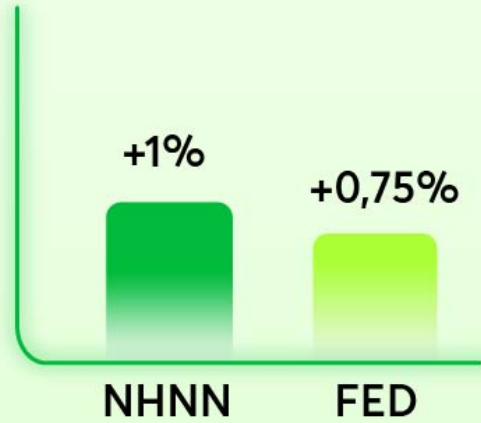


ĐI CHỢ CHỨNG KHOÁN CÙNG FINLIGHT

TTCK Việt Nam đang có những phản ứng tiêu cực trước sự kiện tăng lãi suất lần thứ 5 của FED, theo ngay sau đó là động thái từ Ngân hàng Nhà nước (NHNN) tăng lãi suất điều hành.



Các đơn vị nghiên cứu tài chính nhận định rằng trong trung hạn vẫn còn yếu tố rủi ro, dòng tiền có thể sẽ chưa quay trở lại thị trường và có sự phân hóa⁽¹⁾ giữa các nhóm ngành đang trở nên rõ nét hơn.

Tuy nhiên theo Mirae Asset, trong bối cảnh này cổ phiếu của **những doanh nghiệp có nhiều tiền mặt, nợ ít sẽ được hưởng lợi.**

Đáng chú ý, ngành hiểm hoi hưởng lợi đầu tiên trong hoàn cảnh này là **Bảo hiểm**. Tiền đã lũ lượt "trú ẩn" vào nhóm ngành này khiến cổ phiếu đồng loạt tăng, thậm chí còn đua nhau tăng trần như BMI và MIG.



(1): Sự phân hóa các nhóm ngành: là hiện tượng thị trường phân bổ dòng tiền không đồng đều giữa các nhóm ngành

TOP 3 MÃ CỔ PHIẾU
FINHAY-ERS GIAO DỊCH NHIỀU NHẤT

SSI, MBB, HPG

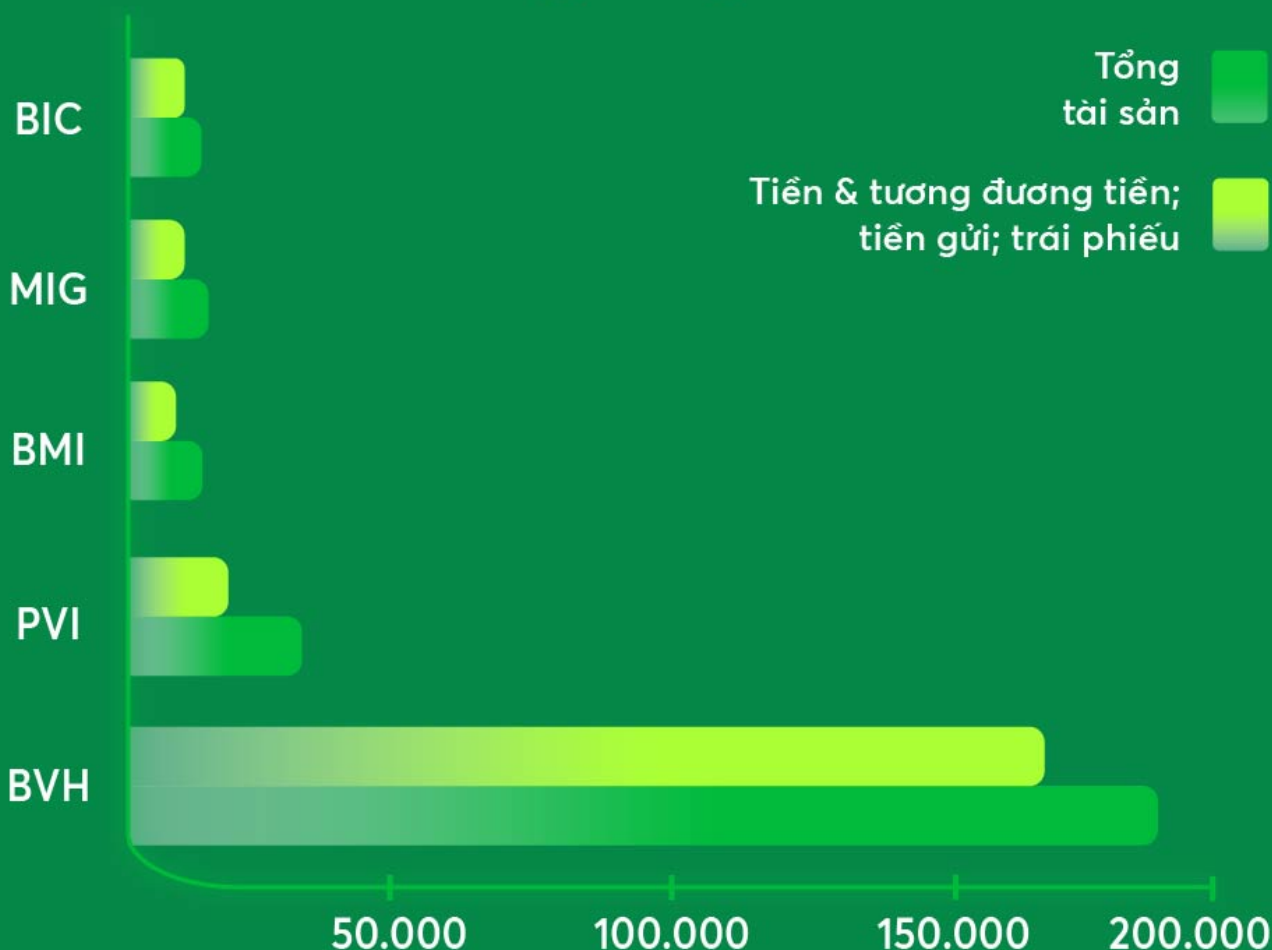
GỢI Ý NHÓM NGÀNH BẢO HIỂM

LÝ DO ĐẦU TƯ

Doanh nghiệp bảo hiểm thường có lượng tiền mặt dồi dào và thường dùng để đầu tư trái phiếu và lãi suất gửi ngân hàng (chiếm tới 90% danh mục) tạo nguồn thu nhập. Vì vậy, khi lãi suất tăng, các công ty trong ngành sẽ có cơ hội hưởng lợi đáng kể.

THỰC TRẠNG

Tiền mặt và tổng tài sản các doanh nghiệp bảo hiểm (tỷ đồng)



Trong giai đoạn bệnh dịch vừa qua, kết quả kinh doanh toàn ngành khá kém sắc. Tuy nhiên, báo cáo chiến lược 6 tháng cuối năm, VNDirect tin rằng lãi suất đã tạo đáy và đang tăng dần trở lại khi Thế giới và Việt Nam phục hồi mạnh mẽ sau bệnh dịch kéo theo nhu cầu tín dụng và lạm phát tăng cao.

KỶ VỌNG

MBS cho biết, theo dự báo lãi suất của FED nhiều khả năng sẽ tiếp tục nâng mạnh trong phần còn lại của năm 2022 lên mức 4,4%, mà lãi suất tại Mỹ tăng thì Việt Nam cũng phải tăng theo. Khi lãi suất tăng thì lĩnh vực bảo hiểm sẽ hưởng lợi.

Thứ hai là việc mở cửa nền kinh tế sẽ diễn ra mạnh mẽ trong nửa cuối 2022 sẽ giúp các hoạt động bán hàng hồi phục qua đó thúc đẩy doanh thu phí bảo hiểm (theo SSI Research).

Ngoài ra còn kỳ vọng vào nhiều câu chuyện hấp dẫn đang chờ đợi như thoái vốn Nhà nước⁽²⁾ hay nới room ngoại⁽³⁾.



(2) Thoái vốn Nhà nước: là hình thức Nhà nước rút vốn đầu tư thông qua việc tiến hành cổ phần hóa, thu hồi vốn bằng cách bán cổ phiếu lên sàn.

(3) Room ngoại: là % cổ phần tối đa mà các NĐT nước ngoài được phép sở hữu đối với một mã cổ phiếu ở công ty cổ phần.

GỢI Ý THÊM

Ngoài những doanh nghiệp có nhiều tiền mặt và ít nợ thì những nhóm ngành xuất khẩu thu ngoại tệ hay năng lượng phòng thủ cũng được nhiều đơn vị tài chính "điểm mặt" hưởng lợi từ các sự kiện vĩ mô đang xảy ra.



Finlight cùng hóng hớt được mã cổ phiếu bảo hiểm nổi bật cho tuần này đây. Đó là mã ...

LƯỢT XUỐNG ĐỂ XEM!

Mã cổ phiếu

BVH

HOSE

Tập đoàn Bảo Việt

Ngành: Tài chính và bảo hiểm

**Agriseco
khuyến nghị**

Giá hiện tại **57.4** Giá mục tiêu **75.0**

28-9-2022



THỰC TRẠNG

Kết quả kinh doanh BVH



Lợi nhuận sau thuế (LNST) tăng nhờ kinh doanh bảo hiểm đóng góp 473,7 tỷ đồng, tăng 40% so với cùng kỳ.

Hơn nữa, Agriseco cho rằng BVH đang có giá khá thấp so với tiềm năng và lịch sử định giá doanh nghiệp.

KỶ VỌNG



Hoạt động cốt lõi của doanh nghiệp tăng trưởng bền vững và cơ cấu tài sản lớn thuộc TOP của ngành giúp hưởng lợi từ xu hướng tăng lãi suất tối đa.

Ngoài ra, ngành bảo hiểm còn nhiều đất tăng trưởng. Vì hiện tại tỷ lệ bảo hiểm nhân thọ (BHNT) tại Việt Nam vẫn ở mức thấp (1,6%), so với mục tiêu 15% dân số tham gia BHNT vào năm 2025 của Chính phủ.

Agriseco cũng khuyến nghị thêm, NĐT nên thực hiện cắt lỗ khi giá đóng cửa dưới mốc 53.000 đồng



KHUYẾN CÁO

Tài liệu này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin trong tài liệu này được Finhay thu thập từ những nguồn đáng tin cậy nhưng Finhay không đảm bảo hay nghĩa vụ nào về tính xác thực và hoàn thiện của những thông tin này.

Tài liệu này không và không nên được giải thích như một lời đề nghị hay lôi kéo để đề nghị mua hay bán bất cứ cổ phiếu nào.

Tài liệu này chỉ được lưu hành nội bộ và không được công bố công khai trên báo chí hay bất kỳ phương tiện nào khác. Finhay không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hay gián tiếp từ việc sử dụng tài liệu này. Việc sử dụng bất kỳ thông tin nào trong tài liệu này sẽ do người dùng tự quyết định và tự chịu rủi ro.



THAM KHẢO

Cảm ơn những báo cáo đáng tin cậy từ các công ty chứng khoán và các trang tin tài chính như SSI, Vietstock, VNDirect, Mirae Asset, ... đã giúp Finlight tổng hợp thành bản tin này.

Giá là thứ bạn phải trả, giá trị là thứ mà bạn nhận được. Cho dù là tất (socks) hay cổ phiếu (stocks), tôi vẫn thích mua hàng chất lượng khi nó giảm giá.

- Warren Buffett -

Chúc các bạn đầu tư may mắn, hẹn gặp lại vào tuần sau nhé!

Hotline: 1900 292991
(dành cho khách hàng đã có tài sản tại Finhay)

Trụ sở chính Hà Nội: Tầng 8,
Capital Building, 58 Kim
Mã, P. Kim Mã, Q. Ba Đình.

Chi nhánh TP.HCM: Tầng 8,
Bitexco Nam Long, 63A Võ
Văn Tần, P. Võ Thị Sáu, Q.3