

[Market Preview 17/02]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

TIẾP TỤC BẬT TĂNG VỀ ĐIỂM SỐ DÙ CHƯA CÓ SỰ ỦNG HỘ CỦA THANH KHOẢN

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

Ngắn hạn: Giảm giá
(Dưới 1 tháng)

Trung hạn: Giảm giá
(Từ 1 – 6 tháng)

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

- Bên mua chiếm ưu thế trong phần lớn thời gian giao dịch đã giúp VNINDEX kiểm nghiệm thành công ngưỡng kháng cự 1050 điểm và đóng cửa ở mức giá cao nhất phiên.
- Tăng điểm nhưng chưa có sự ủng hộ của thanh khoản. Đồng thời, bên bán vẫn còn khá chủ động ra hàng mỗi khi thị trường chạm ngưỡng 1050 điểm.
- Do đó, vẫn còn quá sớm để có thể đưa ra những dự báo lạc quan dù thị trường đã ghi nhận 2 phiên rebound/hồi phục. Vì vậy, cần cẩn trọng và tiếp tục quan sát thêm.
- Tháng 2/2023 được dự báo vẫn là **tháng giảm giá đầu tiên** sau đợt tăng giá từ tháng 11/2022 vừa qua.
- Vùng hỗ trợ mạnh nhất** cho đợt **GIẢM GIÁ ngắn hạn** lần này là vùng giá trị của dải mây ichimoku (980 - 1020 điểm).
- Với những Nhà đầu tư đã chốt lời ngắn hạn theo những khuyến nghị của chúng tôi ở Danh mục HOT STOCK tháng 1/2023, thì lúc này **nên chờ đợi, quan sát và chưa vội mua vào**.

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 **+0,52%**
- 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](#).

	VnIndex	HNX Index	Upcom Index
Điểm	1058,29	210,84	79,696
Tăng/Giảm (%)	*10,09	2,87	0,19
0,96%	1,38%	0,24%	
% 1 tuần	0,28%	1,12%	3,00%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	8.449,99	1.207,45	507,34

Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1176,49	18,90	8,71
Bán (tỷ)	1286,04	2,18	8,82
GT ròng (tỷ)	-109,55	16,72	-0,11

Độ rộng TT			
Mã tăng	314	110	183
Mã giảm	75	50	74
Không đổi	77	63	68

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1052,30	240.686	25.156,91
VN30F2M	1054,50	39.597	4.136,82
VN30F1Q	1048,50	60	6,24
VN30F2Q	1045,00	85	8,80

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

Thị trường hôm nay tiếp tục ghi nhận một phiên hồi phục. Bên mua chiếm ưu thế xuyên suốt thời gian giao dịch với dòng tiền trải rộng ở nhiều nhóm ngành.

Mặc dù có lúc bên bán quay lại khá chủ động nhưng kết phiên, độ rộng thị trường vẫn nghiêng về phía tăng giá với số mã xanh điểm chiếm áp đảo.

Chỉ số: VNINDEX (10,09 điểm; 0,96%); VN30 (11,92 điểm; 1,14%); VNMIDCAP (17,86 điểm; 1,39%) và VNSMALLCAP (15,18 điểm; 1,38%)

Nhóm Blue-Chip bứt phá “ngoạn mục” sau 14h với 26/30 mã cổ phiếu đóng cửa ở giá xanh. Trong đó, **BID, CTG, HDB, POW, HPG, SSI, NVL** tăng tốt trên 2%.

Ở chiều ngược lại **VCB và MSN** giảm nhẹ dưới 1% trong khi **FPT và VHM** đóng cửa ở giá tham chiếu.

Sự tăng điểm mạnh mẽ của nhóm vốn hóa lớn đã “chấp cánh” để chỉ số chung “bay” lên để đóng cửa ở mức giá cao nhất phiên.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap cũng tăng tốt trong phiên hôm nay, tuy vậy lực tăng ở nhóm vốn hóa vừa có phần mạnh hơn.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm Ngân hàng** sắc xanh tràn ngập với phần lớn cổ phiếu tăng điểm tích cực. Trong đó, **BID, CTG, HDB, STB, EIB** tăng trên 2%.
Trái lại, sắc đỏ chỉ còn hiện diện ở **OCB và VCB**.
- **Nhóm Chứng khoán** “bay cao” cùng thị trường với nhiều cổ phiếu tăng mạnh trên 4% như **CTS, FTS, HCM, VIX, VND**.
Sự bất tăng của nhóm chứng khoán phiên này là tín hiệu cho thấy tâm lý thị trường vẫn đang duy trì sự lạc quan.
- **Nhóm Thép** tiếp tục xuất hiện những gam màu xanh tím với **NKG** tăng hết biên độ. Ngoài ra, **HPG, HSG, TLH, VGS** cũng tăng trên 2%.
- **Nhóm bất động sản, xây dựng và đầu tư công** cũng diễn biến tích cực cùng thị trường chung với sắc xanh tràn ngập **C4G, CII, LCG, VGC, HHV...** tăng trên 2%.
*Với nhóm bất động sản, ưu thế phiên này nghiêng về nhóm vốn hóa vừa và nhỏ như **NLG, SZC, KBC, HDG, HQC, DXG...** tăng trên 2%.*

Bài toán về sức khỏe tài chính đang là thách thức lớn của nhóm xây dựng khi nhiều công ty ghi nhận lợi nhuận từ amngr kinh doanh chính suy giảm cũng như dòng tiền từ hoạt động kinh doanh âm trong năm 2022 trong khi tỷ lệ sử dụng đòn bẩy tài chính cao dẫn đến chi phí lãi vay cũng tăng vọt.

*Đặc biệt có thể kể đến **HBC** với dòng tiền kinh doanh năm 2022 đạt âm 844 tỷ đồng. Trong khi đó, **CTD** chỉ ghi nhận khoản lãi vốn vụn 21 tỷ đồng. ngoài ra, các khoản phải thu ngắn hạn của 2 công ty này đều tăng so với năm 2021.*

Năm 2023 vẫn sẽ là một năm khó khăn cho các doanh nghiệp xây dựng do bài toán về tình hình sức khỏe tài chính, áp lực trích lập dự phòng các khoản phải thu ngắn hạn. bên cạnh đó, nhu cầu xây dựng, đặc biệt tại các dự án nhà ở cũng chưa thể khả quan do những khó khăn mà thị trường bất động sản đang phải đối mặt.

- **Nhóm Dầu khí/Phân đạm** biến động trái chiều. Trong khi nhóm dầu khí phiên này tỏ r rất nhạy giá với **BRS, OIL, PVB, PVC, PVS, PVD** tăng mạnh trên 4% thì nhóm phân đạm lại kém tích cực khi cả **DGC, DPM, DCM** đều chỉ dao động quanh giá tham chiếu.
Chúng tôi nhận thấy nhóm dầu khí gần đây diễn biến khá tích cực, đặc biệt là **PVS và PVD** khi vẫn bảo toàn được xu thế tăng giá ngắn hạn từ đầu năm nay. Trong phiên này, sự bất tăng rất ấn tượng với khối lượng khớp lệnh lớn đã giúp cả **PVS và PVD** “break out ngoạn mục” qua vùng đỉnh cũ.

Khối ngoại tiếp tục có phiên bán ròng với giá trị khoảng 112 tỷ đồng trên sàn Tp.HCM, tập chung bán ròng ở **STB, DGC, DXG, VIC, VHM, SSI, EIB...**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

1. Bên mua chiếm ưu thế trong phần lớn thời gian giao dịch đã giúp VNINDEX kiểm nghiệm thành công ngưỡng kháng cự 1050 điểm và đóng cửa ở mức giá cao nhất phiên.
2. Tăng điểm nhưng chưa có sự ủng hộ của thanh khoản. Đồng thời, bên bán vẫn còn khá chủ động ra hàng mỗi khi thị trường chạm ngưỡng 1050 điểm.
3. Do đó, vẫn còn quá sớm để có thể đưa ra những dự báo lạc quan dù thị trường đã ghi nhận 2 phiên rebound/hồi phục. Vì vậy, cần cẩn trọng và tiếp tục quan sát thêm.

- Tháng 2/2023 được dự báo vẫn là **tháng giảm giá đầu tiên** sau đợt tăng giá từ tháng 11/2022 vừa qua.
- Vùng hỗ trợ mạnh nhất** cho đợt **GIẢM GIÁ ngắn hạn** lần này là vùng giá trị của dải mây ichimoku (**980 - 1020 điểm**).
- Với những Nhà đầu tư đã chốt lời ngắn hạn theo những khuyến nghị của chúng tôi ở Danh mục HOT STOCK tháng 1/2023, thì lúc này **nên chờ đợi, quan sát và chưa vội mua vào**.

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 **+0,52%**
- 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

- VHC: Doanh thu xuất khẩu tiếp tục sụt giảm 45% trong tháng 1
- IBC: Apax Holdings lỗ kỷ lục năm 2022, điều chỉnh giảm hơn 90% lợi nhuận năm 2021
- YEG: Muốn phát hành lại cổ phiếu sau khi mua Yeah1 eDigital và Netlink Việt Nam
- KBC: Foxconn sắp mở thêm nhà máy ở Việt Nam
- SBT: Khối ngoại liên tục gia tăng tỷ lệ sở hữu tại SBT
- KBC: Goertek - một trong những đối tác lớn nhất của Apple ký MoU thuê 62,7ha tại KCN Nam Sơn - Hạp Lĩnh của Kinh Bắc (KBC)
- HTN: Hưng Thịnh bác thông tin trả lương bằng voucher
- VSH: Chốt mua lại 219 tỷ đồng trái phiếu
- GE2: Thủy điện An Khê - Ka Nak cơ bản hoàn thành chuyển đổi số giai đoạn 2021 – 2022
- TCB: Techcombank triển khai gói 30.000 tỉ đồng ưu đãi lãi suất 2% cho doanh nghiệp
- HLG: Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, anh ruột phó tổng Hoàng Long muốn chi tiền ngồi ghế cổ đông lớn
- PGI: Bảo hiểm Petrolimex nợ hơn 1,4 tỷ đồng tiền bảo hiểm của người lao động

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

- Khoảng 30 tỷ USD đang “chôn” trong bất động sản
- Triển vọng xuất khẩu nông sản hữu cơ sang thị trường Đức
- Báo động sức khỏe tài chính nhiều doanh nghiệp xây dựng

4. Xuất khẩu cao su giảm mạnh trong tháng 1/2023
5. Chu kỳ tăng lãi suất sắp bước vào chặng cuối
6. Tỷ giá USD hôm nay 16/2: Tăng lên đỉnh 6 tuần qua
7. Giá thép hôm nay 16/2: Giá thép tăng 65 nhân dân tệ trên sàn giao dịch
8. Nhật Bản thâm hụt thương mại kỷ lục vì kinh tế toàn cầu giảm tốc
9. EVN tiếp tục hợp tác mua bán điện với CSG (Trung Quốc)
10. Mỹ đối mặt với nguy cơ khủng hoảng về trần nợ
11. Dự báo xuất khẩu viên nén gỗ giảm sức hấp dẫn trong năm 2023

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 17/02)

1. ICG; Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
2. EIB; Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20
3. DTV; Cổ tức đợt 1 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 1500đ/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