

Vn-Index - 6 tháng



VƯỢT DOWNTREND, DÒNG THÉP VÀ XÂY DỰNG BÙNG NỔ

- Vn-Index tăng nhẹ trong phiên sáng, và tăng mạnh mẽ trong phiên chiều
- Nhóm thép và xây dựng bùng nổ, hầu hết là tăng trần
- Hầu hết các cổ phiếu và nhóm ngành khác cũng đều tăng tốt
- Như vậy, Vn-Index đã vượt đường trendline của xu thế downtrend. Ít nhất hiện tại Vn-Index đã không còn trong xu hướng giảm của năm 2022 nữa, mà sẽ chuyển sang xu hướng tăng hoặc đi ngang. Ngưỡng kỳ vọng cho đợt tăng lần này vẫn là vùng 1,150 điểm trong quý 1.
- Thanh khoản tăng: 21.2% cao hơn trung bình 20 phiên, và 51.1% cao hơn ngày dịch liền trước
- Khối ngoại mua ròng, họ mua nhiều HPG STB SSI VND VNM, và bán ra nhiều VHM

Điểm tin hàng ngày

- EIB: SMBC chính thức không còn là cổ đông lớn tại Eximbank
SMBC đã chính thức bán xong 132.8 triệu cp EIB vào ngày 13/01/2023, giảm tỷ lệ sở hữu tại Eximbank từ 15.07% (185.3 triệu cp) xuống còn 4.27% (52.51 triệu cp).
- Đảo danh mục VN30 tháng 1/2023: Thêm BCM, loại KDH
HOSE đã công bố danh mục VN30 kỳ tháng 1/2023, có hiệu lực từ ngày 06/02 - 04/08/2023. Theo đó, cổ phiếu BCM lọt vào rổ VN30 kỳ này, thay cho KDH.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,088.3	215.2	73.0
Tăng/giảm (+/-)	↑ 21.6 ↑	4.3 ↑	0.8
Tăng/giảm (%)	↑ 2.03% ↑	2.02% ↑	1.04%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	592	63	26
Tổng GTGD (tỷ)	10,169	628	327
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	796	22	(1)
Cổ phiếu tăng giá	352	128	173
Cổ phiếu giảm giá	69	39	79
Cổ phiếu đứng giá	42	46	51
PE*	11.1	12.4	11.0
PB*	1.9	1.3	1.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,288	258	978

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Chứng khoán Bản Việt - Mã: VCI

Giá cổ phiếu hiện tại	28,150
PE hiện tại	9.3
Vốn hóa (tỷ)	12,258

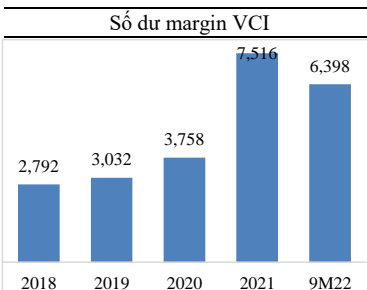
Tỷ VND	2019A	2020A	2021A	2022F
Doanh thu	1,541	1,730	3,707	3,240
yoy	-15.4%	12.2%	114.3%	-12.6%
LNST	693	769	1,499	1,520
yoy	-17.0%	10.9%	94.9%	1.4%
Tỷ suất LNST	45.0%	44.5%	40.4%	46.9%
EPS	4,216	4,643	4,501	4,538
P/E	8.8	8.0	8.2	6.2

Nguồn: FiinPro

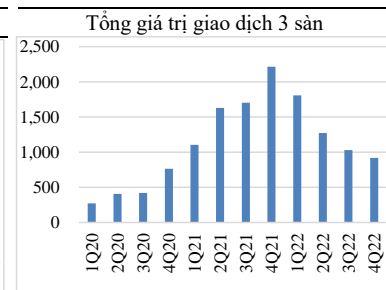
Cập nhật thông tin: KHẢ QUAN

- Lợi nhuận 9 tháng giảm 18.5%
- + Hoạt động đầu tư tài chính giảm 55%, do TTCK năm 2022 kém khả quan hơn năm 2021 rất nhiều, và năm 2021, đầu tư tài chính chiếm tới 65.7% lợi nhuận gộp
- + Hoạt động cho vay margin tăng 38% do số dư margin trung bình 9 tháng 2022 tăng 26% lên gần 7,000 tỷ và lãi suất cũng trong xu hướng tăng
- + Hoạt động môi giới chứng khoán tăng gấp 4 lần: dù thị phần của VCI giảm từ 4.9% xuống 4.7%, và tổng giá trị giao dịch trên 3 sàn trong 9 tháng 2022 giảm khoảng 7.3% yoy

- Các yếu tố ảnh hưởng tới giá cổ phiếu hiện tại:
- + Tổng giá trị giao dịch trên 3 sàn trong quý 4/2022 đạt 917 triệu tỷ, giảm 58.6% yoy; do đó lợi nhuận mảng môi giới có thể sẽ giảm
- + Số dư margin cũng có thể sẽ giảm do TTCK kém khả quan
- + Tuy nhiên, giá cổ phiếu VCI đã giảm sâu 52.3% kể từ vùng đỉnh cuối năm 2021. Trong khi đó, lợi nhuận VCI trong quý 4 có thể suy giảm, nhưng mức độ giảm chỉ vào khoảng 40% so với cùng kỳ nhờ việc hoàn nhập dự phòng các khoản đầu tư trong quý 4



Nguồn: VCI



Nguồn: FiinPro

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