

31 Tháng Giêng 2023

Vn-Index - 6 tháng



## BÙNG NỔ TRONG PHIÊN CHIỀU

- Vn-Index giảm tới 14 điểm trong phiên sáng, nhưng đã hồi phục sang tăng điểm khá tốt trong phiên chiều
- Nhóm ngân hàng như VCB TPB STB... là động lực ban đầu cho sự hồi phục
- Nhiều nhóm ngành khác cũng tăng khá tốt như chứng khoán, thép, thủy sản, dầu khí, logistics, và sẫm lớp
- Trong nhóm giảm điểm, hầu hết cũng chỉ giảm nhẹ
- Vn-Index đã có phản ứng tốt tại vùng hỗ trợ 1,090-1,100 điểm. Ngưỡng kháng cự tiếp theo sẽ là ở vùng 1,140-1,150 điểm. Chúng tôi vẫn cho rằng, Vn-Index sẽ trong xu hướng tăng điểm trong quý 1.
- Thanh khoản giảm: 41.6% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 6.8% thấp hơn ngày dịch liền trước
- Khối ngoại mua ròng, họ mua nhiều HPG SSI, và bán ra nhiều VNM do kết quả kinh doanh quý 4 kém khả quan

## Điểm tin hàng ngày

- Tân Chủ tịch UBCK giao nhiệm vụ tại Lễ đánh công sản HoSE: Trọng tâm 2023 sẽ hoàn thiện hệ thống KRX, tiếp tục kế hoạch nâng hạng TTCK
- Chia sẻ tại buổi lễ, đại diện HoSE khẳng định quyết tâm tập trung mọi nguồn lực để triển khai các nhiệm vụ quan trọng trong năm 2023, trọng tâm là đưa hệ thống công nghệ thông tin KRX đi vào hoạt động.
- Nhiều doanh nghiệp báo lỗ khá nặng trong quý 4/2022 như KBC SMC TLH HSG NKG
- Giá thép xây dựng tăng theo giá nguyên liệu
- Ngày 31/01, các doanh nghiệp thép trong nước tiếp tục đồng loạt điều chỉnh tăng giá bán thép xây dựng thêm từ 200 đồng/kg - 510 đồng/kg (tùy từng thương hiệu) so với ngày 30/01. Đây là lần tăng giá thứ 3 liên tiếp tính từ đầu năm 2023 đến nay...

## Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,111.2	222.4	75.8
Tăng/giảm (+/-)	↑ 8.6	↑ 1.7	↑ 0.4
Tăng/giảm (%)	↑ 0.78%	↑ 0.75%	↑ 0.52%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	654	86	37
Tổng GTGD (tỷ)	11,734	1,211	515
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	(119)	8	(4)
Cổ phiếu tăng giá	258	104	170
Cổ phiếu giảm giá	149	59	117
Cổ phiếu đứng giá	63	56	65
PE*	11.8	12.6	11.8
PB*	1.9	1.3	1.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,434	269	1,010

\*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

## Mỗi ngày 1 cổ phiếu

### Công ty Cổ phần Gemadept - Mã: GMD

Giá cổ phiếu hiện tại	53,000
PE hiện tại	15.6
Vốn hóa (tỷ)	15,551

Tỷ VND	2019A	2020A	2021A	2022F
Doanh thu	2,643	2,606	3,206	3,916
yoy	-2.4%	-1.4%	23.1%	22.1%
LNST	517	371	612	995
yoy	-72.0%	-28.3%	65.0%	62.5%
Tỷ suất LNST	19.6%	14.2%	19.1%	25.4%
EPS	1,638	1,158	1,912	3,302
P/E	31.5	44.6	27.0	16.1

Nguồn: FiinPro

## Cập nhật báo cáo tài chính quý 4: KHẢ QUAN

- Mảng cảng biển: doanh thu giảm 10%, nhưng lợi nhuận gộp tăng 3% yoy do quý 4/2021 là quý bùng nổ của hoạt động xuất nhập khẩu sau khi các hạn chế về phòng dịch Covid-19 được dỡ bỏ. Ngoài ra, GMD đã thông qua kế hoạch bán hoàn toàn cảng biển Nam Hải Đình Vũ, và đây sẽ là nguồn lợi nhuận đột biến cho năm 2023

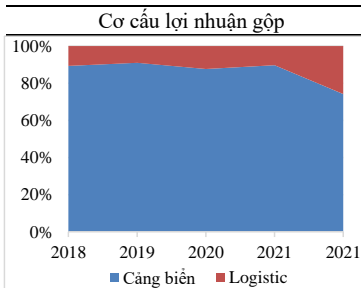
- Mảng logistics: doanh thu và LN gộp tăng lần lượt 74% và 357%

- Chi phí bán hàng và quản lý tăng tới 65%, chủ yếu do lương nhân viên tăng mạnh 90%, có lẽ GMD tăng mức thưởng nhân viên sau 1 năm Covid-19 khó khăn và năm nay lợi nhuận tăng mạnh

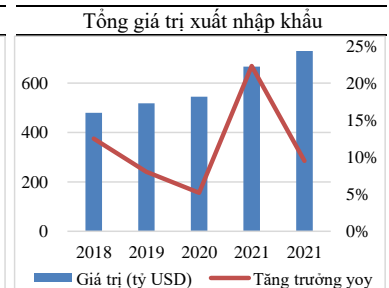
- Chi phí tài chính tăng thêm 11.6 tỷ do chi phí lãi vay tăng và lỗ chênh lệch tỷ giá. Bên cạnh đó, chi phí khác tăng thêm 33 tỷ.

- Cuối cùng, LNST giảm nhẹ 0.44%, chủ yếu do lương nhân viên tăng

- Số dư tiền tăng thêm 757 tỷ và số dư nợ vay chỉ tăng nhẹ 108 tỷ, cho thấy tình hình tài chính và thanh khoản được cải thiện.



Nguồn: GMD



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 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