

## CTCP Vận tải Biển Việt Nam (HSX: VOS)

Ngày 23 tháng 07 năm 2023

### KHUYẾN NGHỊ:

**MUA**

Mức giá mua

**13.000 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1

**14.100 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến

**8%**

Ngưỡng giá chốt lời 2

**15.300 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến

**17%**

Ngưỡng cắt lỗ

**12.500 VNĐ**

Thời gian nắm giữ

**1-3 tháng**

### THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	13.300 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	140.000.000 cp
KLGD TB 10 phiên	2.190.400 cp
Giá cao nhất 12 tháng	19.300 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	5.800 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	8.4%
% nước ngoài sở hữu	0.95 %

### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	3.591 VNĐ/cp
BVPS	n/a VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	3.7
P/B	1.17
ROA	18.59 %
ROE	37.72 %

### CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	<b>ABOVE</b>
MA20	<b>ABOVE</b>
RSI	<b>NEUTRAL</b>
MACD	<b>BUY</b>

### ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



### LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Ngành cảng biển phục hồi vào nửa sau 2023:** sau giai đoạn 2021-2022 thăng hoa nhờ giá cước vận tải tăng, các doanh nghiệp trong ngành hàng hải đã được dự báo sẽ có một năm khó khăn. Sản lượng container qua các cảng có thể ở mức thấp trong nửa đầu 2023, đặc biệt từ Mỹ và Châu Âu gây ảnh hưởng đến lợi nhuận của các doanh nghiệp trong nhóm cảng biển. Tuy nhiên sản lượng này sẽ phục hồi trong nửa cuối năm nhờ mua cao điểm của ngành vận tải biển. Với các doanh nghiệp vận tải biển, phòng nghiên cứu ước tính giá cước trong nước sẽ ổn định và tỷ suất lợi nhuận của các công ty trong nhóm này cũng vậy.
- Các động lực tăng trưởng tích cực:** xu hướng dịch chuyển chuỗi cung ứng từ Trung Quốc sang các thị trường lân cận, trong đó có Việt Nam. Thứ hai là việc Hải Phòng dự thảo sửa đổi nghị quyết điều chỉnh giảm 50% phí hạ tầng cảng biển với hàng hóa xuất nhập khẩu từ 1/1. Bên cạnh đó, dự án đầu tư nâng cấp tuyến luồng hàng hải Cái Mép - Thị Vải khởi công đầu 2023 giúp các bến cảng container nâng cao hiệu suất khai thác, đón được tàu lớn hơn. Cuối cùng là kinh tế Trung Quốc mở cửa trở lại toàn diện từ năm nay.

### TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Sau quãng thời gian đi ngang tích lũy ở vùng giá 10 từ tháng 2 đến tháng 4, VOS đã có xu hướng sideway tới vùng giá 13, tức tăng 50% so với đầu năm. Cách vận động này cho thấy VOS đi chậm nhưng chắc và đan xen những cây nến break mạnh khẳng định xu hướng. Vậy nên đối với mức tăng trưởng trong những tháng qua, ta có thể thấy VOS liên tục tạo nền mới chắc hơn, tạo bệ đỡ cho những cây break thời gian tới và nên có trong danh sách đầu tư ngắn hạn của các NĐT.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu VOS tại vùng giá **13.000 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **14.100 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **15.300 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 12.500 đồng.

**DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ**

Mã cổ phiếu	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Target 1	Target 2	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
TIP	11/06/2023	2-4 tuần	22.3	25.0	27.2	20.5	23.55	3%	Nắm giữ
VNM	25/06/2023	1-3 tháng	68.0	74.5	82.2	65.5	73.5	7.7%	Nắm giữ
PDR	01/07/2023	2-4 tuần	16.5	18.5	20.6	15.8	20.8	27%	Nắm giữ
TCM	08/07/2023	1-3 tháng	53.5	57	59	52.5	53	-2%	Nắm giữ
PVD	16/07/2023	1-3 tháng	25	27	28.5	24.3	25.1	0.2%	Nắm giữ
VOS	23/07/2023	1-3 tháng	13	14.1	15.3	12.5	13.3	N/A	Chờ mua

**VỀ "PICK OF THE WEEK"**

- "**Lựa chọn của tuần**" là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest ("EVS") nhằm giới thiệu cho các nhà đầu tư tham khảo các cơ hội đầu tư xuất hiện dựa trên các đánh giá và phân tích của EVS. Chúng tôi áp dụng các phương pháp phân tích kỹ thuật kết hợp với phân tích cơ bản nhằm lựa chọn và khuyến nghị các điểm mua bán các cổ phiếu dành cho khách hàng của EVS. Xin Quý nhà đầu tư lưu ý ngày phát hành báo cáo và vui lòng đọc kỹ Khuyến cáo ở trang 2 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS đư phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

<b>Xếp hạng</b>	<b>Biến động theo tỷ lệ phần trăm</b>
MUA	$\geq 10\%$
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	$\leq -10\%$

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2021 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Everest (EVS). Các thông tin, tuyên bố, dự đoán trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, là dựa trên các nguồn thông tin tin cậy, đánh giá với mức độ cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan, Phòng Nghiên cứu CTCP Chứng khoán Everest (EVS) không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo. Các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. EVS và các công ty con; cũng như giám đốc, nhân viên của EVS và các công ty con có thể có lợi ích trong các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục cung cấp dịch vụ cho các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hay sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay bất kỳ thông tin hoặc ý kiến nào của báo cáo này. EVS nghiêm cấm việc sử dụng, và mọi sự in ấn, sao chép hay xuất bản toàn bộ hay từng phần bản Báo cáo này vì bất kỳ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của EVS.

**THÔNG TIN LIÊN HỆ**

Phòng Nghiên cứu - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest  
 Địa chỉ: Tầng 6 tòa nhà Minexport, 35 Hai Bà Trưng, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội  
 Số điện thoại: (+84-24) 3772 6699  
 Fax: (+84-24) 3772 6763/Email: research@eves.com.vn