

Bản tin chứng khoán

Trong số này

Nhận định **P.1**

Bộ lọc CP **P.2**

Note doanh nghiệp **P.3**

Kết quả kinh doanh Q2 **P.5**

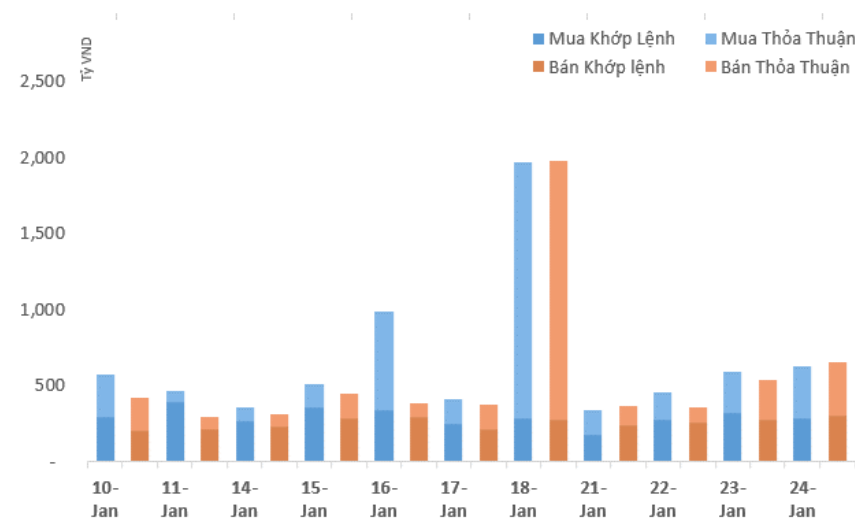
Độ rộng thị trường



Thị trường tiếp tục đi ngang trong phiên hôm qua giữ vững trên vùng 900 nhưng thanh khoản tiếp tục thu hẹp ở mức rất thấp. Cả ba sàn có giá trị chuyển nhượng trong ngày chỉ khoảng 3,100 tỷ vì vậy hầu như không tạo sự đột biến giao dịch trong suốt phiên. Nhóm cổ phiếu blue chip phân bố đều với số cổ phiếu tăng và giảm khá đều nhau. Nhóm ngân hàng nổi bật trong ngày có CTG và MBB tăng hơn 2%. TCB, STB, VPB cũng xanh nhẹ nhưng chỉ trên tham chiếu một chút. Mất điểm nhiều nhất trong ngày là CTD, và TPB. Dù chỉ số index vẫn xanh điểm nhưng độ rộng thị trường vẫn nghiêng về số mã giảm nhiều hơn.

Trái ngược với giao dịch ngày càng thấp dần trong nước thì khối ngoại lại gia tăng giao dịch khá mạnh trong hai phiên gần nhất nhờ vào giao dịch thỏa thuận. Hôm qua có giao dịch thỏa thuận lớn ở VNM và VRE đều là chuyển nhượng nội khối. CTG, VNM được mua ròng nhiều nhất lần lượt 31 và 26 tỷ đồng. Phía bán ròng ghi nhận PLX bán ròng gần 30 tỷ, CTD (17.1 tỷ), VJC (16 tỷ) và MSN (11.2 tỷ).

Giao dịch mua bán của khối ngoại



Giao dịch mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)

| | |
|-----|--------|
| CTG | 31.2 |
| VNM | 25.7 |
| VTP | 12.9 |
| STB | 12.5 |
| VCB | 8.2 |
| DPM | 5.4 |
| PVD | 4.0 |
| BWE | 3.1 |
| VEA | 2.7 |
| NT2 | 2.6 |
| CMX | 2.5 |
| KBC | 2.1 |
| HPG | (6.9) |
| GAS | (11.0) |
| VRE | (11.2) |
| MSN | (11.2) |
| VJC | (16.0) |
| CTD | (17.1) |
| PLX | (29.3) |

Vnindex 908.79

▲ +0.61 (+0.07%)

Biến động Big Cap

| CP | Vốn hóa | Giá | % |
|-----|---------|-------|--------|
| CTG | 76,144 | 20.5 | 2.51 |
| MBB | 45,802 | 21.2 | 2.42 |
| VJC | 63,910 | 118.0 | 2.16 |
| REE | 10,201 | 32.9 | 1.54 |
| VPB | 49,626 | 20.2 | 1.51 |
| HNG | 12,859 | 14.5 | 1.40 |
| VNM | 235,963 | 135.5 | 0.74 |
| STB | 22,005 | 12.2 | 0.41 |
| SSI | 12,754 | 25.6 | 0.39 |
| TCB | 93,184 | 26.7 | 0.38 |
| VRE | 68,002 | 29.2 | 0.34 |
| DHG | 10,983 | 84.0 | 0.24 |
| FPT | 26,045 | 42.5 | 0.24 |
| PNJ | 14,706 | 90.7 | 0.22 |
| VIC | 328,099 | 102.8 | 0.19 |
| KDH | 12,441 | 30.1 | - |
| MWG | 26,989 | 83.6 | - |
| MSN | 90,726 | 78.0 | - |
| VCB | 199,316 | 55.4 | - |
| BVH | 63,290 | 90.3 | - |
| PLX | 61,649 | 53.2 | - |
| HDB | 29,381 | 30.0 | (0.17) |
| NVL | 52,206 | 57.1 | (0.17) |
| GAS | 171,873 | 89.8 | (0.22) |
| SAB | 149,419 | 233.0 | (0.34) |
| ROS | 19,866 | 35.0 | (0.43) |
| BHN | 18,637 | 80.4 | (0.50) |
| BID | 111,108 | 32.5 | (0.61) |
| EIB | 19,794 | 16.1 | (0.62) |
| HPG | 63,399 | 29.9 | (0.67) |
| VHM | 263,942 | 78.8 | (1.01) |
| TPB | 14,149 | 21.3 | (2.52) |
| CTD | 10,283 | 131.5 | (4.08) |

Thị trường duy trì trạng thái thanh khoản ngày càng thấp dần và cần một động lực để có thể thu hút dòng tiền quay trở lại thị trường. Trong bối cảnh cận kề ngày nghỉ lễ dài thì khả năng thị trường có thể tạo vùng tích lũy hiện tại quanh 900 nhưng để có sự đột biến trong giao dịch có thể phải chờ sau kỳ nghỉ lễ. Nhiều cổ phiếu vẫn đang ở vùng định giá khá hấp dẫn nhờ báo cáo kết quả kinh doanh Q4 khả quan sẽ làm mặt bằng chung cổ phiếu có vẻ rẻ hơn. Chúng tôi nhận thấy những cổ phiếu ngân hàng vẫn là tâm điểm đầu tư hiện tại bên cạnh một số cổ phiếu đầu ngành thuộc các ngành thương mại, bán lẻ, dệt may như **TCB, BID, PNJ, FPT, TV2, VEA, TCM, SKG, ACB**.



Tin lợi nhuận

Đến phiên thứ 5 đã có khoảng 2/3 số ngân hàng niêm yết công bố kết quả lợi nhuận năm. Nhìn chung nhà đầu tư đã dự đoán phần nào lợi nhuận chung nhóm ngành này cho năm tài chính 2018. Vấn đề là các ngân hàng sẽ hoạt động thế nào trong bối cảnh lãi suất huy động đang tăng trong khi chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng đang bị giới hạn. Cuộc cạnh tranh trên tất cả các mặt trận của ngành ngân hàng bao gồm từ vốn, huy động, cho vay và kể cả các mặt kinh doanh ngoài tín dụng sẽ ngày càng khốc liệt hơn trong năm nay và những năm sắp tới. Tuy nhiên bên cạnh đó là có sự ủng hộ của NHNN và ngành ngân hàng sẽ càng được quan tâm mở rộng và phát triển tăng tốc để kịp đáp ứng Basel 2. Hiện tại theo kế hoạch là đã khá chậm khi chỉ mới có 3 ngân hàng đạt các chỉ tiêu là VCB, OCB, VIB trong khi mục tiêu đưa ra là đến 10 ngân hàng thí điểm.

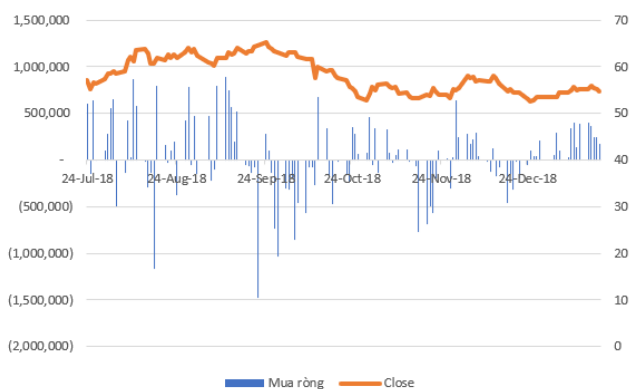
| CP | BV | EPS | ROE | PE | LN 2017 | LN 2018 | Tăng trưởng % |
|-----|--------|-------|--------|-------|---------|---------|---------------|
| MBB | 15,109 | 2,865 | 19.41% | 7.19 | 3,520 | 6,190 | 75.9% |
| STB | 13,657 | 993 | 7.48% | 11.84 | 1,182 | 1,790 | 51.4% |
| TPB | 12,512 | 2,200 | 20.84% | 9.55 | 964 | 1,805 | 87.2% |
| VPB | 14,145 | 2,978 | 22.83% | 6.60 | 6,441 | 7,356 | 14.2% |
| NVB | 10,870 | 132 | 1.22% | 62.95 | 22 | 39 | 77.3% |
| BAB | 12,882 | 1,241 | 10.10% | 16.49 | 602 | 680 | 13.0% |
| KLB | 11,748 | 750 | 6.56% | 14.67 | 202 | 240 | 18.8% |
| LPB | 10,330 | 1,226 | 9.80% | 6.98 | 1,368 | 960 | -29.8% |
| VIB | 14,194 | 2,924 | 22.55% | 6.16 | 1,124 | 2,193 | 95.1% |



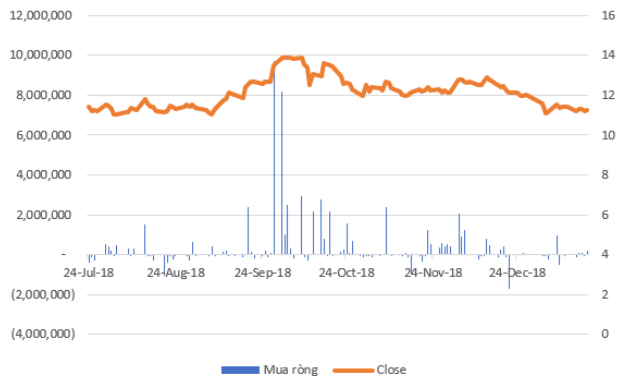
Thông tin giao dịch nhóm cổ phiếu ngân hàng:

| Mã CK | Sàn | Giá đóng cửa | KLGD | P/E | P/B | KL Mua | KL Bán | Room NN (đang nắm giữ) | Vốn hóa (tỷ VND) | Tỷ lệ nắm giữ | EPS | Book Value |
|------------|-------|--------------|-----------|-------|------|-----------|---------|------------------------|------------------|---------------|-------|------------|
| VCB | HOSE | 55.4 | 463,870 | 16.49 | 3.24 | 160,020 | 12,500 | 861,279,329 | 199,316 | 23.9% | 3,359 | 17,101 |
| CTG | HOSE | 20.45 | 8,813,040 | 9.91 | 1.09 | 1,700,480 | 151,050 | 1,092,957,008 | 76,144 | 29.4% | 2,064 | 18,777 |
| BID | HOSE | 32.5 | 579,540 | 13.35 | 2.07 | 146,910 | 124,500 | 106,855,823 | 111,108 | 3.1% | 2,435 | 15,713 |
| MBB | HOSE | 21.2 | 5,012,140 | 9.06 | 1.38 | - | - | 432,090,271 | 45,802 | 20.0% | 2,341 | 15,371 |
| TCB | HOSE | 26.65 | 3,041,670 | 10.63 | 1.88 | 750,000 | 750,000 | 787,033,936 | 93,184 | 22.5% | 2,507 | 14,151 |
| VPB | HOSE | 20.2 | 2,058,500 | 7.47 | 1.60 | - | - | 570,052,382 | 49,626 | 23.2% | 2,703 | 12,643 |
| STB | HOSE | 12.2 | 3,754,610 | 17.26 | 0.97 | 1,027,000 | - | 243,077,146 | 22,005 | 13.5% | 707 | 12,614 |
| EIB | HOSE | 16.1 | 144,510 | 14.68 | 1.31 | - | - | 370,641,871 | 19,794 | 30.1% | 1,097 | 12,292 |
| HDB | HOSE | 29.95 | 1,125,150 | 12.19 | 1.84 | 415,680 | 434,600 | 263,986,944 | 29,381 | 26.9% | 2,458 | 16,264 |
| TPB | HOSE | 21.25 | 271,940 | 9.26 | 1.40 | 17,640 | - | 256,959,117 | 14,149 | 38.6% | 2,294 | 15,185 |
| SHB | HNX | 7.1 | 3,546,651 | 5.44 | 0.53 | - | - | 112,479,139 | 8,542 | 9.3% | 1,306 | 13,338 |
| ACB | HNX | 29.2 | 1,743,450 | 7.54 | 1.68 | - | - | 386,576,321 | 36,417 | 31.0% | 3,875 | 17,336 |
| NVB | HNX | 8.3 | 304,508 | 88.38 | 0.78 | - | - | 100,275 | 2,471 | 0.0% | 94 | 10,665 |
| LPB | UPCOM | 8.6 | 757,010 | 6.26 | 0.64 | - | 100,000 | 37,238,676 | 6,450 | 5.0% | 1,374 | 13,423 |
| BAB | UPCOM | 20.5 | 1,106,400 | 16.42 | 1.64 | - | - | 1,138,530 | 11,275 | 0.2% | 1,248 | 12,503 |
| VIB | UPCOM | 17.9 | 113,264 | 5.05 | 1.00 | - | - | 115,710,712 | 9,532 | 21.7% | 3,548 | 17,928 |
| KLB | UPCOM | 10.8 | 103,484 | 15.07 | 0.95 | - | - | 57,001,000 | 3,455 | 17.8% | 717 | 11,424 |

Mua bán ròng khối ngoại - VCB



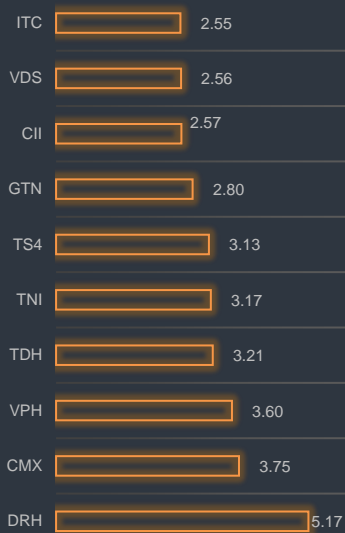
Mua bán ròng khối ngoại - STB



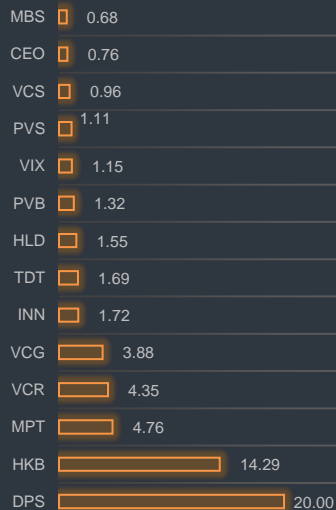
HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

Cổ phiếu
Quan tâm

Top tăng giá HOSE



Top tăng giá HNX



VCS - CTCP Vicostone - Trong quý IV/2018, Công ty đạt doanh thu thuần 1.306 tỷ đồng, tăng 17,67%; lợi nhuận trước thuế đạt 398 tỷ đồng, tăng 31,3%; lợi nhuận sau thuế đạt 333 tỷ đồng, tăng 20% so với năm 2017.

Lũy kế cả năm, VCS đạt 4.522 tỷ đồng doanh thu, tăng so với mức 4.352,5 tỷ năm ngoái; lợi nhuận trước thuế 2018 đạt 1.318 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế tương đương năm trước đạt 1.123,5 tỷ đồng.

DXG - CTCP Địa ốc Đất Xanh – Quý 4/2018 đạt doanh thu 1.409 tỷ đồng, tăng 17,1% so với cùng kỳ năm trước, lợi nhuận sau thuế 703,3 tỷ đồng, tăng 68,7% so với cùng kỳ năm 2017. Lũy kế cả năm 2018, Đất Xanh Group đạt 4.645 tỷ đồng doanh thu, tăng 61,3% so với năm 2017, lợi nhuận sau thuế cả năm DXG đạt 1.723 tỷ đồng, tăng 58,7% so với năm trước và vượt đến 61,33% chỉ tiêu lợi nhuận được giao cho cả năm.

LGC - CTCP Đầu tư Cầu đường CII – Đã công bố BCTC hợp nhất quý 4/2018 với doanh thu thuần gần 145 tỷ đồng, không thay đổi đáng kể so với quý cùng kỳ năm trước. Tuy vậy, việc giá vốn giảm trong cơ cấu doanh thu giúp lợi nhuận gộp quý này của LGC đạt hơn 100 tỷ đồng, cao hơn gần 17% so với quý 4/2017.

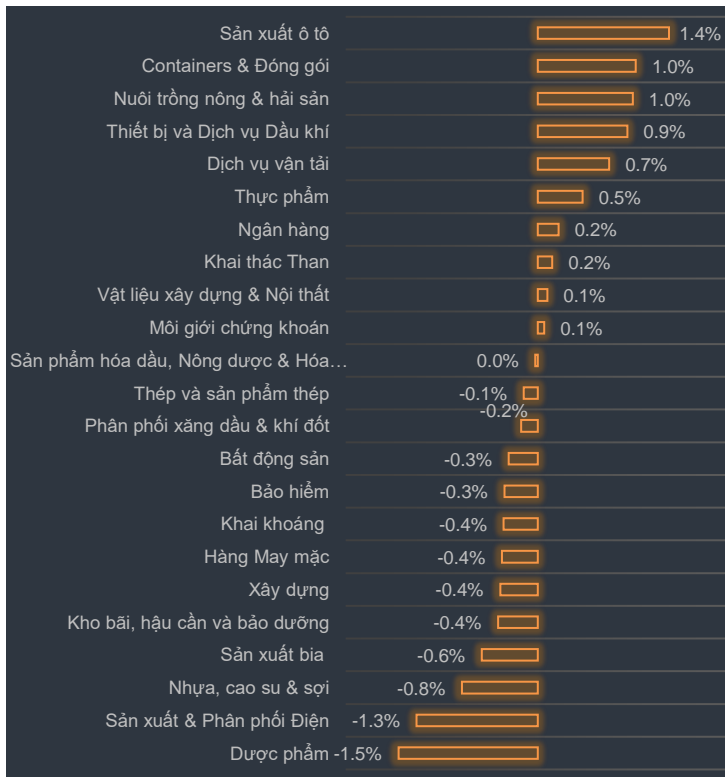
DPM - CTCP Phân bón và Hóa chất dầu khí – Đã thông qua kế hoạch kinh doanh hợp nhất năm 2019 với tổng doanh thu 9,968 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 471 tỷ đồng.

CNG - CTCP CNG Việt Nam – Đã phê duyệt kế hoạch kinh doanh năm 2019 dựa trên giá dầu 65 USD/thùng, và tỷ giá là 23.000 VND/USD, với chỉ tiêu doanh thu hơn 1.746 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 84,44 tỷ đồng, cổ tức 25%/vốn điều lệ.

HU3 - CTCP Đầu tư và Xây dựng HUD3 - Ngày 11/2 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức đợt cuối năm 2017, ngày đăng ký cuối cùng là 12/2. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 10%, thanh toán bắt đầu từ ngày 20/2/2019.

BFC - CTCP Phân bón Bình Điền - Thông báo kết quả kinh doanh quý IV/2018 với tổng doanh thu hợp nhất hơn 1.424 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế hơn 60,5 tỷ đồng. Lũy kế cả năm 2018, BFC đạt doanh thu 6.524 tỷ đồng và 310 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế. Trong quý I/2019, BFC đạt mục tiêu doanh thu 1.095 tỷ đồng và 35 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế.

Tăng giảm ngành trong ngày



Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản: DRH, VCR, VPH

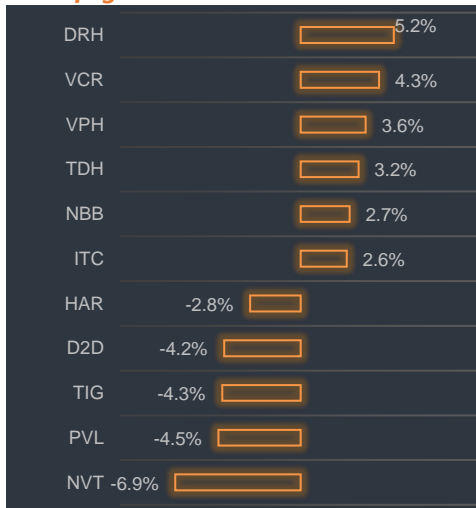
Xây dựng: SJE, VE9, PXI

Dầu khí: TDG, PVD, PVB

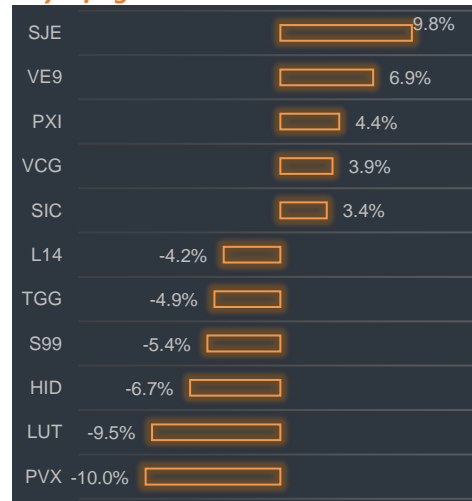
Chứng khoán: IVS, VDS, APG

Ngân hàng: CTG, MBB, VPB

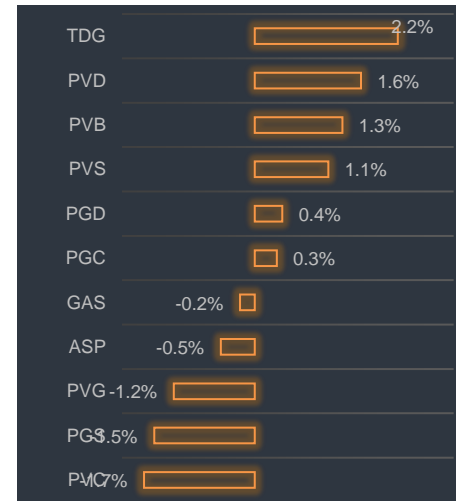
Bất động sản



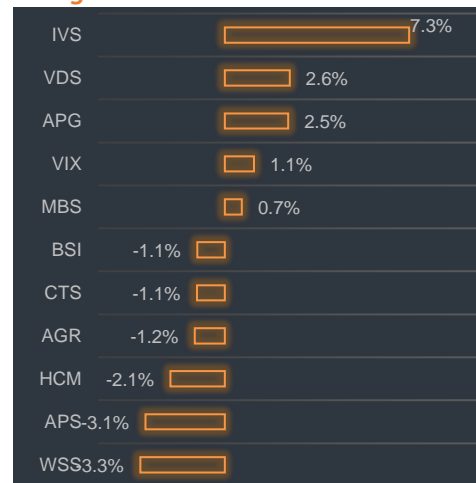
Xây dựng



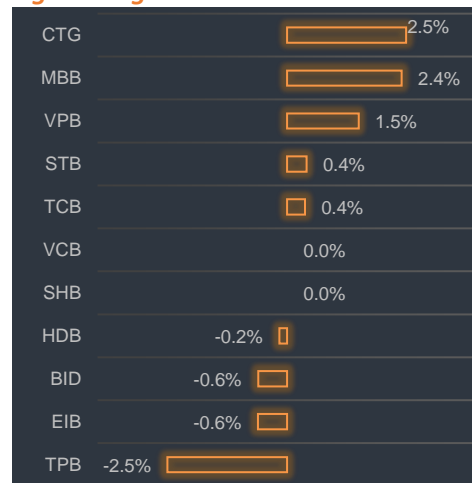
Dầu khí



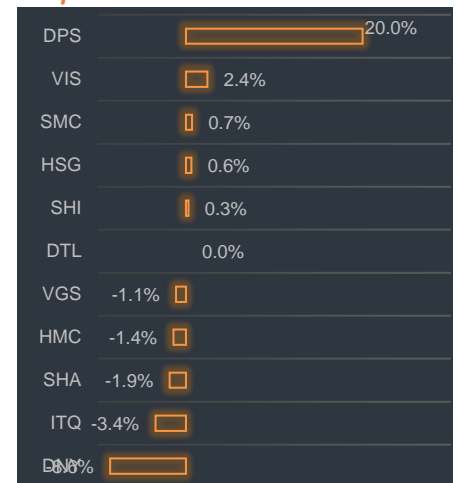
Chứng khoán



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 Sài Gòn

Số 9 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Tel: + (84 8) 3915 2930

Fax: + (84 8) 3915 2931