

Bản tin chứng khoán

Trong số này

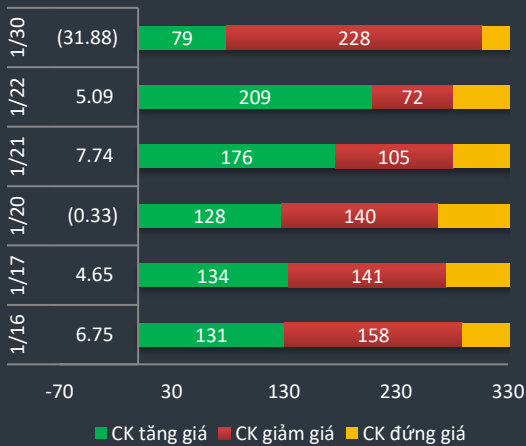
Nhận định **P.1**

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)

HPG	58.0
CTG	45.6
VHM	20.3
GAS	16.9
HDB	12.2
HSG	10.7
FPT	9.8
BSR	5.5
BID	4.9
DGW	3.6
HVN	(7.2)
POW	(11.3)
HCM	(17.0)
E1VFN30	(19.8)
VRE	(27.7)
VIC	(29.2)
VCB	(33.3)
VJC	(39.1)
MSN	(41.7)
VNM	(78.0)

Thị trường giao dịch trở lại phiên đầu tiên sau đúng 1 tuần lễ bằng một cú roi thẳng đứng hơn 31 điểm. Điều này đã được dự cảm trước khi trong tuần lễ nghỉ tết thông tin cập nhật liên tục tình hình dịch cúm tại Trung Quốc vẫn phức tạp và chưa có dấu hiệu kiểm soát hiệu quả. Thị trường chứng khoán trong nước đã trôi qua êm ả trong thời gian này kể từ lúc dịch cúm Corona bắt đầu lan rộng. Cho đến mừng 6 những yếu tố tiêu cực đã dần hiện rõ hơn và ngay lập tức phản ánh thông qua các chỉ số chứng khoán toàn cầu. Việt Nam ngay sát sườn Trung Quốc với mối quan hệ thương mại hai chiều rất lớn vì vậy một khi kinh tế TQ lao dốc thì VN gần như sẽ bị ảnh hưởng trực tiếp. Việc nhà đầu tư bán tháo cổ phiếu đến từ hai yếu tố chính đầu tiên là sự suy giảm tăng trưởng ở hầu hết các ngành kinh tế và lý do thứ hai là bán thật nhanh để bảo toàn thành quả đã có được ở đợt tăng điểm trước đó.

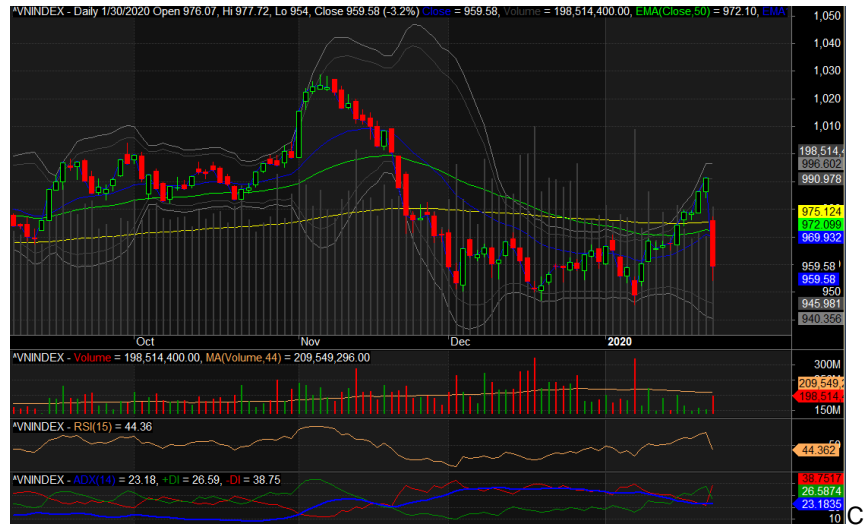
Ngoài nhóm cổ phiếu ngành dược, y tế thì hầu hết các ngành đều giảm mạnh trong ngày trong đó nhóm Ngân hàng, Hàng không, Bảo hiểm và dầu khí giảm mạnh nhất. Hiện tại WHO đang nhóm họp trong ngày để xem xét có ban bố tình trạng y tế khẩn cấp hay không và VN cũng đang có động thái tương tự. Khi tình trạng này thiết lập, các hoạt động tập trung đông người như nhà hàng, du lịch, giáo dục, hội thảo, thể thao... đều sẽ ngưng trệ xét riêng theo từng quốc gia. Tại Trung Quốc thì sau một năm kinh tế đi xuống do ảnh hưởng chiến tranh thương mại thì năm nay TQ càng đối mặt với đợt khủng hoảng lớn hơn nhiều lần khi dịch cúm đã lan ra toàn lãnh thổ. Hậu quả trước mắt là hàng loạt tập đoàn công nghiệp quốc tế lớn đã tạm ngưng hoạt động sản xuất. Nhiều thành phố bị phong tỏa đóng băng kéo theo hoạt động tiêu dùng, bán lẻ đều sụt giảm. Các hoạt động du lịch, khách sạn, nhà hàng trên khắp TQ bị ảnh hưởng nghiêm trọng dẫn đến kinh tế bị suy giảm và hoạt động tài chính của các ngân hàng cũng sẽ bị cảnh báo tình hình khủng hoảng nợ có thể nở rộng. Sẽ có một làn sóng dịch chuyển FDI mạnh mẽ hơn sau đại dịch này khi các tập đoàn quốc tế sẽ lựa chọn thêm các quốc gia khác để dự phòng trước các rủi ro tương tự trong tương lai.

Vnindex 959.58

▼ -31.88 (-3.22%)

Biến động Big Cap

CP	Giá	+/-	%
DHG	93.0	5,000	5.68
EIB	18.0	500	2.87
POW	11.1	-	-
VIC	114.9	-	-
TPB	21.4	(100)	(0.47)
HNG	13.9	(150)	(1.07)
KDH	25.5	(400)	(1.54)
NVL	55.1	(900)	(1.61)
VHM	87.4	(2,000)	(2.24)
ROS	10.0	(300)	(2.91)
GAS	92.0	(2,900)	(3.06)
FPT	54.7	(1,800)	(3.19)
PLX	55.4	(1,900)	(3.32)
HDB	28.0	(1,050)	(3.62)
HPG	25.3	(1,000)	(3.80)
VPB	22.7	(900)	(3.81)
VNM	116.6	(4,700)	(3.87)
PNJ	87.7	(3,600)	(3.94)
SSI	18.5	(800)	(4.15)
MWG	114.0	(5,200)	(4.36)
VJC	140.0	(6,500)	(4.44)
VCB	88.9	(4,500)	(4.82)
BHN	68.5	(3,500)	(4.86)
CTG	24.4	(1,250)	(4.88)
STB	10.4	(550)	(5.05)
BID	52.7	(2,800)	(5.05)
VRE	31.0	(1,650)	(5.06)
MBB	21.3	(1,150)	(5.13)
TCB	22.9	(1,300)	(5.37)
BVH	63.1	(3,900)	(5.82)
MSN	50.1	(3,300)	(6.18)
SAB	218.0	(14,500)	(6.24)
HVN	30.6	(2,250)	(6.86)



Đối với Việt Nam, một điều dễ thấy nhất là hầu hết các ngành kinh tế không nhiều thì ít cũng ảnh hưởng từ dịch cúm dù mức độ có ít hơn. Ngành du lịch thất thu mạnh bên cạnh các ngành hàng không, thương mại, dịch vụ. Những ngành có mối quan hệ xuất khẩu sang Trung Quốc như chăn nuôi, trái cây, thủy sản cũng bị tác động trong ngắn hạn.

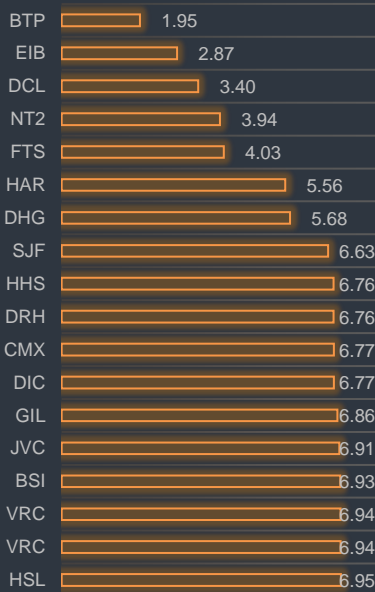
Nhóm ngành quan trọng là ngân hàng sẽ gặp thử thách nợ xấu tăng lên khi các ngành kinh tế đều khó khăn. Nhu cầu đi lại ít sẽ dẫn đến giá dầu giảm trong ngắn hạn và dĩ nhiên tác động lên hầu hết các nhóm cổ phiếu ngành này. Điểm lưu ý duy nhất như đã đề cập ở trên là nếu VN kiểm soát tốt đại dịch thì sẽ nâng cao uy tín quốc gia và về dài hạn sẽ thu hút mạnh dòng vốn FDI đầu tư, tuy nhiên cũng còn khá sớm để đề cập đến vấn đề này.

VN đã từng có kinh nghiệm ứng phó rất tốt dịch cúm SARS 17 năm trước vì vậy lần này sẽ chủ động và có thể tránh một khủng hoảng tương tự dù lần này việc kiểm soát sẽ khó hơn nhiều lần do dịch cúm có thể lây nhiễm trong thời gian ủ bệnh và lý do thứ hai quan trọng hơn là lượng du khách và lao động TQ ra vào VN đã tăng gấp nhiều lần so với cách đây 17 năm.

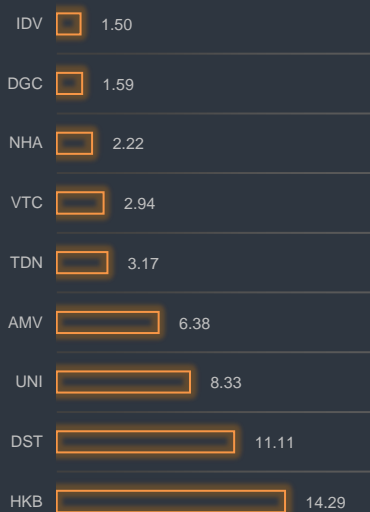
Chỉ số Vnindex đã mất mốc 560 chỉ sau 1 phiên giao dịch và với thái độ thận trọng chúng tôi cho rằng đà giảm có thể còn tiếp diễn trong những phiên giao dịch tiếp theo cho đến khi tình hình dịch bệnh được kiểm soát hiệu quả tại TQ. Các mốc hỗ trợ chỉ mang tính tham khảo trong giai đoạn hiện tại và nhà đầu tư nên nắm giữ tỷ trọng tiền mặt nhiều hơn để phòng rủi ro và hạn chế bất đậy. Sẽ cần khoảng 1 tuần để có thể những đánh giá chi tiết hơn về tình hình và cả diễn biến dịch cúm mà chúng tôi kỳ vọng có thể kiểm soát trong từ 10 – 20 ngày tới.

HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

Top tăng giá HOSE



Top tăng giá HNX



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 Gemadep - 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%.

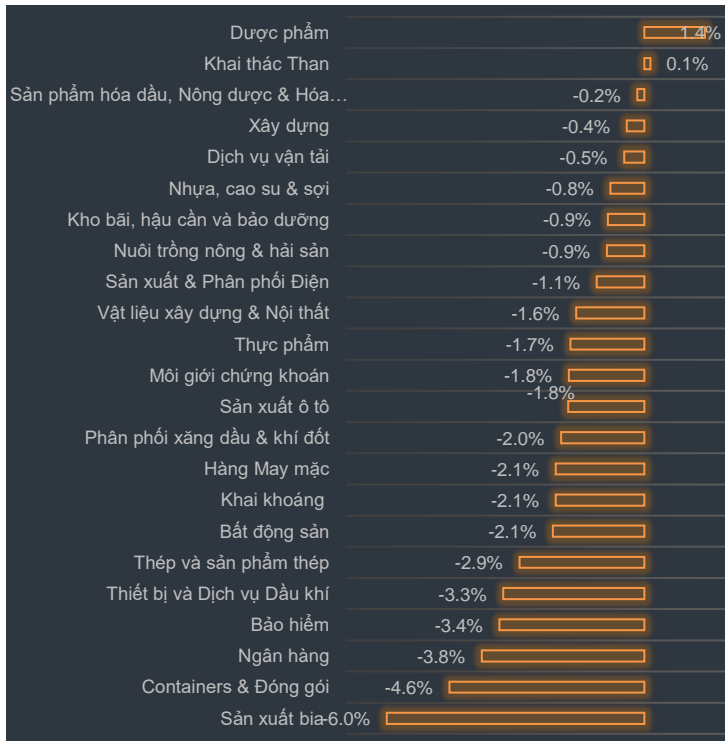
NVL - CTCP Tập đoàn Đầu tư địa ốc No Va - Đã thông qua việc sử dụng hơn 11,88 triệu cổ phiếu CTCP Đầu tư địa ốc No Va để đảm bảo nghĩa vụ thanh toán, trả nợ và các nghĩa vụ tài chính khác liên quan đến việc phát hành trái phiếu với tổng giá trị tối đa 1.950 tỷ đồng.



Biến động VN30 trong ngày: EPS trung bình: 3,951 PE: 14.5

VN30	Giá	%	KLGD TB3T	NN Mua	NN Bán	EPS	PE	P/Bv	Giá thấp nhất 6T	Giá cao nhất 6T	RSI
DHG	93	5.68	18,365	8,430	8,000	4,828	19.3	4.0	86	97	57.3
EIB	18	2.87	109,580	50	18,680	445	40.4	1.5	16.4	18.9	57.6
VIC	114.9	0	374,621	251,990	505,850	1,400	82.1	5.4	114.3	126.1	41.7
SBT	18.6	0	1,226,629	119,910	97,770	850	21.9	1.6	15.8	19	52
CTD	52.9	-0.94	83,615	29,950	26,450	10,366	5.1	0.5	49.3	106.8	42.3
DPM	12.5	-1.19	256,386	3,000	82,640	740	16.9	0.6	12.4	15.3	39.2
NVL	55.1	-1.61	319,588	48,950	149,650	3,212	17.2	2.6	54	64	43.4
CII	25	-1.96	357,764	17,530	26,600	2,000	12.5	1.2	20	26	58.4
VHM	87.4	-2.24	1,307,311	1,143,790	912,060	5,311	16.5	6.4	82.5	99.5	53.4
ROS	10	-2.91	21,494,596	135,480	362,600	346	28.9	1.0	10	28	15.8
GAS	92	-3.06	259,989	230,530	46,980	6,345	14.5	4.0	92	108.5	35.2
FPT	54.7	-3.19	1,323,757	334,000	340,240	4,970	11.0	2.8	48.8	61	39.1
REE	35.8	-3.24	622,194	3,350	-	5,613	6.4	1.2	31.9	39.7	45.2
HDB	28	-3.62	1,386,539	648,400	211,000	3,327	8.4	1.7	25	29.6	51.5
HPG	25.3	-3.8	6,095,729	4,120,090	1,826,840	3,167	8.0	1.7	21.2	26.3	60
VPB	22.7	-3.81	1,781,287	138,660	83,000	3,341	6.8	1.5	18.7	23.6	64.7
VNM	116.6	-3.87	759,214	1,382,930	2,052,280	6,132	19.0	7.2	115.1	133.4	42.9
PNJ	87.7	-3.94	549,213	-	-	5,857	15.0	4.8	78.1	92	51.4
SSI	18.5	-4.15	1,303,931	253,830	291,970	1,770	10.5	1.0	17.8	22.4	44.8
MWG	114	-4.36	583,978	-	2,930	8,704	13.1	5.0	108.4	128	47.1
VJC	140	-4.44	419,700	28,210	307,290	9,852	14.2	4.9	130	148.2	32.2
VCB	88.9	-4.82	790,695	1,812,360	2,186,830	5,275	16.9	4.5	75.6	94.5	48.1
GMD	20.5	-4.87	241,270	-	2,750	2,040	10.0	1.0	20.5	27.4	28.8
CTG	24.4	-4.88	3,958,853	2,690,360	817,830	1,643	14.9	1.3	19.6	25.6	65.2
STB	10.4	-5.05	3,143,209	612,520	495,570	1,543	6.7	0.7	9.8	11.1	50.1
VRE	31	-5.06	2,410,173	564,320	1,457,960	1,168	26.5	2.5	31	35.9	34.1
MBB	21.3	-5.13	3,675,689	263,500	262,730	3,456	6.2	1.3	19.7	23.5	45.9
TCB	22.9	-5.37	1,551,910	155,000	155,000	2,660	8.6	1.5	20.1	25.1	45.5
MSN	50.1	-6.18	1,095,031	183,210	1,015,140	4,508	11.1	1.9	50.1	80.9	24.5
SAB	218	-6.24	32,625	6,010	28,770	7,654	28.5	8.7	218	283.4	29.6
				15,186,360	13,775,410	3,951	14.50				

Tăng giảm ngành trong ngày



Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản: API, VRC, HAR

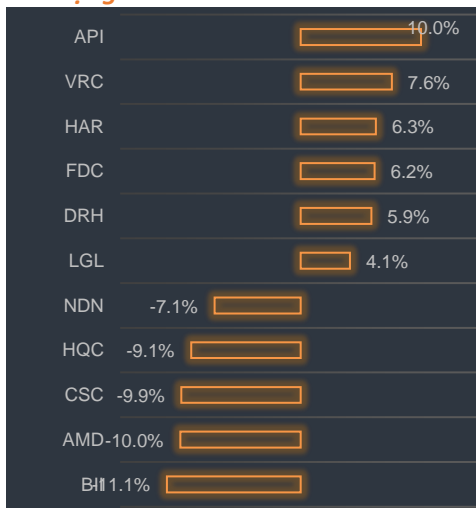
Xây dựng: UDC, SIC, VPD

Dầu khí: ASP, HTC, PMG

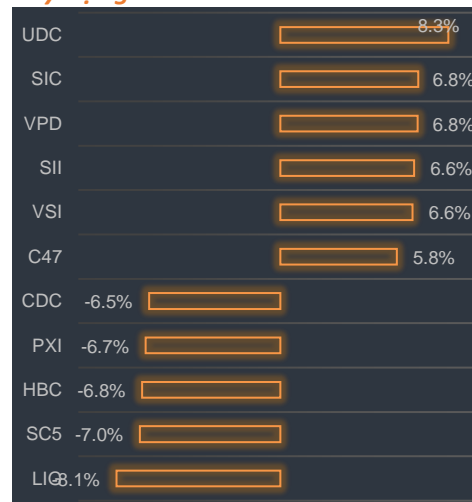
Chứng khoán: BSI, FTS, IVS

Ngân hàng: EIB, NVB, TPB

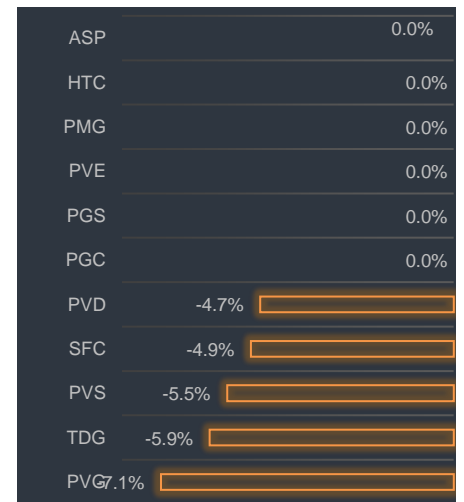
Bất động sản



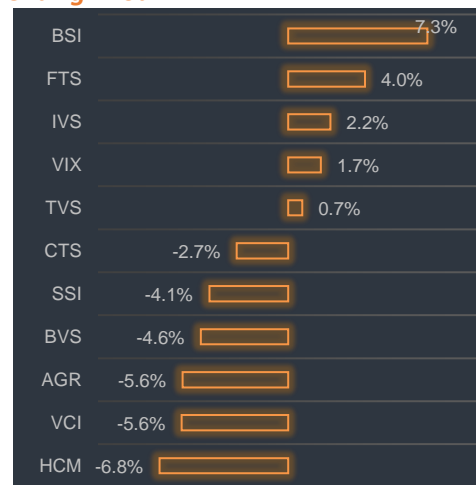
Xây dựng



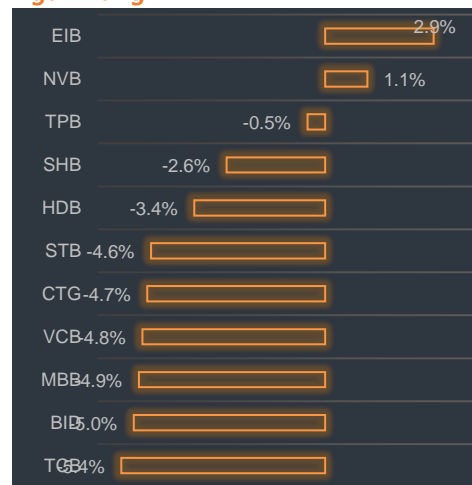
Dầu khí



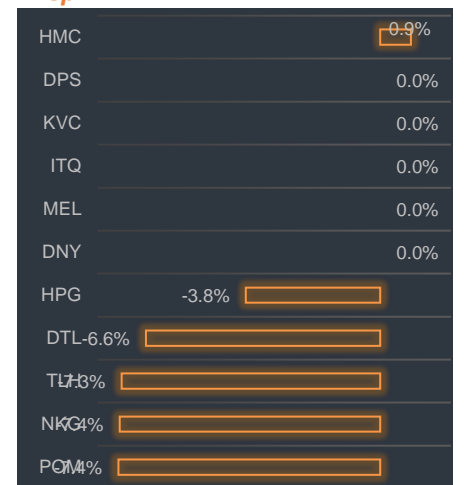
Chứng khoán



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