



Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

BÁO CÁO PHÂN TÍCH TUẦN

Từ 13/02 – 17/02

MARKET PREVIEW

Weekly report 13/02 – 17/02

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ THEO TUẦN

THÁNG 02/2023 CÓ THỂ LÀ THÁNG GIẢM GIÁ ĐẦU TIÊN SAU ĐỢT TĂNG GIÁ TỪ THÁNG 11/2022 VỪA QUA.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG Trạng thái KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ (Chỉ 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)

- Tuần thứ 02 giảm điểm của chỉ số VNINDEX dẫn đến việc Xu thế Ngắn hạn đã chuyển sang trạng thái **GIẢM GIÁ (Bearish)**.
- Chúng tôi vẫn thấy **bên bán khá chủ động BÁN RA** mỗi khi thị trường/cổ phiếu có vùng giá cao.
- Tháng 2/2023 có thể là **tháng giảm giá đầu tiên** sau đợt tăng giá từ tháng 11/2022 vừa qua.
- Vùng hỗ trợ gần nhất** cho đợt giảm giá lần này là **quanh vùng 1050 điểm** (giá trị MA50). **Vùng hỗ trợ mạnh nhất** 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 **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 **-0,21%**.
- 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	1055,3	208,5	77,34
Tăng/Giảm (%)	-8,73	-2,41	0,09
% 1 tuần	-0,82%	-1,14%	0,12%
% 1 tuần	-2,03%	-3,15%	2,38%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	8.160,93	761,42	310,06
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1162,47	29,37	7,43
Bán (tỷ)	1034,62	3,07	1,25
GT ròng (tỷ)	127,85	26,30	6,18
Độ rộng TT			
Mã tăng	93	54	109
Mã giảm	306	116	183
Không đổi	69	56	204
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1045,00	258.654	27.276,11
VN30F2M	1043,60	3.214	337,88
VN30F1Q	1035,40	43	4,50
VN30F2Q	1038,20	29	3,03

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

Thị trường tiếp tục ghi nhận một tuần giảm điểm khi lực bán luôn quyết liệt và chủ động trong hầu hết các phiên giao dịch.

Trạng thái phân hóa liên tục xuất hiện cùng với tâm lý thận trọng của dòng tiền nội khiến độ rộng thị trường nghiêng hẳn về phía giảm giá.

Thanh khoản trong tuần sụt giảm so với tuần trước và thấp hơn ngưỡng trung bình 20 tuần gần nhất.

Chỉ số theo tuần: VNINDEX (-21,85 điểm; -2,03%); VN30 (-36,96 điểm; -3,40%); VNMIDCAP (-30,42 điểm; -2,27%) và VNSMALLCAP (-17,19 điểm; -1,53%).

Nhóm Blue-Chip là nhóm giảm mạnh nhất trong tuần này và cũng là nguyên nhân kéo lùi điểm số của thị trường chung. Kết tuần, nhiều cổ phiếu trong rổ vốn hóa lớn bị đè giá khá mạnh như **MSN, MWG, VHM, VJC, STB**... giảm mạnh trên 5%.

Ở chiều ngược lại, **VCB, KDH, PLX**... là những cổ phiếu hiếm hoi còn giữ được đà tăng nhẹ.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap cũng ghi nhận dòng tiền tháo chạy cùng thị trường chung. Tuy nhiên, nhóm vốn hóa nhỏ có sự lao dốc “nhẹ nhàng hơn” nhờ sự hỗ trợ của nhóm thủy sản, than, dầu khí...

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** chịu ảnh hưởng nặng nề từ thị trường chung khi dòng tiền tháo chạy mạnh mẽ. Kết tuần, hầu hết các cổ phiếu từ **SSI, VND, VCI, APS, FTS, MBS...** đều chìm trong sắc đỏ.
Ở chiều ngược lại, **HCM và APG** vẫn giữ được sắc xanh.
- **Nhóm ngân hàng** nhìn chung nhóm này có những diễn biến khá trái chiều. Trong khi cổ phiếu **VCB và CTG** vẫn duy trì được xu thế tăng, chưa bị giảm thì một loạt cổ phiếu như **MBB, BID, EIB, VPB, LPB, TCB...** chìm trong sắc đỏ.
- **Nhóm Bất động sản, Xây dựng và VLXD** lao dốc mạnh mẽ do ảnh hưởng của thị trường chung. Trong đó, phần lớn cổ phiếu chìm trong sắc đỏ như **VHM, VRE, DXG, CEO, NVL, PDR, FCN, CTD, HHV, VCG, VGC...**
BCM là cổ phiếu hiếm hoi còn giữ được xu thế tăng giá trong tuần này dù mức tăng không nhiều chỉ gần 1%.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** bên bán chiếm ưu thế khiến cả 3 ông lớn là **HPG, HSG, NKG** đều đóng cửa giảm điểm.

Việc Trung Quốc mở cửa trở lại chính là “tiếng thở phào” cho ngành sản xuất thép toàn cầu bởi đây vẫn là quốc gia tiêu thụ thép lớn nhất thế giới. Theo đó, giá thép giao sau tại thị trường Trung quốc đã tăng 26% trong vòng 3 tháng qua.

Điều này đã đặt ra kỳ vọng phục hồi của các doanh nghiệp xuất khẩu thép Việt nam. Gần đây, tập đoàn Hòa Phát đã mở lại một lò cao ở Hải Dương và nâng công suất thép thanh thêm 700.000 tấn/năm. Đặc biệt, Hòa Phát cũng đang dự tính khởi động lại thêm 1 lò cao, nhưng sẽ tùy thuộc vào tình hình thị trường và nhu cầu thép; song song đầu tư Khu liên hợp sản xuất gang thép Hòa Phát Dung Quất 2, phát triển thêm sản phẩm mới ngành hàng điện máy gia dụng....

Không riêng Hoà Phát, lãnh đạo Thép Pomina (POM) cũng tiết lộ kế hoạch mở lại lò cao vào quý 4/2023.

Tuy nhiên, chúng tôi cho rằng bên cạnh những cơ hội trên thì ngành thép trong nước còn phải đối mặt với một số thách thức. Trong đó có thể kể tới nhu cầu thép trong nước vẫn sẽ chưa thể cải thiện nhiều trong nửa đầu năm nay chừng nào thị trường bất động sản được gỡ gỡ khó khăn và khởi sắc trở lại.

*Diễn biến tích cực của giá thép tại thị trường Trung Quốc sẽ kéo theo sự phục hồi của ngành thép của nước này. Đó đó, chúng tôi lo ngại việc cạnh tranh với các công ty thép của Trung quốc, cùng với giá thép có thể chững lại đã tăng khi nguồn cung được đẩy mạnh sẽ thu hẹp biên lợi nhuận của các doanh nghiệp xuất khẩu, đặc biệt là **HPG**.*

- **Nhóm Dầu khí, hóa chất** diễn biến trái chiều khi nhóm dầu khí đi ngược lại với thị trường và bật tăng ấn tượng. Chốt tuần, sắc xanh bao trùm **PVD, PVS, OIL, GAS, PVC...**
Ở chiều ngược lại, nhóm hóa chất lại khá tiêu cực với **DCM, DGC** giảm mạnh trên 5%.

Khối ngoại tuần này mua ròng 855 tỷ đồng tại sàn Tp.HCM, phần lớn vẫn tập trung ở những cổ phiếu như: **HPG, STB, HCM, CTG, SSI, GAS...** Trong khi bán ròng ở **VHM, BCM, KDH, DGC, DXG, VIC...**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

1. Tuần thứ 02 giảm điểm của chỉ số VNINDEX dẫn đến việc **Xu thế Ngắn hạn** đã chuyển sang trạng thái **GIẢM GIÁ (Bearish)**.
2. Chúng tôi vẫn thấy **bên bán khá chủ động BÁN RA** mỗi khi thị trường/cổ phiếu có vùng giá cao.
3. Tháng 2/2023 có thể là **tháng giảm giá đầu tiên** sau đợt tăng giá từ tháng 11/2022 vừa qua.
4. **Vùng hỗ trợ gần nhất** cho đợt giảm giá lần này là **quanh vùng 1050 điểm** (giá trị MA50). **Vùng hỗ trợ mạnh nhất** là vùng giá trị của dải mây ichimoku (**980 - 1020 điểm**)
5. 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 **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 **-0,21%**.
- **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. BCG: Công ty năng lượng của Bamboo Capital đẩy mạnh phát triển điện mặt trời áp mái Khu công nghiệp
2. KDH: Thêm tổ chức bán sạch vốn tại Nhà Khang Điền
3. KPF: Cổ đông lớn của Đầu tư tài chính Koji vừa mua vào gần 4 triệu cổ phiếu KPF
4. ART: Chứng khoán BOS được chấp thuận làm thành viên giao dịch phái sinh
5. SCG: Tập đoàn Xây dựng SCG bị phạt và truy thu gần 17 tỷ đồng tiền thuế
6. MWG: Nhóm quỹ Singapore gom hàng triệu cổ phiếu MWG
7. SBT: TTC AgriS số hoá chuỗi giá trị cây mía bền vững cùng nông dân
8. VC2: Khai sai thuế, Vinaconex 2 bị phạt và truy thu gần 16 tỷ đồng
9. MWG: Bách Hóa Xanh lỗ lũy kế hơn 7.000 tỷ đồng, cắt giảm hàng loạt cửa hàng
10. HSG: Tập đoàn Hoa Sen của đại gia Lê Phước Vũ gặp khó 'trăm bề'
11. IMP: Lên kế hoạch giảm doanh thu nhưng tăng lợi nhuận năm 2023
12. QTP: Lợi nhuận năm vượt 76% kế hoạch, nợ người lao động cũng "vượt" 45%
13. PLX: Petrolimex đấu giá lô cổ phần của "ông lớn" xăng dầu tỉnh Đồng Nai
14. PLX: Petrolimex đấu giá lô cổ phần của "ông lớn" xăng dầu tỉnh Đồng Nai

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Gánh nặng chi phí “kéo ghì” lợi nhuận của doanh nghiệp ngành dệt may
2. Trung Quốc mở đường sắt đến Thái Lan và Lào, xuất khẩu nông sản Việt sẽ gặp thách thức
3. Nhập khẩu ô tô về Việt Nam tăng hơn 200% trong tháng 1-2023
4. Thị trường xuất khẩu ‘trở lạnh’, doanh nghiệp quay về ‘sân nhà’
5. Anh là nước châu Âu duy nhất trong nhóm G7 có mức thu nhập giảm trong năm 2022
6. Bộ trưởng Hồ Đức Phúc: Nghị định mới về trái phiếu doanh nghiệp sẽ hỗ trợ cả bên cung và bên cầu
7. Sức mua của người dân Canada chịu tác động đáng kể do lạm phát
8. Giá vàng trong nước và thế giới đi xuống, giữ mức chênh lệch trên 14 triệu đồng/lượng
9. MSCI thêm 2 cổ phiếu ngân hàng Việt Nam vào bộ chỉ số thị trường cận biên, loại DGC, KDH, PDR
10. Chứng khoán Mỹ tụt giảm khi mùa báo cáo lợi nhuận dần kết thúc
11. Giá thép Trung Quốc tăng 26% trong vòng 3 tháng: Kỳ vọng sự hồi sinh của các công ty thép mạnh mẽ sau đại dịch

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 13/02)

1. ITD: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100: 10
2. FIR: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20
3. DNh: Cổ tức đợt 2 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
4. BAB: Phát hành cổ phiếu cho CĐHH, tỷ lệ 100:15, giá 15000đ/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