra, nhu cầu sử dụng Ure toàn cầu không ghi nhận sự tăng trưởng nào kể từ Q4/2022 và dự báo sẽ còn tiếp tục giảm trong năm 2023 sẽ ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của nhóm này.

Tuy nhiên, cổ phiếu của các công ty đầu ngành là **DCM và DPM** với lợi thế về lượng tiền mặt dồi dào cũng như chính sách chi trả cổ tức hào phóng sẽ không gặp quá nhiều áp lực giảm giá khi **DPM** dự kiến chi trả cổ tức tiền mặt 70%. Mặt khác, nhà máy của **DCM** sẽ hết khấu hao trong năm nay sẽ là động lực cho kết quả kinh doanh của doanh nghiệp này.

- **Nhóm Bất động sản, BĐS KCN** tiếp nối đà tăng điểm của hôm qua, nhóm BĐS tiếp tục một phiên tăng điểm mạnh với **CEO, IDC, VGC, VCG, HDG, DPG...** Một vài cổ phiếu giảm điểm nhẹ như **VHM, VIC, VRE, NLG, NBB...** chỉ có mức giảm dưới 1%.

Khối ngoại có phiên bán ròng với tỷ trọng nhỏ 118 tỷ đồng trên sàn Tp.HCM, tập chung lớn nhất vào **VNM, ST8, DGC**. Trong khi tiếp tục mua ròng ở **HPG**.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

1. Cây nến ngày hôm nay mang ý nghĩa lớn khi đánh dấu cây nến cuối cùng của tháng, tạo ra một cây nến tháng tăng mạnh **+10,34% (+104,09 điểm) với VNINDEX**. Điều này mở ra những **kỳ vọng tươi sáng hơn** cho thị trường trong trung hạn.
2. Có thể vẫn sẽ còn một vài **rung lắc, điều chỉnh ngắn hạn nữa**. Tuy nhiên, điều này là **cần thiết và sẽ mở ra những cơ hội mua tốt cho NĐT nào chưa kịp tham gia**.
3. Tiếp tục **MUA TÍCH LŨY** thêm các cổ phiếu BĐS chưa tăng giá như **HQC, SCR, DIG, CEO, DXG...** trong Danh mục HOT STOCK tháng 1/2023. Và chờ thời điểm bán ra/chốt lời ngắn hạn.

Danh mục cổ phiếu BIG DEALS: Tiếp tục NĂM GIỮ các cổ phiếu trong Danh mục và chờ thời điểm bán ra chốt lời

- **Danh mục BIG DEALS Đầu tư trung và dài hạn: FPT, MWG, VHM, VIC, TCB, MBB, VPB, HDC, MSN, HPG, KBC, BCM, IDC.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+9,09%**
- **Danh mục BIG DEALS đã bán/hiện thực hóa Lợi nhuận:** Tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+32,45%.**

Chi tiết các khuyến nghị mua/bán, Quản lý Danh mục Đầu tư sẽ được cập nhật trực tuyến tại **Danh mục các Cổ phiếu BIG DEALS: [tại đây](#).**

TIN TỨC CHỨNG KHOÁN

DOANH NGHIỆP

1. POW: Báo lãi tăng gấp 39 lần cùng kỳ
2. THD: Thaiholdings lãi 337 tỷ đồng năm 2022
3. LHG: Long Hậu lãi ròng hơn 200 tỷ năm 2022
4. TLH: Kinh doanh dưới giá vốn và lỗ chứng khoán, Thép Tiến Lên lỗ nặng quý 4/2022
5. FCN: "Trận đánh" của FECON vào lĩnh vực bất động sản: Sẽ đầu tư các khu công nghiệp, khu đô thị vệ tinh của các TP lớn
6. SCR: Năm 2022, TTC Land báo lãi gần 79 tỷ đồng
7. DLG: Quý 4 lỗ kỷ lục gần 500 tỷ đồng do trích lập dự phòng
8. MBB: Quý 4 tăng trưởng âm, MB vẫn vượt 12% kế hoạch lợi nhuận năm
9. TDH: Sau 2 năm thua lỗ, Thuduc House báo lãi ròng 13 tỷ đồng trong năm 2022
10. VCG: Vinaconex đạt 1.132 tỷ đồng LNTT năm 2022, tăng trưởng 57%
11. SAB: Sabeco thu 100 tỷ đồng mỗi ngày
12. HAG: Dư nợ trái phiếu Hoàng Anh Gia Lai giảm 10%, còn hơn 5.700 tỷ đồng
13. CRE: Ghi nhận 198 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế cả năm 2022
14. PNJ: Đẩy mạnh tích trữ tồn kho trước khi giá vàng tăng mạnh, cổ phiếu PNJ về vùng đỉnh dịp Vía Thần Tài
15. DXG: Thị trường bất động sản gặp khó, DXG "bay màu" hơn 87% lợi nhuận
16. VIC: Vingroup lãi sau thuế 1.982 tỷ đồng năm 2022
17. PVD: Sau 3 quý thua lỗ liên tiếp, PVD Drilling báo lãi 53 tỷ đồng trong quý 4/2022
18. OCB: Các mảng kinh doanh cốt lõi của OCB tiếp tục tăng trưởng tốt trong năm 2022, ngân hàng số bứt phá ấn tượng
19. CTD: Thoát lỗ nhờ lợi nhuận khác, nợ vay tăng 'dừng đứng' hàng trăm lần
20. VNM: Vinamilk dự kiến trả cổ tức năm 2022 với tỷ lệ gần 40%

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Tỷ giá euro hôm nay 31/1/2023: Giảm đồng loạt ở cả hai chiều giao dịch
2. Đấu thầu 400.000 tỷ đồng TPCP năm 2023: Kỳ vọng mặt bằng lãi suất giảm
3. Fed dự kiến sẽ giảm tốc chương trình tăng lãi suất
4. IMF tăng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2023 lên mức 2,9%
5. Ngành bán lẻ đang phục hồi mạnh mẽ
6. Mỹ đối mặt với khủng hoảng nợ nghiêm trọng
7. Giá thép xây dựng ngày 31/1: Trong nước đồng loạt tăng giá
8. Tỷ giá USD hôm nay 31/1: Tăng nhẹ trước thêm cuộc họp của Fed
9. Nhật Bản cân nhắc nới lỏng các biện pháp kiểm soát xuất khẩu sang Hàn Quốc
10. Hàng hóa XNK qua cảng TPHCM đầu năm giảm mạnh
11. Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán: Năm nay, hệ thống giao dịch mới sẽ đi vào hoạt động

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 01/02)

1. USD: Cổ tức đợt 1 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 960đ/cp

Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này được phát triển và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS (AIS Securities Joint stock Company). Mọi thông tin, nhận định và dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy vào thời điểm nghiên cứu. Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là chính xác tuyệt đối và không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này. Những nhận định, ước lượng và dự báo đề cập trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS và có thể thay đổi mà không cần báo trước. Báo cáo này được xây dựng chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các cá nhân và tổ chức đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS, và không được dùng để làm cơ sở đưa ra quyết định mua bán hay nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích và nhận định của bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định của riêng mình. Mọi quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào những sự tư vấn độc lập và phù hợp với tình hình tài chính cũng như chiến lược đầu tư riêng biệt. Bản báo cáo này thuộc quyền sở hữu của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS, không được phép sao chép, sửa đổi hay phát hành ở bất kỳ hình thức nào mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Liên Hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

(AIS Securities Joint stock Company)

www.aisec.com.vn

Trụ sở chính

Tầng 10, Tòa Nhà Horizon Tower, Số 40 Cát Linh,
Quận Đống Đa, Thành Phố Hà Nội
Tel: 1900 633 308
Fax: (024) 3212 1615

Trung tâm Phân tích & Nâng cao Năng lực Đầu tư

Phùng Trung Kiên - CFA, GD Trung tâm

kienpt@aisec.com.vn

Lê Hồng Hải, Chuyên viên Phân tích

hailh@aisec.com.vn

Lê Thị Ngọc, Chuyên viên Phân tích

ngoclt@aisec.com.vn

Nguyễn Thị Mai, Chuyên viên Phân tích

maint@aisec.com.vn