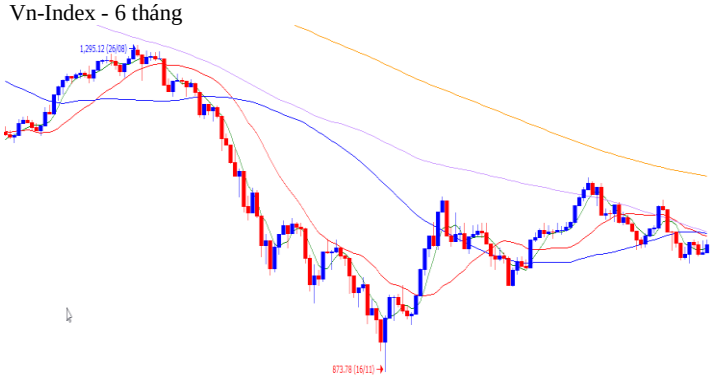
BẢN TIN HÀNG NGÀY

7 Tháng Ba 2023

Vn-Index - 6 tháng



Giao dịch trong ngày	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,037.8	207.5	76.1
Tăng/giảm (+/-)	10.7	0.9	0.1
Tăng/giảm (%)	1.04%	0.46%	0.09%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	424	46	16
Tổng GTGD (tỷ)	7,037	557	193
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	112	46	(2)
Cổ phiếu tăng giá	210	207.5	76.11
Cổ phiếu giảm giá	160	0.94	0.11
Cổ phiếu đứng giá	84	0.46	0.14
PE*	11.5	15.0	12.2
PB*	1.6	1.2	1.6
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,129	260	981

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

KHỐI NGOẠI MUA RÒNG, NHÓM THÉP BÙNG NỔ

- Vn-Index mở cửa tăng điểm khá tốt và gần như đi ngang tại vùng giá cao này trong suốt cả ngày
- Số lượng mã giảm điểm và tăng điểm khá cân bằng, tuy vậy, nhóm vốn hóa lớn như MSN VCB BID HPG đã đẩy chỉ số
- Nhóm thép như HPG HSG NKG bùng nổ
- Nhóm tăng tốt khác gồm có chứng khoán, ngân hàng, công nghệ, và logistics
- Vn-Index tiếp tục có 1 cây nến mà giá cao nhất cao hơn rất nhiều giá đóng cửa. Như vậy, Vn-Index đã không thể vượt được vùng 1,040 điểm trong 5 phiên gần nhất. Áp lực bán tại vùng giá cao là đang khá lớn. Vẫn có xác suất là Vn-Index điều chỉnh về vùng thấp hơn tại 1,020 để có thể động lực cho việc tăng tiếp. Tuy nhiên, chúng tôi không bi quan với thị trường, điều chỉnh là cơ hội mua tốt cho nhà đầu tư.
- Thanh khoản tăng: 8.2% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 14.1% cao hơn ngày dịch liền trước

Điểm tin hàng ngày

- Hơn 3,800 tỷ đồng từ quỹ Fubon ETF sắp chảy vào Việt Nam
Quỹ Fubon FTSE Vietnam ETF sắp huy động vốn đợt thứ 5, với quy mô 5 tỷ Tân Đài tệ (tương đương hơn 3,800 ngàn tỷ đồng).

- "Big 4 ngân hàng" gia nhập đường đua giảm lãi suất
Hàng loạt ngân hàng đã điều chỉnh giảm lãi suất huy động, và đến sáng ngày 07/03/2023, cả 4 ngân hàng "gốc" Nhà nước đều hạ biểu lãi suất huy động từ 0.2% đến 0.5% tùy từng kỳ hạn.

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát - Mã: HPG

Giá cổ phiếu hiện tại	21,100
PE hiện tại	14.0
Vốn hóa (tỷ)	118,622

Tỷ VND		2019A	2020A	2021A	2022F
Doanh thu		63,658	90,118	149,680	141,400
	yoy	14.0%	41.6%	66.1%	-5.5%
LNST		7,527	13,450	34,478	8,500
	yoy	-12.2%	78.7%	156.3%	-75.3%
Tỷ suất LNST		11.8%	14.9%	23.0%	6.0%
EPS		2,622	3,936	7,477	1,462
P/E		8.6	5.7	3.0	14.4

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh 2022: **KHẢ QUAN**

- Doanh thu giảm nhẹ 6%, trong đó doanh thu mảng thép giảm 5% và chiếm 95% tổng doanh thu. Sản lượng thép vẫn tăng 9% yoy, nhưng đây đã là mức tăng trưởng thấp nhất 4 năm, và mức độ tăng trưởng tương đối thấp trong quý 4 do những khó khăn trên thị trường bất động sản trong nước. Bên cạnh đó, giá bán giảm liên tục trong suốt năm 2022, từ mức ~18.7 xuống 15 triệu/tấn do giá thép Trung Quốc giảm. Tuy nhiên, từ đầu năm 2023 đến nay, giá thép trong nước đã có 5 lần tăng liên tiếp trở lại.

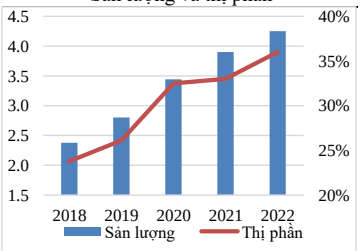
- Biên lợi nhuận gộp giảm từ 27.5% xuống 11.9% do giá thép giảm, và chi phí đầu vào lại tăng cao: Giá quặng sắt, giá than cốc đều tăng mạnh. Bên cạnh đó, HPG phải trích lập khoảng 1,000 tỷ dự phòng hàng tồn kho. Do đó, lợi nhuận gộp giảm 59%

- Lỗ tài chính thuần tăng thêm 2,623 tỷ do 1) Chi phí lãi vay tăng thêm 558 tỷ, chủ yếu do mặt bằng lãi suất tăng lên trong năm 2022, và 2) Lỗ tỷ giá 1,900 tỷ do đồng USD tăng giá mạnh

- Chi phí bán hàng và quản lý tăng thêm 7%: Do sản lượng tăng nên các chi phí đi kèm (vận chuyển, xuất khẩu...) cũng tăng theo.

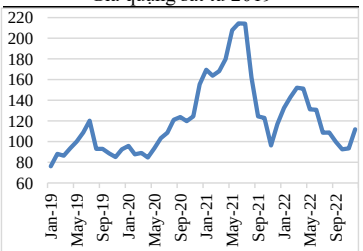
- Cuối cùng, LNST giảm 75%

Sản lượng và thị phần



Nguồn: HPG

Giá quặng sắt từ 2019



Nguồn: Indexmundi

Khuyến cáo: Báo cáo này không mang tính chất mời chào mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. Các khuyến nghị trong báo cáo này có thể không phù hợp với tất cả các nhà đầu tư. Các thông tin, dự báo và khuyến nghị trong bản báo cáo này được dựa trên các nguồn tin cậy, tuy nhiên, NHSV không đảm bảo chắc chắn sự chính xác hoàn toàn và đầy đủ của các nguồn thông tin này. NHSV không chịu trách nhiệm đối với các lỗi, thiếu sót, sai sót, sơ suất, không chính xác trong tài liệu này