

[Market Preview 22/02]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

NGẮN HẠN SẼ CÒN NHỮNG RUNG LẮC, ĐIỀU CHỈNH NHẸ. XONG VẪN CÓ THỂ KỶ VỌNG NHỮNG ĐIỀU TÍCH CỰC HƠN CHO XU THẾ CỦA THỊ TRƯỜNG TRONG THỜI GIAN TỚI.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG DỰ BÁO & KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ (Có 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)

1. **Áp lực bán ra ngắn hạn** cùng với trạng thái phân hóa đã quay trở lại sau phiên bùng nổ về điểm số và thanh khoản ngày hôm trước.
2. Ngắn hạn có thể **sẽ còn một vài rung lắc, điều chỉnh nhẹ nữa**.
3. Tuy nhiên, vẫn có thể **kỷ vọng vào những điều TÍCH CỰC hơn** cho xu thế của thị trường trong thời gian tới nếu VNINDEX giao dịch ổn định trên mốc **1080 điểm**.
4. **Tiếp tục MUA** các cổ phiếu mới cho tín hiệu mua đầu cơ Ngắn hạn như: **ACB, FTS, DIG, VRE, MSB, CTG, ACB, CEO thuộc Danh mục HOT STOCK tháng 2/2023**. 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 **+2,83%**
- **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	1082,23	214,08	78,18
Tăng/Giảm (%)	*-4,46	-1,75	-0,65
% ¹ 1 tuần	2,16%	1,97%	-0,96%

GTGD	Hôm nay (tỷ)	11.858,61	1.425,08	587,59
------	--------------	-----------	----------	--------

Khối ngoại	Mua (tỷ)	1134,28	46,72	7,98
Bán (tỷ)	1206,43	21,21	12,06	
GT ròng (tỷ)	-72,15	25,51	-4,08	

Độ rộng TT	Mã tăng	182	86	161
Mã giảm	234	93	99	
Không đổi	67	61	73	

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1076,10	284.158	30.834,23
VN30F2M	1077,40	535	57,92
VN30F1Q	1037,00	79	8,53
VN30F2Q	1066,70	51	5,49

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

Sau phiên “bùng nổ” về điểm số và thanh khoản ngày hôm trước. Phiên này áp lực bán đã gia tăng khi bên bán rất chủ động ra hàng, chốt lời đặc biệt trong phiên buổi chiều.

Trạng thái phân hóa đã quay trở lại khi dòng tiền rút khỏi nhiều nhóm ngành như ngân hàng, chứng khoán, thép... Kết phiên, độ rộng thị trường nghiêng về phía giảm giá với số mã đỏ điểm chiếm ưu thế.

Thanh khoản đạt 11,8 nghìn tỷ đồng được chuyển nhượng tại sàn Tp.HCM, cải thiện hơn phiên giao dịch trước đó, và cao hơn so với mức trung bình của 20 phiên gần nhất.

Chỉ số: VNINDEX (-4,46 điểm; -0,41%); VN30 (-6,46 điểm; -0,59%); VNMIDCAP (-6,48 điểm; -0,48%) và VNSMALLCAP (4,41 điểm; 0,38%)

Nhóm Blue-Chip giảm điểm cùng thị trường chung với **BID, VPB, CTG, HPG, MBB, GAS, ACB...** giảm khá mạnh là tác nhân đỏ điểm trong phiên này.

Ở chiều ngược lại **NVL, PLX, HDB, MWG, SAB**... đóng cửa trong sắc xanh đã phần nào kìm hãm được đà giảm của chỉ số chung.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap diễn biến trái chiều với nhóm vốn hóa vừa chịu áp lực bán cùng thị trường trong khi nhóm vốn hóa nhỏ lại duy trì được đà tăng tích cực.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm ngân hàng** hạ nhiệt sau phiên tăng tích cực ngày hôm trước với sắc đỏ bao trùm hầu hết các mã từ **BID, LPB, VPB** giảm trên 2% đến **MBB, TCB, SHB, ACB**... cũng đóng cửa giảm điểm.

Sắc xanh chỉ còn xuất hiện “thừa thớt” ở **VCB, TPB, HDB, EIB, BVB**.

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** cũng quay đầu giảm điểm với **SSI, VND, VCI, APS, APG, FTS, MBS**... đều chìm trong sắc đỏ.

Ở chiều ngược lại, chỉ có **CTS và HCM** còn giữ được đà tăng nhẹ.

- **Nhóm thép & tôn mạ** chìm trong sắc đỏ với cả 03 cổ phiếu đầu ngành là **HPG, NKG, HSG** đều giảm trên dưới 2%.

“Miếng bánh” thị phần của HPG đang ngày càng “nở to” khi doanh nghiệp này hiện đã nắm 36,05% thị phần và đứng đầu ngành thép trong nước, gấp 2 lần doanh nghiệp đứng thứ 2 là Thép Việt Nam (TVN).

HPG đã cho mở lại một lò cao ở Hải Dương và dự kiến sẽ cho mở lại thêm 3 lò cao khác trong nửa đầu năm 2023. Điều này sẽ giúp giảm chi phí cố định cũng như cải thiện biên lợi nhuận gộp của doanh nghiệp khi công suất được cải thiện.

Tuy nhiên, chúng tôi cho rằng sản lượng tiêu thụ của HPG trong năm 2023 sẽ không cải thiện nhiều so với năm 2022 khi nhu cầu vẫn còn bị cản trở bởi tình hình khó khăn của ngành bất động sản trong nước.

Sản lượng xuất khẩu thép sang thị trường chủ lực là Trung Quốc được dự báo sẽ dần cải thiện hơn trong năm 2023.

Mặc dù như vậy, biên lợi nhuận của HPG năm nay sẽ ghi nhận sự cải thiện do giá thép xây dựng trong nước và trong khu vực đang trong quá trình phục hồi.

Do đó, chúng tôi cho rằng, dù HPG đã tạo đáy lợi nhuận trong Q4/2022 nhưng triển vọng của doanh nghiệp này trong 1H2023 vẫn còn khá mong manh.

- **Nhóm Bất động sản** dù đã “hạ độ cao” so với phiên hôm qua nhưng nhiều cổ phiếu vẫn ghi nhận cầu vào rất tốt như **HQC, LDG** “tím trần”. Ngoài ra, **NVL, SCR, TCH, ITA**... cũng đóng cửa trong sắc xanh.

Trái lại **BCM, IDC, VHM, CEO, DPG**... chìm trong sắc đỏ.

- **Nhóm xây dựng & đầu tư công** diễn biến phân hóa với dòng tiền chỉ tham gia có chọn lọc ở **C4G, FCN, DIG, LCG, CTD**. Trong khi **VCG, VGC, HUT, L14**... đóng cửa giảm điểm.

- **Nhóm Dầu khí và hóa chất** trong khi nhóm dầu khí vẫn duy trì đà tăng đến cuối phiên với **PLX, OIL, BSR, PVB**... thì nhóm hóa chất lại diễn biến ảm đạm với **DCM, DPM, DGC** chìm trong sắc đỏ.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với giá trị nhỏ khoảng 73 tỷ đồng trên sàn Tp.HCM, tập trung lớn nhất vào **DPM, DXG VND, DCM, NLG....**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

1. **Áp lực bán ra ngắn hạn** cùng với trạng thái phân hóa đã quay trở lại sau phiên bùng nổ về điểm số và thanh khoản ngày hôm trước.
2. Ngắn hạn có thể **sẽ còn một vài rung lắc, điều chỉnh nhẹ nữa**.
3. Tuy nhiên, vẫn có thể **kỳ vọng vào những điều TÍCH CỰC hơn** cho xu thế của thị trường trong thời gian tới nếu VNINDEX giao dịch ổn định trên mốc **1080 điểm**.
4. **Tiếp tục MUA các cổ phiếu mới cho tín hiệu mua đầu cơ Ngắn hạn như: ACB, FTS, DIG, VRE, MSB, CTG, ACB, CEO thuộc Danh mục HOT STOCK tháng 2/2023. 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 **+2,83%**
- **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. ACB: Chốt ngày họp ĐHCĐ thường niên 2023 là ngày 13/03/2023
2. PVS: Quỹ ngoại gom mạnh sau khi PVS báo lãi lớn và làm dự án điện gió ngoài khơi
3. HPG: Giữa lúc hàng loạt DN bất động sản “chùn tay” do khát vốn, Vua thép Trần Đình Long ung dung trở thành nhà đầu tư duy nhất của những DA hàng nghìn tỷ đồng
4. NVL: Loạt doanh nghiệp liên quan của Novaland tiếp tục thông báo chậm thanh toán các khoản nợ
5. NVB: Nợ xấu Ngân hàng NCB vọt lên gần 18%
6. PGD: Công ty con của PV Gas đặt mục tiêu lợi nhuận 2023 giảm mạnh
7. SBA: Dự kiến lãi 41,84 tỷ đồng quý I/2023
8. FLC: Nhìn lại lịch sử cổ phiếu trước khi lên sàn UPCoM
9. DXG: Chuyển nhượng toàn bộ cổ phần tại Sài Gòn Riverview cho Hội An Invest
10. TMT: Ôtô điện giá hơn 100 triệu đồng của Trung Quốc sắp bán tại Việt Nam

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Các nhà đầu cơ chuyên nghiệp quan tâm hơn đến chứng khoán Trung Quốc
2. Thủ tướng yêu cầu giải ngân tối thiểu 675.000 tỷ đồng vốn đầu tư công năm 2023

3. Giá vàng châu Á đi lên trong phiên sáng 21/2
4. Lợi nhuận các ngân hàng tư nhân lớn chậm lại, Vietcombank, VietinBank và BIDV trở thành điểm tựa cả ngành
5. Xuất khẩu tôm sang các thị trường đồng loạt giảm hai con số
6. Xuất khẩu cao su nửa đầu tháng 2 tăng 95% về lượng
7. The Economist: Không quốc gia đơn lẻ nào thay thế được Trung Quốc, nhưng một nhóm nền kinh tế bao gồm Việt Nam có thể
8. Thiếu khí đốt khiến các nền kinh tế Nam Á thêm "mong manh"
9. Thị trường hàng hóa hôm nay 21/2: Giá dầu thô WTI tăng lên 77,41 USD/thùng, giá kim loại đồng loạt tăng
10. Giá xăng dầu đồng loạt giảm, RON 95 về sát 23.000 đồng/lít
11. Ngân hàng Nhà nước đẩy mạnh hút thanh khoản kỳ hạn dài
12. Chứng khoán toàn cầu tăng nhẹ, mối lo về lãi suất ở Mỹ phủ bóng thị trường
13. Doanh nghiệp bất động sản trở lại đường đua bán hàng
14. Goldman Sachs: Chứng khoán Trung Quốc có thể tăng mạnh

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