

Bản tin chứng khoán

Trong số này

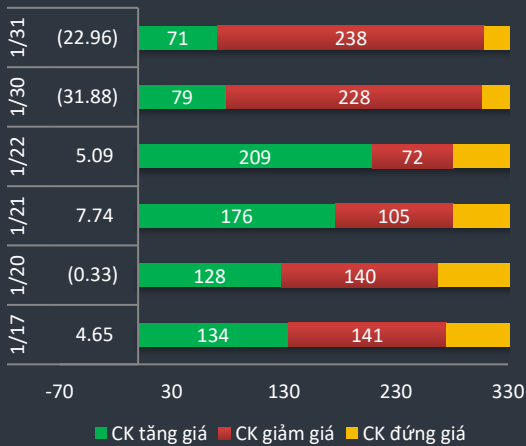
Nhận định **P.1**

Danh mục CP **P.3**

Tin Doanh nghiệp **P.4**

Bộ lọc CP **P.5**

Độ rộng thị trường



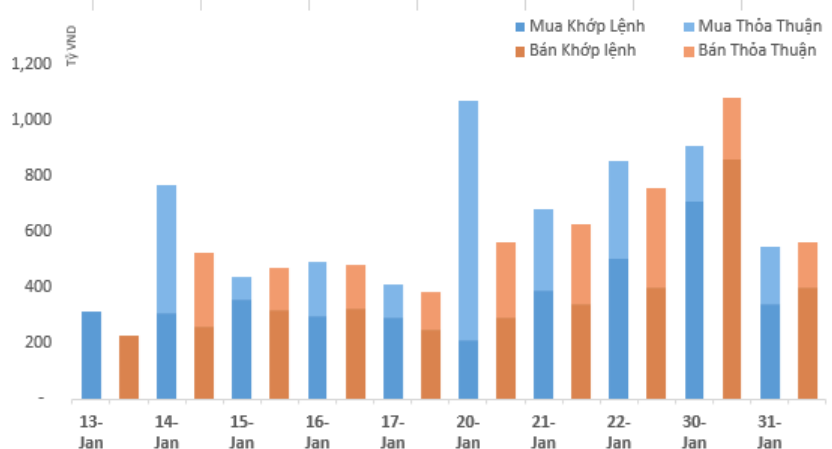
Giao dịch mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)

VCB	48.2
VPB	31.7
VHM	31.3
GAS	20.6
NT2	10.6
E1VFN30	6.4
POW	5.7
BID	4.4
QNS	3.5
DGW	3.4
SSI	(5.0)
NVL	(5.4)
HDB	(10.2)
MSN	(10.9)
HCM	(11.1)
HPG	(14.0)
VJC	(16.5)
VIC	(19.6)
CTG	(28.1)
VNM	(49.2)

Phiên cuối tuần thị trường tiếp tục giảm mạnh và mất thêm 23 điểm đưa chỉ số index về 936. Đầu phiên tình hình có vẻ lạc quan hơn một chút khi lực mua gia tăng và có lúc chỉ số index xanh nhẹ. Tuy nhiên khi những thông tin về dịch cúm vẫn đồn dập đã tác động mạnh đến tâm lý nhà đầu tư dẫn đến mức độ bán ra lan mạnh hơn vào buổi chiều.

Nhóm cổ phiếu ngành dược, y tế vẫn tăng tốt nhất trong đó DHG, IMP còn tăng trần tuy nhiên nhóm cổ phiếu y tế có thanh khoản thấp và mức độ ảnh hưởng lên index thấp vì vậy không đủ sức vực dậy cả thị trường. Nhóm ngân hàng có VCB, CTG, BID giữ giá tương đối tốt nhất tuy nhiên cũng không cân nổi lực bán đổ ra trên toàn diện. Những cổ phiếu lớn như VNM lần đầu giảm sàn gây ngỡ ngàng và các cổ phiếu nhóm thủy sản sàn hàng loạt do có hoạt động giao thương trực tiếp với TQ.

Khối ngoại đã giảm lượng bán ra so với ngày hôm trước và chỉ còn bán ròng khoảng 15 tỷ đồng. Trong phiên khối ngoại mua mạnh nhóm VCB, VPB, VHM và GAS trong khi bán ròng nhiều VNM, VHM, VJC, VIC, HPG. Việc khối ngoại giảm đi lực bán có thể tạo sự yên tâm đôi chút và cũng làm giảm nguồn cung trên thị trường.

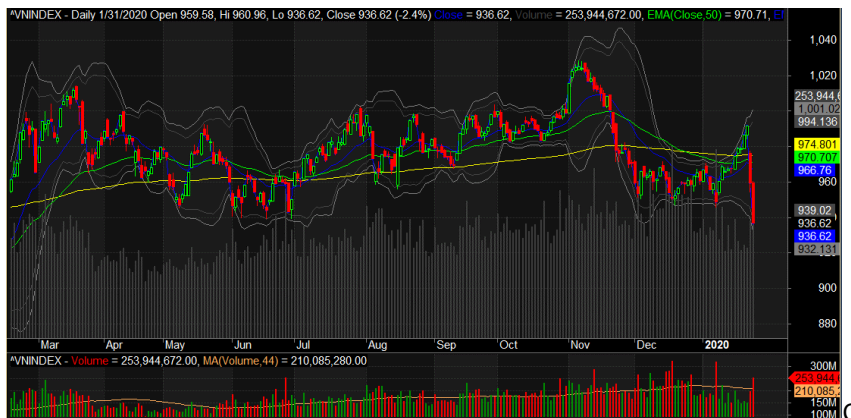


Vnindex 936.62

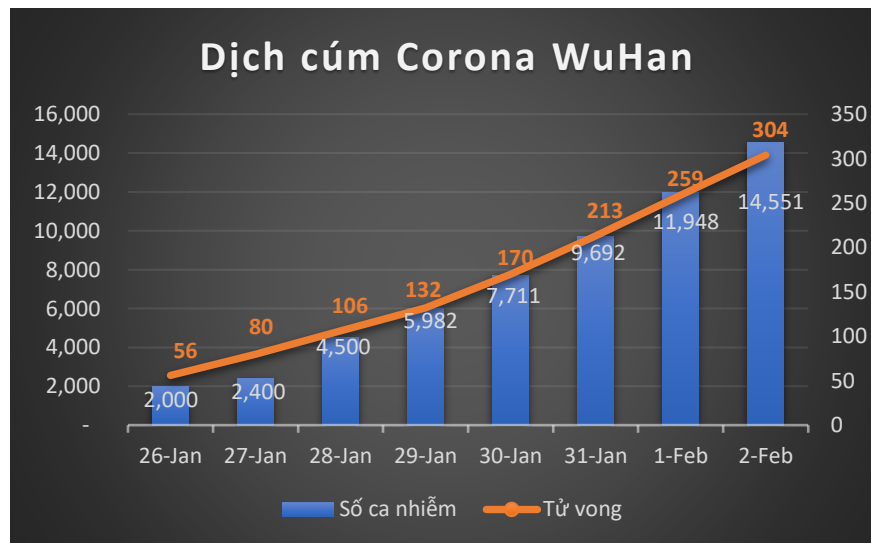
▼ -22.96 (-2.39%)

Biến động Big Cap

CP	Giá	+/-	%
DHG	99.5	6,500	6.99
CTG	24.4	50	0.21
VHM	87.5	100	0.11
NVL	55.1	-	-
MSN	50.1	-	-
VIC	114.8	(100)	(0.09)
VCB	88.7	(200)	(0.22)
EIB	17.9	(100)	(0.56)
VPB	22.5	(250)	(1.10)
STB	10.2	(150)	(1.45)
KDH	25.0	(500)	(1.96)
MBB	20.8	(450)	(2.12)
BID	51.5	(1,200)	(2.28)
TPB	20.9	(500)	(2.34)
SAB	212.0	(6,000)	(2.75)
MWG	110.8	(3,200)	(2.81)
HNG	13.5	(400)	(2.88)
VRE	30.1	(900)	(2.91)
HDB	27.0	(950)	(3.40)
BHN	66.0	(2,500)	(3.65)
PNJ	84.3	(3,400)	(3.88)
SSI	17.7	(800)	(4.32)
PLX	53.0	(2,400)	(4.33)
HPG	24.1	(1,200)	(4.74)
FPT	52.0	(2,700)	(4.94)
POW	10.5	(600)	(5.41)
TCB	21.6	(1,300)	(5.68)
GAS	86.5	(5,500)	(5.98)
ROS	9.3	(670)	(6.70)
BVH	58.8	(4,300)	(6.81)
HVN	28.5	(2,100)	(6.87)
VNM	108.5	(8,100)	(6.95)
VJC	130.2	(9,800)	(7.00)



Chúng tôi cho rằng việc thị trường giảm là điều tất yếu do dịch cúm Vũ Hán gây tác động kinh tế không chỉ Trung Quốc mà còn trên cả toàn cầu và trực tiếp đến cả Việt Nam. Các nhóm ngành hàng không, du lịch, thủy sản, nông nghiệp, dầu khí, xây dựng, dệt may ... đều bị ảnh hưởng tức thời do sự kết nối kinh tế giữa VN và TQ. Các chuỗi cung ứng toàn cầu cũng bị ảnh hưởng nghiêm trọng và dĩ nhiên các tập đoàn hàng đầu thế giới đang mở nhà máy tại Trung Quốc sẽ bị chậm tiến độ sản phẩm mới và đây là lý do chỉ số DJ của Mỹ giảm mạnh trong cả tuần vừa qua. Ở góc nhìn lạc quan nhất, dịch cúm sẽ sớm kiểm soát thành công cũng mất từ 2 – 3 tháng để các hoạt động kinh tế trở lại bình thường và dĩ nhiên kinh tế chung toàn cầu sẽ mất thời gian khá lâu để hồi phục. Con số thống kê từ TQ có thể thấp hơn nhiều số thực tế do có nhiều trường hợp gần như nhiễm chắc chắn nhưng vẫn xếp là nghi nhiễm do chưa thực hiện test lần 4. Tuy nhiên với thống kê chính thức tạm thời cho thấy tỷ lệ gia tăng lây nhiễm từ mức 35% mỗi ngày đã giảm dần về gần 20% và hy vọng từ 7 – 10 ngày tới dịch cúm sẽ chậm đà lây lan và tiến tới kiểm soát trong vòng 1 tháng.



Như chúng tôi đã nhận định trước đó, các mức hỗ trợ kỹ thuật của Vnindex chỉ mang tính tương đối và việc dò đáy thời điểm hiện tại là khá mạo hiểm. Chỉ cần thêm 1,2 phiên giảm mạnh thị trường có thể đi vào trạng thái hụt margin và dễ dẫn đến tình trạng giải chấp từ các công ty chứng khoán. Vì vậy lời khuyên là nhà đầu tư cần cắt giảm mạnh tỷ lệ margin, đưa tài khoản về mức an toàn và giữ tỷ trọng tiền mặt cao chờ đến khi dịch cúm cơ bản được kiểm soát mới tích lũy cổ phiếu trở lại. Trong bối cảnh kinh tế chung toàn cầu đang suy giảm mạnh thì nhóm cổ phiếu ngân hàng vẫn ưu tiên quan tâm nhất.

HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

Top tăng giá HOSE

PXI	1.79
THG	2.11
HSL	2.38
CTS	2.78
PGC	3.81
DBD	4.50
CTD	5.29
PME	5.50
HHS	5.51
DMC	6.44
DIC	6.69
CMX	6.72
JVC	6.77
SJF	6.78
IMP	6.82
BSI	6.93
DHG	6.99
KSH	33.33

Top tăng giá HNX

NRC	2.02
HAD	2.74
HLD	4.94
SVN	6.25
SEB	6.45
ALV	6.67
VKC	6.90
SJC	8.33
SRA	8.86
DHT	9.86
AMV	10.00
FID	10.00

PVX - Tổng CTCP Xây lắp Dầu khí Việt Nam - Kết thúc năm 2019, PVX ghi nhận doanh thu 1.939 tỷ đồng, giảm 42%. Lỗ ròng là 198 tỷ đồng, giảm 24%. Như vậy, công ty hoàn thành 60,5% kế hoạch doanh thu, PVX không đạt kế hoạch lợi nhuận năm. Hiện tại, lỗ lũy kế doanh nghiệp là 3.887 tỷ đồng, trong khi vốn điều lệ là 4.000 tỷ đồng.

DHG - CTCP Dược Hậu Giang - Doanh thu quý IV/2019 là 1.279 tỷ đồng, tăng 5,5%. Giá vốn tăng ít hơn giúp lợi nhuận gộp tăng 8%, lên 562 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp tăng từ 43% lên 44%. Lợi nhuận sau thuế ghi nhận 204 tỷ đồng, tăng nhẹ 0,6%.

TLH - CTCP Thép Tiến Lên - Doanh thu quý IV/2019 tăng 16%, lên 1.585 tỷ đồng. Gánh nặng chi phí khiến lỗ sau thuế cổ đông công ty mẹ là 172 tỷ đồng, gấp hơn 2 lần cùng kỳ. Đây là mức lỗ sâu nhất từ quý IV/2015.

GMD - CTCP Gemadept - Công bố báo cáo tài chính quý IV/2019 với doanh thu giảm 6% so với cùng kỳ năm 2018, còn 645 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí, lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ quý cuối cùng năm 2019 là 64 tỷ đồng, giảm 58%. Lãi cơ bản trên cổ phiếu là 199 đồng/cp.

ASM - Tập đoàn Sao Mai - Doanh thu quý IV/2019 tăng nhẹ, lên 3.769 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí LNST cổ đông công ty mẹ là 188 tỷ đồng, tăng 369% sau 3 quý đầu năm ghi nhận lãi giảm.

TCM - CTCP Dệt may - Đầu tư - Thương mại Thành Công - Đã công bố kết quả kinh doanh quý IV/2019 với doanh thu đạt 855 tỷ đồng, tăng 2% so với cùng kỳ năm 2018, lợi nhuận sau thuế 63 tỷ đồng, tăng 35%. Lũy kế cả năm 2019, TCM đạt doanh thu 3.644 tỷ đồng, giảm nhẹ 0,5% so với năm 2018. Lợi nhuận sau thuế 217 tỷ đồng, giảm 17%.

ROS - CTCP Xây dựng FLC Faros - Ngày 22/1, HĐQT thông báo, đã nhận được đơn xin thôi giữ chức vụ Thành viên HĐQT của ông Đỗ Như Tuấn.

TLG - CTCP Tập đoàn Thiên Long - Đã công bố Báo cáo tài chính quý IV/2019 với doanh thu đạt 948 tỷ đồng, tăng 26% so với quý IV/2018. Lợi nhuận sau thuế tăng 111% lên 95 tỷ đồng. Lũy kế năm 2019, TLG đạt doanh thu đạt 3.256 tỷ đồng, tăng 14% so với năm 2018. Lợi nhuận sau thuế 349 tỷ đồng, tăng 19%.

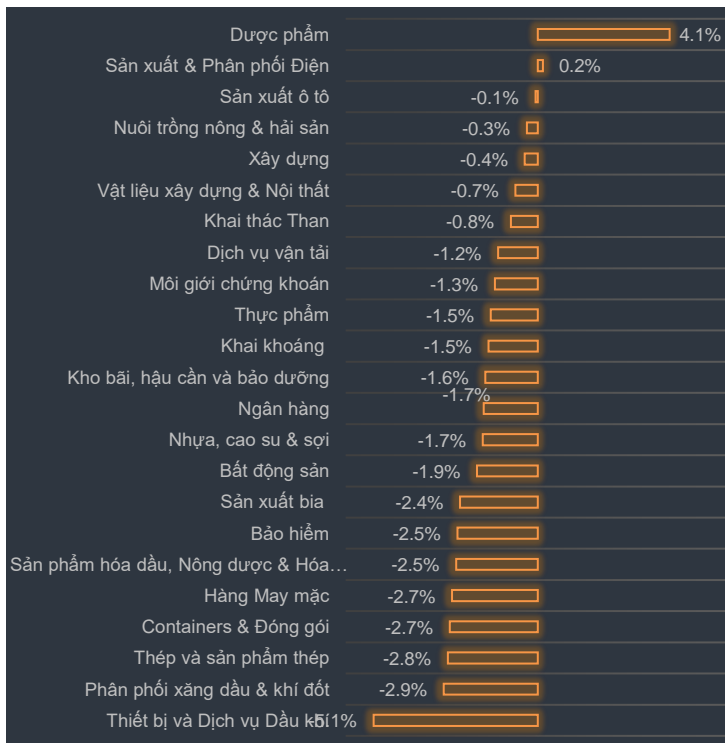
NVL - CTCP Tập đoàn Đầu tư địa ốc No Va - Đã thông qua việc sử dụng hơn 11,88 triệu cổ phiếu CTCP Đầu tư địa ốc No Va để đảm bảo nghĩa vụ thanh toán, trả nợ và các nghĩa vụ tài chính khác liên quan đến việc phát hành trái phiếu với tổng giá trị tối đa 1.950 tỷ đồng.



Biến động VN30 trong ngày: EPS trung bình: 3,951 PE: 14.17

VN30	Giá	%	KLGD TB3T	NN Mua	NN Bán	EPS	PE	P/Bv	Giá thấp nhất 6T	Giá cao nhất 6T	RSI
DHG	99.5	6.99	19,991	1,090	27,930	4,828	20.6	4.3	86	99.5	68.8
CTD	55.7	5.29	86,952	22,000	64,890	10,366	5.4	0.5	49.3	103.8	52.8
CTG	24.4	0.21	4,135,121	1,071,260	2,224,230	1,643	14.9	1.3	19.6	25.6	65.5
VHM	87.5	0.11	1,250,321	627,540	269,400	5,311	16.5	6.4	82.5	99.5	53.8
NVL	55.1	0	327,261	3,120	101,160	3,212	17.2	2.6	54	64	43.4
MSN	50.1	0	1,094,902	75,480	292,640	4,508	11.1	1.9	50.1	80.9	24.5
VIC	114.8	-0.09	386,503	63,130	233,780	1,400	82.0	5.4	114.3	126.1	39.8
VCB	88.7	-0.22	788,966	773,980	230,610	5,275	16.8	4.5	75.6	94.5	47.5
SBT	18.6	-0.27	1,234,195	16,250	-	850	21.9	1.6	15.8	19	49.3
EIB	17.9	-0.56	106,809	3,590	-	445	40.2	1.4	16.4	18.9	55.7
VPB	22.5	-1.1	1,854,861	1,306,610	-	3,341	6.7	1.5	18.7	23.6	61.8
STB	10.2	-1.45	3,203,595	149,860	26,540	1,543	6.6	0.7	9.8	11.1	46.4
CII	24.5	-2	349,910	12,840	10,610	2,000	12.3	1.2	20	26	53.6
MBB	20.8	-2.12	3,740,759	-	-	3,456	6.0	1.3	19.9	23.5	41.1
SAB	212	-2.75	31,943	8,540	18,290	7,654	27.7	8.4	212	283.4	25.1
MWG	110.8	-2.81	596,772	-	-	8,704	12.7	4.9	108.4	128	40.4
VRE	30.1	-2.91	2,296,818	1,488,280	1,566,200	1,168	25.8	2.4	30	35.9	30.3
HDB	27	-3.4	1,393,233	6,240	385,330	3,327	8.1	1.6	25	29.6	43.9
PNJ	84.3	-3.88	582,941	250,000	250,000	5,857	14.4	4.6	78.1	92	41.5
SSI	17.7	-4.32	1,362,151	201,620	485,400	1,770	10.0	1.0	17.7	22.4	35.1
HPG	24.1	-4.74	6,214,578	219,890	801,440	3,167	7.6	1.6	21.2	26.3	48
FPT	52	-4.94	1,380,401	253,130	252,900	4,970	10.5	2.7	49.3	61	30.8
REE	33.9	-5.31	634,361	-	-	5,613	6.0	1.2	33.9	39.7	33.1
TCB	21.6	-5.68	1,637,587	-	-	2,660	8.1	1.4	20.2	25.1	34.8
GAS	86.5	-5.98	263,218	311,470	72,790	6,345	13.6	3.8	86.5	108.5	24.6
ROS	9.3	-6.7	20,807,582	70,160	126,950	346	26.9	0.9	9.3	28	14.6
DPM	11.6	-6.83	276,808	252,320	139,260	740	15.7	0.6	11.6	15.3	27
GMD	19.1	-6.83	284,299	-	-	2,040	9.4	0.9	19.1	27.4	21.6
VNM	108.5	-6.95	786,399	839,780	1,293,630	6,132	17.7	6.7	108.5	133.4	27.6
VJC	130.2	-7	421,015	13,030	139,670	9,852	13.2	4.5	130	148.2	19.3
				8,041,210	9,013,650	3,951	14.17				

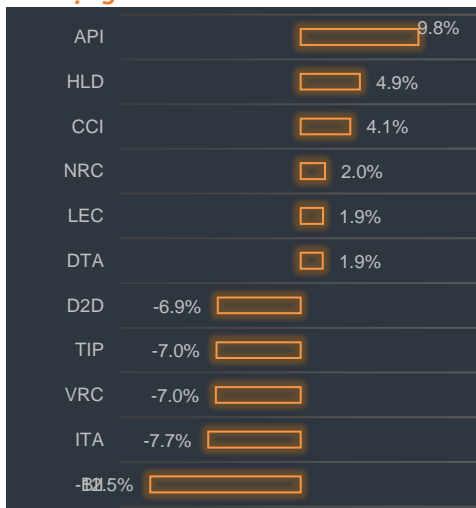
Tăng giảm ngành trong ngày



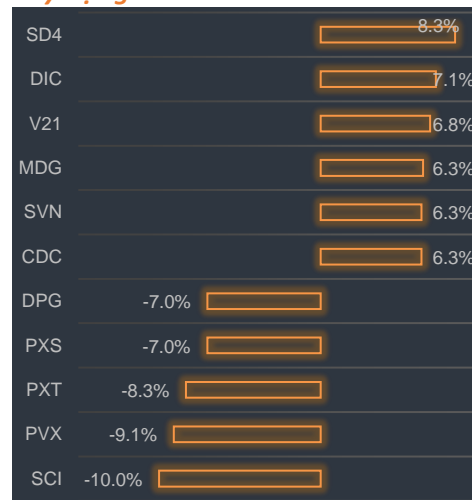
Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản:	API, HLD, CCI
Xây dựng:	SD4, DIC, V21
Dầu khí:	PGC, HTC, PMG
Chứng khoán:	IVS, BSI, CTS
Ngân hàng:	SHB, CTG, VCB

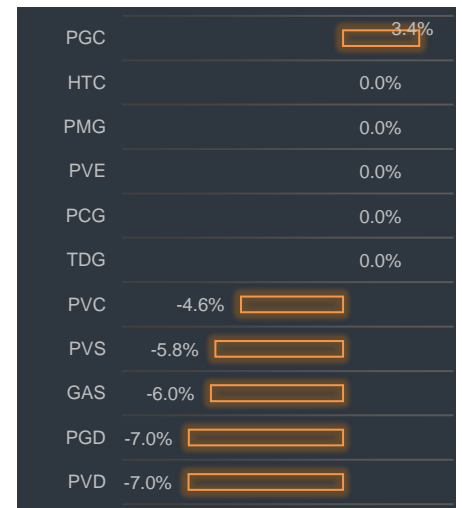
Bất động sản



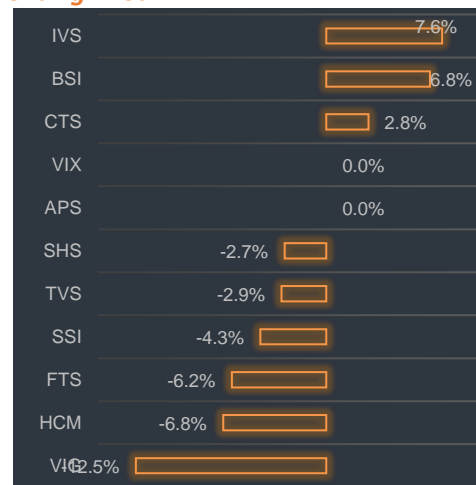
Xây dựng



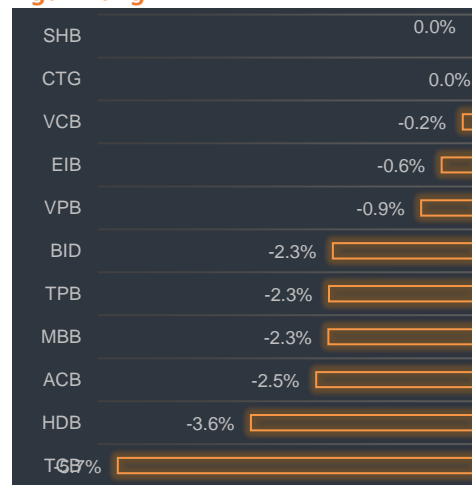
Dầu khí



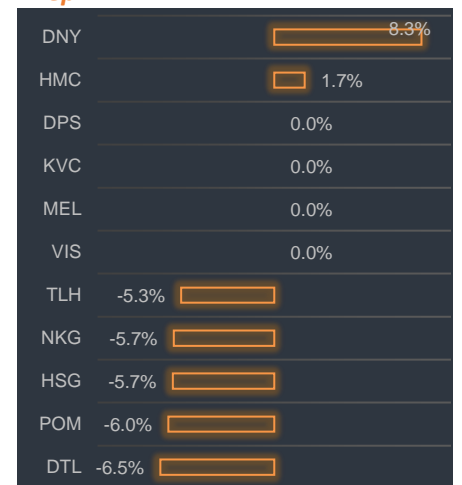
Chứng khoán



Ngân hàng



Thép





BP Phân tích

Head: Nguyễn Hồng Khanh

Tel: 0983.999.350

khanhnh@vise.com.vn

Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi VIS để phân phối tại Việt Nam và quốc tế. Các ý kiến và dự báo chỉ thể hiện quan điểm của người viết tại thời điểm phát hành và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Chúng tôi chỉ sử dụng những thông tin và quan điểm được cho là đáng tin cậy nhất, tuy nhiên chúng tôi không bảo đảm tuyệt đối tính chính xác và đầy đủ của những thông tin trên. Những quan điểm cá nhân trong báo cáo này đã được cân nhắc cẩn thận dựa trên những nguồn thông tin chúng tôi cho là tốt nhất và hợp lý nhất trong thời điểm viết báo cáo. Tuy nhiên những quan điểm trên có thể thay đổi bất cứ lúc nào, do đó chúng tôi không chịu trách nhiệm phải thông báo cho nhà đầu tư.

Công ty VIS cũng như các công ty con và toàn thể cán bộ công nhân viên hoàn toàn có thể tham gia đầu tư hoặc thực hiện các nghiệp vụ ngân hàng đầu tư đối với cổ phiếu được đề cập trong báo cáo này. Các thông tin cũng như ý kiến trong báo cáo không mang tính chất mời chào mua hay bán bất cứ chứng khoán, quyền chọn, hợp đồng tương lai hay công cụ phái sinh nào. Nhà đầu tư cần nhắc kỹ lưỡng việc sử dụng thông tin cũng nhưng các dự báo tài chính trong tài liệu trên, và VIS không chịu trách nhiệm với bất kì khoản lỗ trực tiếp hoặc gián tiếp nào do sử dụng những thông tin đó.

Tài liệu này chỉ nhằm mục đích lưu hành trong phạm vi hẹp vì vậy không được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như tái phân phối bất kỳ nội dung nào của báo cáo vì bất kỳ mục đích nào nếu không có văn bản chấp thuận của VIS.

VISecurities
CHỨNG KHOÁN QUỐC TẾ VIỆT NAM

Tầm nhìn mới, Giá trị mới

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc tế Việt Nam (Hội Sở)

Tầng 3, 59 Quang Trung, Quận Hai Bà Trưng - Hà Nội

Tel: +(84 4) 3 944 5888, Fax: +(84 4) 3 944 5889

<https://www.vise.com.vn>

Chi nhánh TP Hồ Chí Minh

Số 9 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Tel: + (84 8) 3915 2930

Fax: + (84 8) 3915 2931