



Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

BÁO CÁO PHÂN TÍCH TUẦN

Từ 06/02 – 10/02

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** ghi nhận một tuần điều chỉnh khi mà một loạt cổ phiếu chứng khoán đều đóng cửa tuần ở vùng giá giảm điểm như **VND, VCI, VND** với mức giảm trên 4%. Ngoài ra **SSI, VND, APS, APG, MBS, AGR...** cũng không thể duy trì được sự tích cực.
- **Nhóm ngân hàng** nhìn chung nhóm này có những diễn biến khá trái chiều. Trong khi cổ phiếu **VCB** vẫn duy trì được xu thế tăng, chưa bị giảm thì một loạt cổ phiếu như **MBB, BID, EIB, VPB, LPB...** chìm trong sắc đỏ với mức giảm khá lớn trên 6%. Nhóm ngân hàng vốn là “**mỏ neo xanh**” cho thị trường trong thời gian qua thì nay đã dấu hiệu chững lại. Dòng tiền chưa tìm được dòng thay thế khiến cho thị trường sẽ gặp khó trong thời gian tới nếu câu chuyện này chưa được giải.
- **Nhóm Bất động sản, Xây dựng và VLXD** ảnh hưởng bởi thị trường chung khiến tuần này nhóm xây dựng, đầu tư công khi không thể duy trì trạng thái tích cực của tuần trước đó. Chốt tuần **HHV, LCG, VCG, FCN..** đóng cửa ở gần vùng giá mở cửa tuần. Ở chiều ngược lại **VGC, DIG, HUT, PC1** giảm nhẹ.

Với nhóm bất động sản, lực bán trải rộng khiến nhiều mã chìm trong sắc đỏ như **CEO, DXG, PDR, VIC, VRE, VHM.**

- **Nhóm Thép & tôn mạ** nhìn chung đã ghi nhận lực bán mở rộng do trạng thái “chốt lờ” khiến **NKG** giảm mạnh 10,48% trong tuần này. Đĩa giảm này có phần nhẹ nhàng hơn ở 2 cổ phiếu **HSG và HPG** thì chỉ đóng cửa tuần gần mức tham chiếu.
- **Nhóm Dầu khí, hóa chất** vốn là nhóm khá “nhạy giá” khiến các cổ phiếu như **PVS, PVD, PVC, OIL, PLX, DPM, DGC và DCM...** đều giảm điểm và chìm trong sắc đỏ.

Chúng tôi nhận thấy ngành khoan dầu sẽ có triển vọng đầu tư trong năm nay khi nguồn cung giàn khoan tự nâng tại Đông Nam Á trong năm 2023 được dự báo sẽ giảm so với năm 2022. Trong đó, nhu cầu tại một số thị trường như Malaysia và Indonesia vẫn sẽ khả quan.

Thêm vào đó, nhu cầu sử dụng giàn khoan tại khu vực Trung Đông cũng sẽ tăng lên khi các công ty dầu khí ở Saudi Aramco cũng có kế hoạch đẩy mạnh hoạt động thăm dò, khai thác.

Với nguồn cung suy giảm trong khi nhu cầu vẫn tiếp tục tăng, chúng tôi dự báo giá thuê các giàn khoan sẽ tiếp tục tăng so với năm 2022.

Chúng tôi lưu ý rằng Đông Nam Á và Trung Đông là 2 thị trường chính của PVD. Vì vậy, giá thuê giàn khoan tăng tích cực sẽ là bệ phóng cho kết quả kinh doanh của PVD trong năm nay.

Q4/2022, PVD ghi nhận lợi nhuận sau thuế tăng nhẹ 6% so với cùng kỳ sau 3 quý thua lỗ. Chúng tôi kỳ vọng kết quả kinh doanh của PVD sẽ tiếp tục được cải thiện trong 1H/2023.

Về góc nhìn kỹ thuật, PVD hiện đang kiểm nghiệm lại đường MA20 ngày. Chúng tôi kỳ vọng PVD có thể lên được vùng giá 23,3 - tương đương với vùng đỉnh được xác lập giữa tháng 9 năm 2022 trong quý 1/2023 này, xa hơn có thể lên vùng 30 trong trung hạn.

Khối ngoại tuần này mua ròng 1.678 tỷ đồng tại sàn Tp.HCM, phần lớn vẫn tập trung ở những cổ phiếu như: **HPG, STB, FUEVFVND, SSI, HDB, HCM, VIC...** Trong khi bán ròng ở **VNM, VHM, DGC...**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

1. Thanh khoản thị trường tăng, trong khi **bên bán chiếm ưu thế và khá chủ động** đặt ra những “**bài toán**” cần giải quyết để có thể **bảo toàn được xu thế tăng giá ngắn hạn** hiện tại.

2. Như đã chia sẻ thời gian qua, **Nhóm cổ phiếu Ngân hàng** là **động lực chính** giúp thị trường tăng giá. Thì nay lại có **hiều dấu hiệu điều chỉnh**.
3. Điều này đặt ra cho thị trường **cần tìm được dòng cổ phiếu mới**, có vốn hóa đủ lớn, thay thế được **Nhóm cổ phiếu Ngân hàng** để "nâng đỡ, giữ điểm" cho thị trường.
4. Theo góc nhìn kỹ thuật, nếu trong tuần sau, những **vùng điểm số quan trọng (1090 - 1120 điểm)** không sớm được lấy lại. Thì **nguy cơ hình thành xu thế giảm giá ngắn hạn mới** trong tháng 2/2023 **đang càng trở nên rõ ràng hơn**.

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 **+4,03%**.
- **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. NVL: Ông Bùi Thành Nhơn chính thức trở lại cương vị Chủ tịch HĐQT Novaland
2. MML: Masan MEATLife và áp lực cạnh tranh "miếng bánh 10 tỷ USD" trên thị trường thịt heo
3. PDR: Trái đắng trái phiếu và tồn kho 12.000 tỉ đồng tại Phát Đạt
4. HPX: 2 Phó Tổng giám đốc Hải Phát nộp đơn từ nhiệm
5. SC5: Nhà thầu khá 'quen mặt' Đà Nẵng nợ 'đảm địa' hơn 2.000 tỷ đồng, gấp 6 lần VCS
6. MIG: Lợi nhuận trước thuế năm 2022 giảm 29%
7. KOS: Năm 2022 của Kosy - Doanh thu lập đỉnh, lợi nhuận chạm đáy
8. OCB: Miễn nhiệm Phó Tổng Giám đốc phụ trách Khối Công nghệ
9. TVC: Sau khi nguyên Chủ tịch Phạm Thanh Tùng bị khởi tố, Trí Việt tiếp tục thay Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng
10. HUT: "Ông trùm BOT" Tasco báo lãi quý 4 giảm 85%
11. VIC: Độ chịu chi của VinFast trong quảng bá xe điện - Góp mặt 11 triển lãm, sở hữu loạt kênh truyền thông có lượt follow khủng
12. VOS: Quý IV/2022, lợi nhuận sau thuế giảm 84,1% về 18,16 tỷ đồng
13. DGC: Sau một năm thăng hoa, Hóa chất Đức Giang đặt kế hoạch lãi quý I/2023 giảm 54% so với cùng kỳ, đi lùi 3 quý liên tiếp
14. PTL: Lỗ quý 4/2022 vượt 68 tỷ đồng do dự phòng phải thu khó đòi
15. SGT: Doanh thu tăng mạnh, lợi nhuận "lỗ mạnh"

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Tỷ giá yen Nhật hôm nay 3/2/2023: Đồng loạt giảm tại các ngân hàng
2. Kỳ vọng sự phục hồi kinh tế Trung Quốc
3. TP.HCM muốn làm 6 dự án BOT với gần 100.000 tỷ đồng
4. USD và Bitcoin tăng trong khi Euro giảm, vàng mất giá mạnh sau quyết định tăng lãi suất của ECB và BoE
5. Việt Nam tiếp tục áp thuế chống bán phá giá với thép cán nguội Trung Quốc
6. Ngân hàng vẫn 'sống khỏe' bất chấp những biến động trên thị trường
7. 'Bức tranh' xuất khẩu thủy sản chưa thể bừng sáng ngay
8. Tỷ giá USD hôm nay 3/2: USD tăng trở lại
9. Bất chấp khó khăn, nhiều doanh nghiệp vẫn gia nhập 'câu lạc bộ' lãi nghìn tỷ
10. Các ngân hàng trung ương thêm một vòng tăng lãi suất, tổng cộng gần 3.000 điểm, nhưng báo hiệu sắp tạm dừng
11. HoSE: Thanh khoản thị trường tháng 1 sụt giảm mạnh, lượng cổ phiếu giao dịch tụt một nửa so với tháng trước
12. Doanh nghiệp VN30 thu lãi ròng gần 630 tỷ đồng mỗi ngày trong quý 4/2022

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 06/02)

1. DNH: Cổ tức đợt 1 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
2. TDM: Cổ tức đợt 1 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 1300đ/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 Horison 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

ngoct@aisec.com.vn

Nguyễn Thị Mai, Chuyên viên Phân tích

maint@aisec.com.vn