

Vn-Index - 6 tháng



VẤN CHƯA THỂ VƯỢT 1,065 ĐIỂM

- Vn-Index tăng khá tốt hơn 10 điểm chạm vào ngưỡng kháng cự 1,065 điểm trong phiên sáng, nhưng đã lại giảm dần trong phiên chiều
- Số lượng mã tăng và giảm điểm là tương đối cân bằng
- Nhóm tăng tốt là chứng khoán, ngân hàng, dược phẩm, và hàng tiêu dùng
- Ở chiều ngược lại, nhóm giảm điểm là dầu khí, thủy sản, và logistics
- Vn-Index đã thất bại tại ngưỡng kháng cự 1,065 khá nhiều lần rồi. Và nếu VN-Index vẫn không thể vượt vùng này trong các ngày tới, xác suất giảm điều chỉnh là khá lớn. Vùng hỗ trợ ngắn hạn tại 1,050 điểm, và hỗ trợ tốt hơn tại 1,040 điểm.
- Thanh khoản tăng: 11.4% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 21.7% cao hơn ngày dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng, tuy nhiên bao gồm khoản bán ròng thỏa thuận tại mã EIB (-3,377 tỷ), nếu loại EIB, khối ngoại vẫn mua ròng 348 tỷ, họ mua nhiều E1VFN30 HPG, và bán ra nhiều DCM SAB

Điểm tin hàng ngày

- Lạm phát Mỹ hạ nhiệt, CPI tháng 12/2022 giảm 0.1% so với tháng trước. Trong tháng 12/2022, CPI Mỹ giảm 0.1% so với tháng trước, giảm mạnh nhất kể từ tháng 4/2021, và tăng 6.5% so với cùng kỳ - thấp nhất kể từ tháng 10/2021. Lạm phát giảm giúp nhà đầu tư tin tưởng thêm rằng, Fed sẽ sớm kết thúc chu kỳ tăng lãi suất trong nửa năm tới.
- Tăng tốc giải ngân đầu tư công, những nhóm ngành nào được hưởng lợi? Các nhóm được hưởng lợi theo dự báo là: vật liệu xây dựng, xây dựng, bất động sản dân cư, bất động sản khu công nghiệp và logistics

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,060.2	211.3	72.0
Tăng/giảm (+/-)	↑ 3.8 ↓	↓ -0.7 ↓	↓ -0.2
Tăng/giảm (%)	↑ 0.36% ↓	↓ -0.32% ↓	↓ -0.24%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	476	59	33
Tổng GTGD (tỷ)	7,889	705	340
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	(3,045)	28	4
Cổ phiếu tăng giá	168	66	165
Cổ phiếu giảm giá	197	76	130
Cổ phiếu đứng giá	83	64	112
PE*	11.0	12.6	11.0
PB*	1.7	1.2	1.7
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,247	259	973

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam - Mã: PVS

Giá cổ phiếu hiện tại	23,800
PE hiện tại	22.9
Vốn hóa (tỷ)	11,423

Tỷ VND	2019A	2020A	2021A	2022F
Doanh thu	16,789	20,180	14,198	15,000
yoy	14.7%	20.2%	-29.6%	5.6%
LNST	1,033	624	601	580
yoy	-1.3%	-39.6%	-3.7%	-3.5%
Tỷ suất LNST	6.2%	3.1%	4.2%	3.9%
EPS	2,021	856	1,258	1,213
P/E	15.9	37.6	25.6	19.6

Nguồn: FiinPro

Cập nhật thông tin: KHẢ QUAN

Cập nhật thông tin: TRUNG LẬP

- Lợi nhuận 9 tháng giảm 19.8% yoy
- + Hầu hết các mảng đều có tăng trưởng lợi nhuận khá tốt: Tàu dịch vụ (OSV) tăng 25.9%, Dịch vụ quản lý FPSO/FSO tăng 36%, Khảo sát Địa chấn & ROV tăng 161%, và Căn cứ cảng tăng 17.5% yoy
- + Cơ khí dầu khí (M&C): doanh thu tăng 16.5%, nhưng LN gộp lại giảm 84%; và mảng Vận hành & Bảo dưỡng (O&M): doanh thu tăng mạnh 113%, nhưng LN gộp cũng giảm 86% do chi phí nguyên vật liệu và chi phí đầu vào cao.

- Trung Quốc mở cửa kinh tế giúp giá dầu tăng
Trung Quốc đã chính thức mở cửa nền kinh tế từ ngày 8/1/2023, qua đó giúp tăng nhu cầu về dầu. Reuters công bố kết quả khảo sát với 30 nhà kinh tế và nhà phân tích vào cuối năm 2022 với sự nhất trí cao: mức giá trung bình của dầu Brent trong năm 2023 là 89,37 USD/thùng. Giá dầu thế giới cũng đang tăng nhanh từ ~78 lên 84 USD/thùng chỉ trong khoảng hơn 1 tuần qua

- Quốc hội Việt Nam đã thông qua Luật Dầu khí sửa đổi
Luật mới sẽ tạo hành lang pháp lý rõ ràng hơn cho các hoạt động dầu khí. Do đó, triển vọng của ngành dầu khí Việt Nam sẽ được cải thiện nhẹ vào năm 2023 và tích cực hơn từ năm 2024.

Backlog các dự án M&C		Cơ cấu lợi nhuận gộp 1H2022		
		9M2022	Yoy	
SV-ĐN gđ 2	100			
Gallaf Al-shaheen	380	Tàu DV Dầu l	102	26%
Block B Ô Môn	1,069	FSO/FPSO	113	36%
Cá Voi Xanh	830	Khảo sát ROV	28	161%
Sư tử Trắng - gđ 2	250	Căn cứ cảng	238	18%
Dinh Cỏ 2 GPP	250	M&C	27	-84%
Shwe	200	O&M	8	-86%
Khác	1,828	Khác	22	18%
Tổng (triệu USD)	4,907			

Nguồn: PVS

Nguồn: PVS

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 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