

TRANH CHẤP

Cổ phiếu hôm nay: VCI

BẢN TIN SÁNG 05/02/2024





**CÁT TƯỜNG NHƯ Ý
CUNG CHÚC TÂN XUÂN**



THÔNG BÁO NGHỈ TẾT NGUYÊN ĐÁN 2024

CTCP Chứng Khoán Rồng Việt trân trọng thông báo
thời gian nghỉ giao dịch nhân dịp Tết Nguyên Đán 2024

Nghỉ giao dịch

Thứ Năm - 08/02/2024
(Ngày 29 tháng Chạp năm Quý Mão)

Giao dịch trở lại

Thứ Năm - 15/02/2024
(Mùng 6 tháng Giêng năm Giáp Thìn)

*Kính chúc Quý Khách hàng, Đối tác một năm mới
dồi dào sức khỏe, thành công và thịnh vượng!*

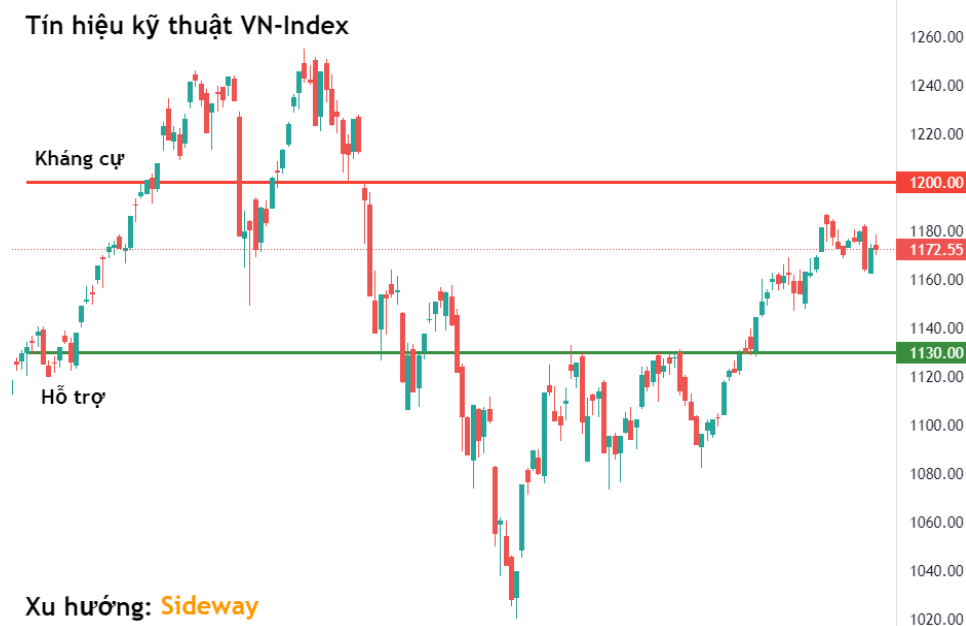
NHẬN ĐỊNH VÀ DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

VN-Index 1172,5 ▼ 0,0% **VN30** 1174,8 ▲ 0,1% **HNX-Index** 230,6 ▼ 0,0%

- ❖ Thị trường tăng điểm ngay khi bước vào phiên cuối tuần và giao dịch khá sôi động. Tuy nhiên, diễn biến tăng điểm chưa bền vững với trạng thái thận trọng của một số cổ phiếu có vốn hóa lớn. Thị trường lùi bước và đánh mất thành quả đầu phiên.
- ❖ Với diễn biến trầm lắng của thị trường, nhiều nhóm cổ phiếu lùi bước trở lại và phần lớn có mức tăng/ giảm nhẹ. Nhóm Bán lẻ, nhóm công nghệ tiếp tục giữ vai trò hỗ trợ thị trường. Bên cạnh đó, nhóm Bất động sản, nhóm Hóa chất, nhóm Chứng khoán, nhóm Khai khoáng cũng có diễn biến khá sôi động.
- ❖ Thị trường tăng điểm bất thành với tín hiệu nến Shooting Star. Thanh khoản tăng so với phiên trước, cho thấy dòng tiền vẫn còn thận trọng trước nguồn cung chốt lời.
- ❖ Với động thái thận trọng hiện tại, thị trường vẫn chưa thể lấy lại thế tăng trước đó và sẽ cần thêm thời gian để kiểm tra lại cung cầu. Tuy nhiên, nhìn chung dòng tiền vẫn có nỗ lực nâng đỡ nên thị trường vẫn có cơ hội dần tăng sau trạng thái tranh chấp hiện tại.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- ❖ Quý Nhà đầu tư có thể kỳ vọng khả năng hồi phục nhưng vẫn cần quan sát tín hiệu cung cầu để đánh giá trạng thái thị trường.
- ❖ Hiện tại nên ưu tiên các cổ phiếu đang có tín hiệu tốt từ vùng hỗ trợ để nắm giữ hoặc mua tích lũy, tuy nhiên vẫn nên cân nhắc chốt lời ngắn hạn tại các cổ phiếu có diễn biến tăng nhanh đến vùng kháng cự.



Thế giới Vĩ mô

Cựu Bộ trưởng Tài chính Mỹ dự đoán lãi suất trên 3% tới năm 2030

Cựu Bộ trưởng Tài chính Mỹ Lawrence Summers cho rằng, sức mạnh bền bỉ của nền kinh tế Mỹ trước chu kỳ thắt chặt mạnh mẽ của Fed khiến nhiều khả năng lãi suất trung lập sẽ tăng lên. [Xem thêm](#)

Thế giới Chính trị

Tổng thống Joe Biden chiến thắng trong cuộc bầu cử sơ bộ của đảng Dân chủ tại South Carolina

Tại Washington, Tổng thống Joe Biden đã giành chiến thắng trong cuộc bầu cử sơ bộ tổ chức vào cùng ngày tại bang South Carolina, để bắt đầu cuộc hành trình giành tấm vé đề cử của đảng Dân chủ ra tranh cử tổng thống và thúc đẩy hy vọng đánh bại đối thủ nặng ký bên đảng Cộng hòa là cựu Tổng thống Donald Trump. [Xem thêm](#)

Thế giới Hàng hóa

Giá dầu sẽ tăng mạnh nếu căng thẳng Biển Đỏ tiếp tục leo thang

Theo đánh giá của các chuyên gia kinh tế, khủng hoảng Biển Đỏ chính là nguyên nhân đẩy giá dầu thế giới lên mức cao hiện nay. Nếu không có sự gián đoạn trong hoạt động vận tải biển, những yếu tố tác động như kinh tế Trung Quốc - nước mua dầu nhiều nhất thế giới - và sự hoài nghi xung quanh chiến lược của Tổ chức các Nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) sẽ kéo giá dầu đi xuống khoảng 2% so với mức giá hiện nay. [Xem thêm](#)

Thị trường dầu đang chia tách về mặt địa lý

Thị trường dầu mỏ toàn cầu đang trở nên ngày càng cục bộ. [Xem thêm](#)

Trong nước Vĩ mô

Chủ tịch Quốc hội ký chứng thực Luật Đất đai mới; Sếp FLC liên tiếp xin từ nhiệm

Luật Đất đai (sửa đổi) được Quốc hội thông qua tại Kỳ họp bất thường lần thứ 5, Quốc hội khóa XV. Sau kỳ họp, thực hiện quy định của Luật Ban hành văn bản quy phạm pháp luật, các cơ quan đã thực hiện rà soát kỹ thuật văn bản sau thông qua. Chủ tịch Quốc hội Vương Đình Huệ đã ký chứng thực văn bản Luật theo quy định. [Xem thêm](#)

Trong nước Vĩ mô

Căng thẳng Biển Đỏ: Ba Bộ sẽ họp bàn giải pháp tháo gỡ khó khăn cho doanh nghiệp

Dự kiến, đầu tuần tới 3 Bộ gồm: Công Thương, Giao thông Vận tải và Ngoại giao sẽ cùng họp bàn giải pháp gỡ khó cho doanh nghiệp trước căng thẳng Biển Đỏ. [Xem thêm](#)

Trong nước Ngành

Miễn thuế với doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo tại TP.HCM

Doanh nghiệp có thu nhập từ hoạt động khởi nghiệp đổi mới sáng tạo tại TP HCM được miễn thuế với khoản thu này. [Xem thêm](#)



ĐÃ CÓ
1.140 BÁO CÁO TÀI CHÍNH
Q4/2023

TRỰC QUAN HÓA biểu đồ

Trên **smartDragon**

KHÁM PHÁ NGAY



Sự kiện trong nước

Thời gian	Sự kiện
01/02/2024	Công bố chỉ số quản lý thu mua (PMI)
05/02/2024	Cơ cấu danh mục VNFIN LEAD, VN30, VNMIID có hiệu lực
15/02/2024	Đáo hạn HĐTL tháng 02 (VN30F2402)
29/02/2024	Công bố số liệu kinh tế Việt Nam tháng 2

Sự kiện thế giới

Thời gian	Quốc gia	Sự kiện
01/02/2024	Mỹ	Công bố chỉ số quản lý thu mua (PMI) Mỹ
01/02/2024	Mỹ	FED công bố lãi suất điều hành
01/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho khí tự nhiên của EIA
06/02/2024	Châu Âu	Công bố doanh số bán lẻ Châu Âu tháng 1
07/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho dầu thô của EIA

LỊCH SỰ KIỆN ĐÁNG CHÚ Ý TRONG THỜI GIAN TỚI

Sự kiện thế giới

Thời gian	Quốc gia	Sự kiện
08/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho khí tự nhiên của EIA
13/02/2024	Mỹ	Công bố Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) Mỹ tháng 1
13/02/2024	Mỹ	Công bố số dư Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed)
14/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho dầu thô của EIA
15/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho khí tự nhiên của EIA
15/02/2024	Anh	Công bố chỉ số sản xuất công nghiệp Anh tháng 1
15/02/2024	Mỹ	Công bố chỉ số sản xuất công nghiệp Mỹ tháng 1
15/02/2024	Mỹ	Công bố doanh số bán lẻ Mỹ tháng 1
16/02/2024	Mỹ	Chỉ Số Giá Sản Xuất (PPI) Mỹ tháng 1
16/02/2024	Mỹ	Công bố chính sách tiền tệ của Fed
22/02/2024	Mỹ	Biên bản cuộc họp FOMC
22/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho dầu thô của EIA
22/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho khí tự nhiên của EIA
22/02/2024	Châu Âu	Công bố Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) Châu Âu
22/02/2024	Châu Âu	ECB công bố chính sách lãi suất và tiền tệ
28/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho dầu thô của EIA
29/02/2024	Mỹ	Thống kê tồn kho khí tự nhiên của EIA
29/02/2024	Mỹ	Công bố chỉ số giá PCE Mỹ tháng 1
29/02/2024	Trung Quốc	Công bố chỉ số quản lý thu mua (PMI) Trung Quốc

KHUYẾN NGHỊ GIAO DỊCH

Giá khuyến nghị ngày 05/02/2024 (*)	43.000 – 43.800
Giá mục tiêu ngắn hạn 1	48.000
Lợi nhuận kỳ vọng 1 (tại thời điểm khuyến nghị)	9,6% - 11,6%
Giá mục tiêu ngắn hạn 2	52.000
Lợi nhuận kỳ vọng 2 (tại thời điểm khuyến nghị)	18,7% - 20,9%
Giá cắt lỗ	40.400
Giá mục tiêu cơ bản	
(*) Khuyến nghị được lập trước phiên giao dịch cùng Ngày Khuyến nghị	

LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- ❖ KQKD Q4/2023 của VCI tích cực, LNST đạt 123 tỷ đồng, +332,4% svck nhưng lại giảm 31,3% so với quý trước đó. Đà tăng trưởng được hỗ trợ chính nhờ lãi từ hoạt động bán các tài sản tài chính FVTPL và thu nhập từ cho vay ký quỹ tăng mạnh, lần lượt tăng 664,8% svck và 15% svck, trong khi lợi nhuận nghiệp vụ môi giới chứng khoán lại giảm mạnh. Lũy kế cả năm 2023, LNST của VCI đạt 492 tỷ đồng, giảm 43% so với cùng kỳ.
- ❖ Trong Q4, GTGD bình quân ngày tăng khoảng 16% so với cùng kỳ nhưng lại giảm 27% so với quý trước, nhưng doanh thu nghiệp vụ môi giới của VCI lại giảm 29,8% so với cùng kỳ và -8% so với quý trước xuống còn 147 tỷ đồng, cùng với đó thị phần của VCI cũng giảm xuống 4,6% từ 5,1% trong Q4/2022 nhưng lại tăng lên so với 4% của quý trước. Điều này cho thấy, trong bối cảnh thiếu vắng dòng vốn giao dịch của NĐT ngoại, công ty đã tập trung đẩy mạnh cho vay nhóm KHCN nhằm gia tăng thị phần.
- ❖ Từ kỳ vọng môi trường vĩ mô sẽ có nhiều thuận lợi hơn trong năm 2024, qua đó tiếp tục hỗ trợ cho đà phục hồi của thanh khoản thị trường, cũng như dẫn xuất hiện trở lại các thương vụ IB lớn sau 2 năm suy giảm mạnh. Chúng tôi đánh giá VCI là một trong những công ty được hưởng lợi nhiều nhất từ xu hướng phục hồi này, qua đó giúp lợi nhuận của công ty tiếp tục ghi nhận kết quả tăng trưởng tốt trong năm nay.

CỔ PHIẾU HÔM NAY – CTCP Chứng khoán Vietcap (HOSE: VCI)

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

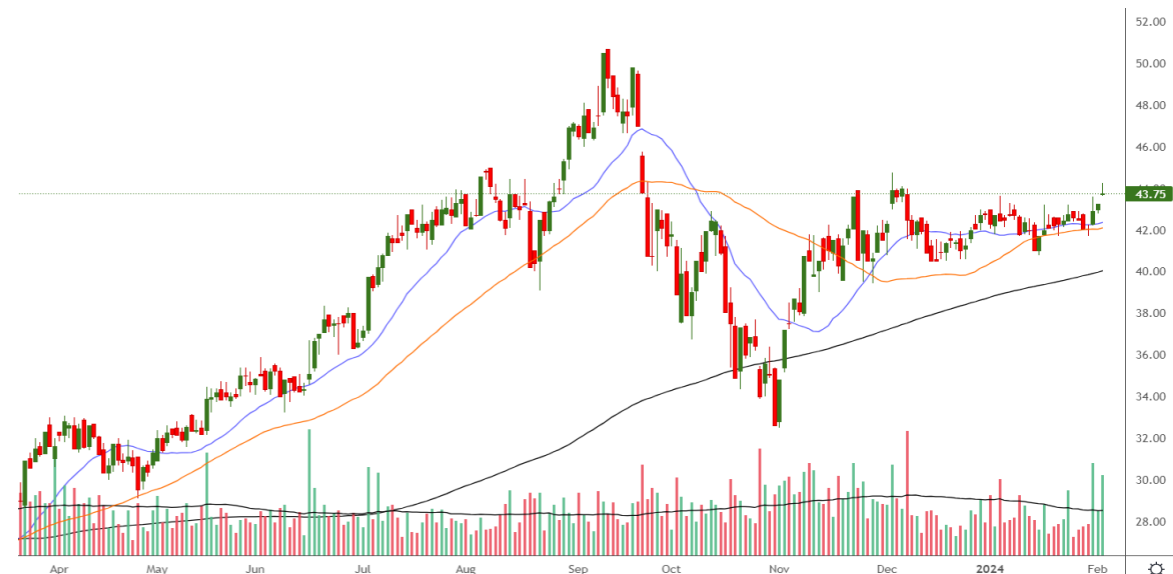
Ngành	Chứng khoán
Vốn hóa (tỷ đồng)	19.141
SLCPĐLH (triệu cp)	438
KLBQ 3 tháng (nghìn cp)	6.011
GTGDBQ 3 tháng (tỷ đồng)	248
SH NĐTNN còn lại (%)	77,5%
ĐB giá 52 tuần (nghìn đồng)	24.622-50.500

TÀI CHÍNH

	2021A	2022A	12T
Doanh thu (tỷ đ)	3.043	2.155	1.828
LNST (tỷ đ)	1,499	869	492
ROA (%)	12,0	5,6	3,1
ROE (%)	27,1	13,3	7,1
EPS (đồng)	3.463	1.999	1.125
Giá trị sổ sách (đồng)	15.112	14.915	16.849
Cổ tức tiền mặt (đồng)	923	1.200	1.200
P/E (x) (*)	16,2	11,6	38,9
P/B (x) (*)	3,7	1,6	2,6

NHẬN ĐỊNH KỸ THUẬT

- ❖ VCI chịu áp lực cung và lùi bước nhưng có động thái vượt cản 43.2 và ghi nhận nỗ lực hỗ trợ của dòng tiền. Có khả năng VCI sẽ có diễn biến rung lắc mạnh nhưng dự kiến VCI sẽ được hỗ trợ khi lùi bước và có cơ hội vượt cản trong thời gian tới.



Xu hướng ngắn hạn: ■ Tăng ■ Sideway ■ Giảm

Ngày	Mã cổ phiếu	Bình luận kỹ thuật mới
05/02	CII	Mặc dù vẫn chịu áp lực cung khi kiểm tra cản 18,9 nhưng diễn biến CII vẫn đang có động thái tạo nền giá tại vùng 18 – 18,9 và tín hiệu dòng tiền đang có cải thiện. Dự kiến CII sẽ tiếp tục được hỗ trợ và có cơ hội vượt cản trong thời gian tới.
	CNG	CNG vẫn trong nhịp lùi bước sau phiên bật tăng vượt cản 28,5. Áp lực cung hiện tại không cao. Dự kiến CNG sẽ được hỗ trợ gần vùng 28,5 và có cơ hội tăng giá trở lại.
	PVD	Mặc dù đang có diễn biến thận trọng nhưng PVD vẫn được hỗ trợ tại vùng 27,5 và có xu hướng tại nền giá. Dự kiến PVD sẽ tiếp tục được hỗ trợ và có cơ hội tăng ngắn hạn.
	VCI	VCI chịu áp lực cung và lùi bước nhưng có động thái vượt cản 43,2 và ghi nhận nỗ lực hỗ trợ của dòng tiền. Có khả năng VCI sẽ có diễn biến rung lắc mạnh nhưng dự kiến VCI sẽ được hỗ trợ khi lùi bước và có cơ hội vượt cản trong thời gian tới.
	VNIndex	VN-Index tăng điểm bất thành với tín hiệu nến Shooting Star. Thanh khoản tăng so với phiên trước, cho thấy dòng tiền vẫn còn thận trọng trước nguồn cung chốt lời. Tuy nhiên, nhìn chung dòng tiền vẫn có nỗ lực nâng đỡ nên VN-Index vẫn có cơ hội dần tăng sau trạng thái tranh chấp hiện tại.

Ngày MUA	Mã	Giá Hiện tại	Giá KN MUA	Mục tiêu Ngắn hạn 1	Mục tiêu Ngắn hạn 2	Cắt lỗ	Giá đóng vị thế	Lãi/ Lỗ	Trạng thái	Biến động VN-Index (*)
29/01	DPR	33,80	31,60	35,50	38,50	28,90		7,0%		-0,3%
29/01	LHG	34,10	30,80	35,00	38,50	28,40		10,7%		-0,3%
26/01	CTI	16,40	15,00	17,00	19,50	13,90		9,3%		0,2%
24/01	CII	18,55	18,15	21,00	23,50	16,90		2,2%		-0,4%
23/01	GDA	25,40	26,40	29,00	32,00	24,30		-3,8%		-0,9%
19/01	PVT	26,05	26,60	28,50	31,00	24,90		-2,1%		0,3%
18/01	BAF	25,10	26,10	28,50	31,00	23,80		-3,8%		0,9%
17/01	HPG	27,90	27,70	30,00	33,00	26,30		0,7%		0,8%
17/01	VPB	18,80	19,30	21,50	23,00	17,90		-2,6%		0,8%
12/01	BCM	64,50	59,50	66,00	69,00	55,40		8,4%		0,9%
05/01	VTO	10,40	9,60	10,50	11,70	8,90		8,3%		1,9%
04/01	POW	11,30	11,40	12,50	14,00	10,50		-0,9%		2,5%
04/01	PVD	27,80	28,20	30,00	33,00	25,90		-1,4%		2,5%
04/01	PVS	36,70	38,20	41,00	45,00	35,30		-3,9%		2,5%
Hiệu quả Trung bình								2,1%		1,0%

(*) Biến động VN-Index tính từ ngày Khuyến nghị đến ngày đóng vị thế, làm cơ sở so sánh hiệu quả khuyến nghị.

Nhìn lại HÀNH TRÌNH ĐẦU TƯ

Năm 2023 Trên  iDragon Pro



Xem ngay!

CHƯƠNG TRÌNH KHÁCH HÀNG THÂN THIẾT



Ưu đãi Dịch vụ
tài chính

Ưu đãi Dịch vụ
chăm sóc
Khách hàng

Ưu đãi Dịch vụ
tư vấn đầu tư

TÌM HIỂU NGAY



MẠNG LƯỚI HOẠT ĐỘNG

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT - HỢI SỞ

Tầng 1 đến tầng 8, tòa nhà Viet Dragon
141 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q.1, TP.HCM
☎ (+84) 28 6299 2006 ✉ info@vdsc.com.vn
☎ (+84) 28 6291 7986 🌐 www.vdsc.com.vn
MST 0304734965

CHI NHÁNH HÀ NỘI

Tầng 10, Tòa nhà Eurowindow
02 Tôn Thất Tùng, P. Trung Tự, Q. Đống Đa, Hà Nội
☎ (+84) 24 6288 2006
☎ (+84) 24 6288 2008

CHI NHÁNH NHA TRANG

Tầng 7, Tòa nhà Sacombank, số 76 Quang Trung,
P. Lộc Thọ, TP. Nha Trang, Khánh Hòa
☎ (+84) 25 8382 0006
☎ (+84) 25 8382 0008

CHI NHÁNH CẦN THƠ

Tầng 8, Tòa nhà Sacombank
95-97-99 Võ Văn Tần, P. Tân An, Q. Ninh Kiều, Cần Thơ
☎ (+84) 29 2381 7578
☎ (+84) 29 2381 8387

CHI NHÁNH VŨNG TÀU

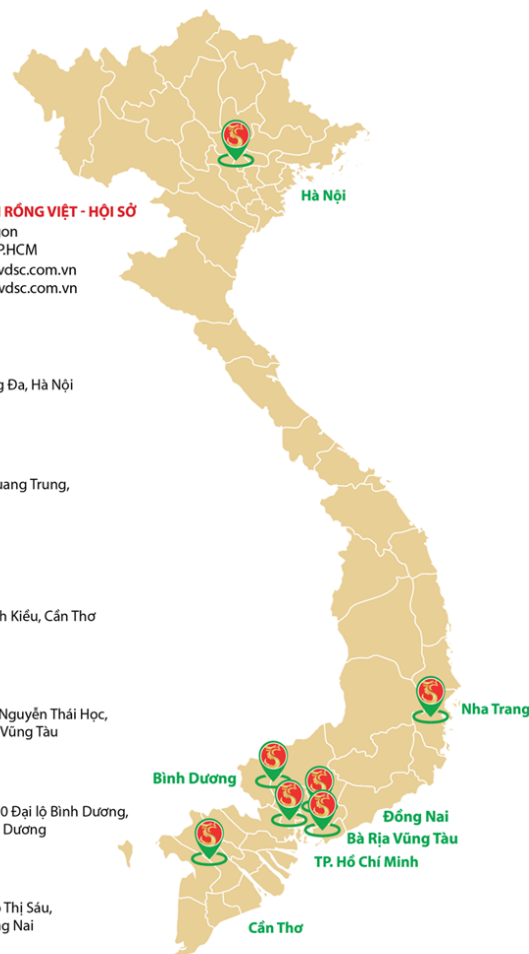
Tầng 2, Tòa nhà VCCI Building, số 155 Nguyễn Thái Học,
P.7, Thành phố Vũng Tàu, Tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu
☎ (+84) 25 4777 2006

CHI NHÁNH BÌNH DƯƠNG

Tầng 3, Tòa nhà Becamex Tower, số 230 Đại lộ Bình Dương,
P. Phú Hòa, TP. Thủ Dầu Một, tỉnh Bình Dương
☎ (+84) 27 4777 2006

CHI NHÁNH ĐỒNG NAI

Tầng 8, Tòa nhà TTC Plaza, số 53-55 Võ Thị Sáu,
P. Quyết Thắng, TP. Biên Hòa, Tỉnh Đồng Nai
☎ (+84) 25 1777 2006



Bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng nhà đầu tư. Ngoài ra, nhà đầu tư cũng ý thức có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. RongViet Securities tuyệt đối không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại, đối với việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào của bản báo cáo này.

Toàn bộ các quan điểm thể hiện trong báo cáo này đều là quan điểm cá nhân của người phân tích. Không có bất kỳ một phần thu nhập nào của người phân tích liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến các khuyến cáo hay quan điểm cụ thể trong bản báo cáo này.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được RongViet Securities thu thập từ những nguồn mà chúng tôi cho là đáng tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo rằng những thông tin này là hoàn chỉnh hoặc chính xác. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước.

Bản báo cáo này được giữ bản quyền và là tài sản của RongViet Securities. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của Rong Viet Securities đều trái luật. **Bản quyền thuộc RongViet Securities.**

PHÒNG TƯ VẤN ĐẦU TƯ KHÁCH HÀNG CÁ NHÂN

Trần Hà Xuân Vũ

Trưởng phòng

vu.thx@vdsc.com.vn

+ 84 28 62992006 (1512)

Đoàn Hoàng Gia Bảo

Nhân viên

bao.dhg@vdsc.com.vn

+ 84 28 62992006

Nguyễn Huy Phương

Phó phòng

phuong.nh@vdsc.com.vn

+ 84 28 62992006 (1241)

Lê Huỳnh Hương

Nhân viên

huong.lh@vdsc.com.vn

+ 84 28 62992006 (1501)

Nguyễn Đại Hiệp

Phó phòng

hiep.nd@vdsc.com.vn

+ 84 28 62992006 (1331)

Nguyễn Minh Hiếu

Chuyên viên

hieu1.nm@vdsc.com.vn

+ 84 28 62992006 (2226)