



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết phiên giao dịch trong ngày 17/11/2023, thị trường giảm mạnh và ảnh hưởng tiêu cực đến toàn bộ các nhóm ngành. Tuy nhiên, nhóm sản xuất nhựa - hóa chất vẫn mang sắc xanh tích cực, tiêu biểu các mã cổ phiếu ngành nhựa vẫn giữ nhịp tăng khá tốt khi thị trường giảm sâu. Lý do liên quan đến hợp đồng dầu thô tương lai WTI giao tháng 12 tại Mỹ giảm 3.76 USD/thùng (tương ứng 4.9%) xuống 72.90 USD/thùng. Trong khi đó, hợp đồng dầu thô tương lai Brent giao tháng 1 lao dốc 3.76 USD/thùng, tương ứng 4.63%, xuống 77.42 USD/thùng. Cả hai hợp đồng này đều chạm mức thấp nhất kể từ đầu tháng 7. Điều này đã ảnh hưởng tích cực đến các mã cổ phiếu ngành nhựa khi biên lợi nhuận của các doanh nghiệp này phụ thuộc rất nhiều vào giá dầu đầu vào, các mã BMP (+1.05%), AAA (+0.22%), NTP (+2.09%),... đều giữ được mức tăng tích cực.

Tuần 13-17/11 ghi nhận nhịp phục hồi tốt vào đầu tuần của VN-Index. Sắc xanh lan toả ở hầu khắp các nhóm cổ phiếu giúp chỉ số chính bật tăng mạnh, có thời điểm vượt mốc 1.130 điểm. Tuy nhiên, áp lực chốt lời ngắn hạn gia tăng mạnh vào phiên cuối tuần đã khiến cho thị trường hụt hơi, đảo chiều lụi sát về khu vực 1.100, gần như xóa bỏ hết nỗ lực tăng điểm trước đó. Đóng cửa phiên giao dịch thứ Sáu, VN-Index đạt 1.101,19 điểm, giảm 0,49 điểm, tương đương với 0,04% so với tuần trước.

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Tuần qua, thị trường đáng chú ý trong nước là Ngân hàng Nhà nước (NHNN) công bố 5 giải pháp chính gỡ khó cho thị trường bất động sản; rà soát Thông tư 03 và Thông tư 06 để ban hành các văn bản sửa đổi, bổ sung phù hợp; Luật đất đai sửa đổi chưa được thông qua tại kỳ họp 6 của Quốc Hội.

Ở quốc tế, đáng chú ý nhất là thông tin CPI tháng 10 của Mỹ hạ nhiệt đã giúp kỳ vọng tăng về việc Fed đã chấm dứt chu kỳ thắt chặt và giới đầu tư dự báo sẽ có đợt giảm lãi suất đầu tiên vào tháng 5 hoặc tháng 6/2024

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	1984.70	-0.05%
Thép HRC (USD/tấn)	547.00	+0.00%
Dầu Brent (USD/b)	80.62	+0.51%
Cao su (USD/kg)	280.00	+0.00%
Tỷ giá USD/VND	24265.0	-0.14%
DXY index	103.92	-0.09%

Nguồn: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

MST: Đẩy mạnh dự án trọng điểm Sailing Quy Nhơn, kỳ vọng cán đích 1.200 tỷ doanh thu 2023

9 tháng đầu năm 2023, CTCP Đầu tư MST (HNX: MST) ghi nhận doanh thu Công ty mẹ đạt 900 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 57.3 tỷ đồng tăng lần lượt 258% và 80% so với 9 tháng đầu năm 2022.

Doanh thu chính đến từ 3 mảng đầu tư, xây dựng, thương mại. Riêng đối với xây dựng, mảng kinh doanh của MST có nguồn chính từ dự án The Sailing Quy Nhơn hiện đang thi công gấp rút để sớm cất nóc, đạt tiến độ đã cam kết với chủ đầu tư. Tổng kết 9 tháng đầu năm 2023 cho thấy mảng xây dựng mang về gần 150 tỷ đồng. Song song với mảng xây dựng, mảng thương mại của MST trong năm được đẩy mạnh, từng bước tăng trưởng theo từng quý và tăng trưởng vượt bậc so với cùng kỳ khi đạt 753 tỷ doanh thu.

Lợi nhuận của MST chủ yếu phát sinh từ việc chốt lợi nhuận hợp tác đầu tư dự án Đức Hòa để nhanh chóng thu dòng tiền mặt về, cùng với lượng lợi nhuận lớn (100 tỷ) cho việc đầu tư vào dự án.

BVH: Tập đoàn Bảo Việt sắp chi hơn 700 tỷ đồng trả cổ tức

Ngày 28/11 tới đây, CTCP Tập đoàn Bảo Việt (mã BVH) sẽ chốt danh sách cổ đông chi trả cổ tức năm 2022 bằng tiền mặt với tỷ lệ 9,54% (cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận được 954 đồng). Thời gian thanh toán cổ tức dự kiến ngày 28/12/2023. Như vậy, tập đoàn đã hoàn thành kế hoạch cổ tức được ĐHĐCĐ thường niên 2023 thông qua.

Với hơn 742,32 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Bảo Việt dự kiến chi khoảng 708 tỷ đồng cho đợt cổ tức này, phần lớn thuộc về cổ đông Nhà nước. Trong đó, Bộ Tài chính sẽ thu về 460 tỷ nhờ nắm giữ 65% vốn, còn SCIC nhận về 21 tỷ đồng do nắm 3% cổ phần. Cổ đông chiến lược nước ngoài Sumitomo Life cũng “bỏ túi” gần 156 tỷ đồng nhờ sở hữu 22% vốn.

MSH: May Sông Hồng tạm ứng cổ tức bằng tiền tỷ lệ 25%

Ngày 5/12 tới đây, CTCP May Sông Hồng (mã: MSH) sẽ chốt danh sách cổ đông thực hiện tạm ứng cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt tỷ lệ 25%, tương ứng mỗi cổ phiếu sẽ nhận về 2.500 đồng. May Sông Hồng dự kiến thanh toán vào ngày 22/12/2023. Với hơn 75 triệu cổ phiếu đang lưu hành, dự kiến May Sông Hồng sẽ chi khoảng 188 tỷ đồng để trả cổ tức đợt cho cổ đông.

Cơ cấu cổ đông của May Sông Hồng tại thời điểm 30/9/2023 ghi nhận ông Bùi Đức Thịnh, Chủ tịch HĐQT MSH là cổ đông lớn nhất với 23,91% vốn (17,9 triệu cổ phần), dự kiến nhận về 45 tỷ đồng cổ tức. CTCP Chứng khoán FPT nắm 12,79% vốn (9,6 triệu cổ phiếu) sắp “bỏ túi” khoảng 24 tỷ đồng. Tổng Giám đốc MSH Bùi Việt Quang sở hữu 8,5 triệu cổ phiếu (11,35% vốn) cũng sắp nhận về hơn 21 tỷ đồng.



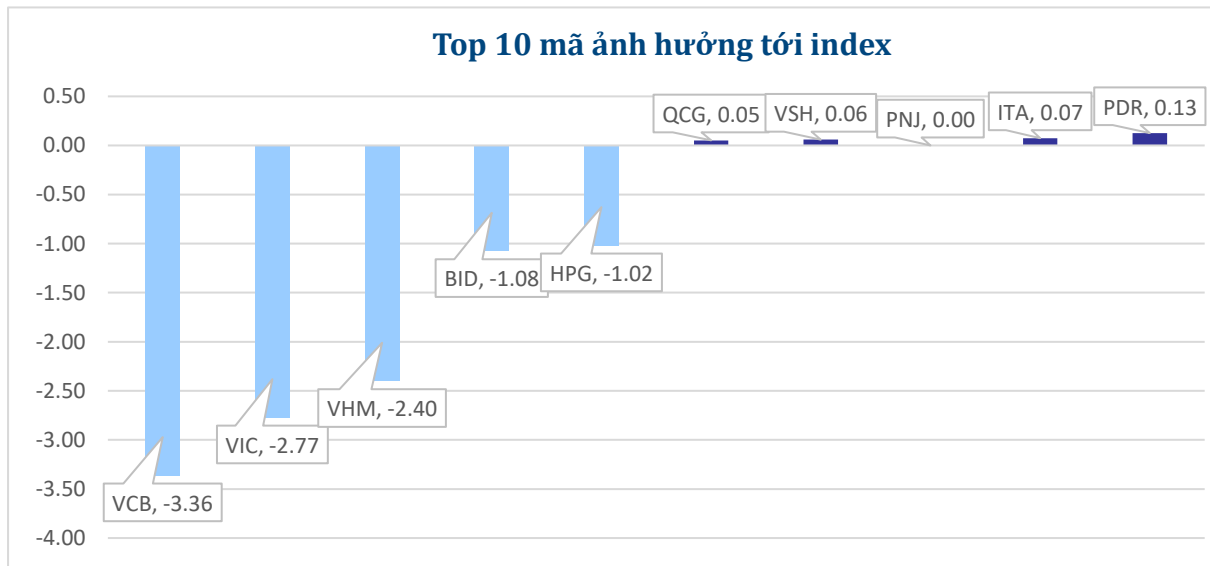
FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,101.19	-2.16%	-24.34	1,255.20	24,334.8	118	58	437
Vn30 - Index	1,103.53	-2.57%	-29.07	287.95	8,225.5	0	0	30
Vn100-Index	1,108.54	-2.26%	-25.61	859.42	20,869.4	16	3	80
VNXAllshare	1,795.32	-2.11%	-38.72	1212.56	26,122.7	104	78	272
HNX - Index	226.54	-1.31%	-3.02	147.44	2,810.6	50	80	195
Upcom - Index	86.02	-1.28%	-1.11	60.55	706.1	155	134	158

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HSX	24,334.77	42.90%	1,255.20	52.67%
HNX	2,810.64	83.12%	147.44	79.55%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

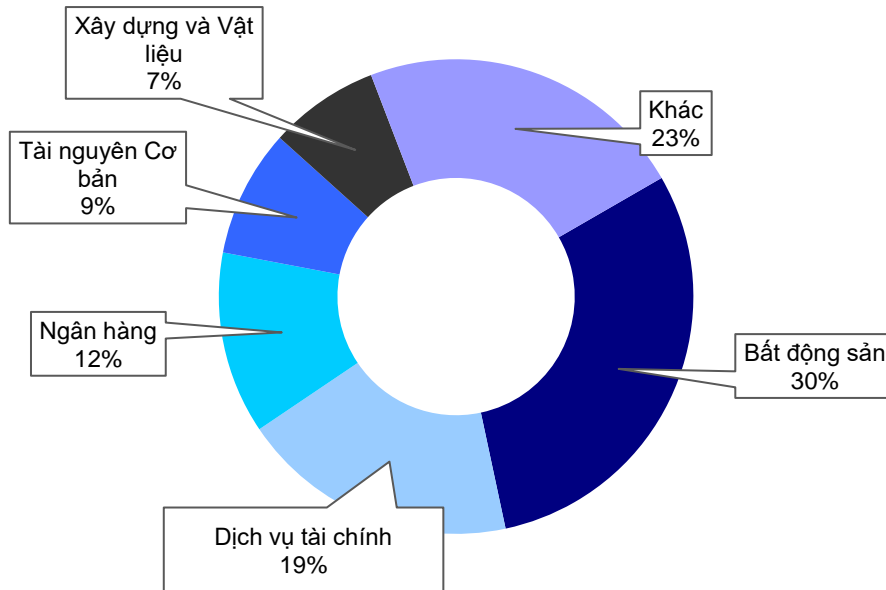


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	61.24	HPG	1,033.7	FUEDC MID	479%	KPF	6.9%	VIC	-1.6%
HPG	38.53	VIX	1,005.7	ITC	399%	ITA	6.7%	MHC	-1.4%
DIG	36.15	SSI	929.5	QCG	372%	QCG	6.6%	VHM	-1.3%
NVL	35.81	DIG	928.4	DLG	326%	DLG	6.6%	VPG	-1.1%
HAG	34.63	PDR	918.2	FIT	302%	EVG	5.9%	BSI	-1.0%

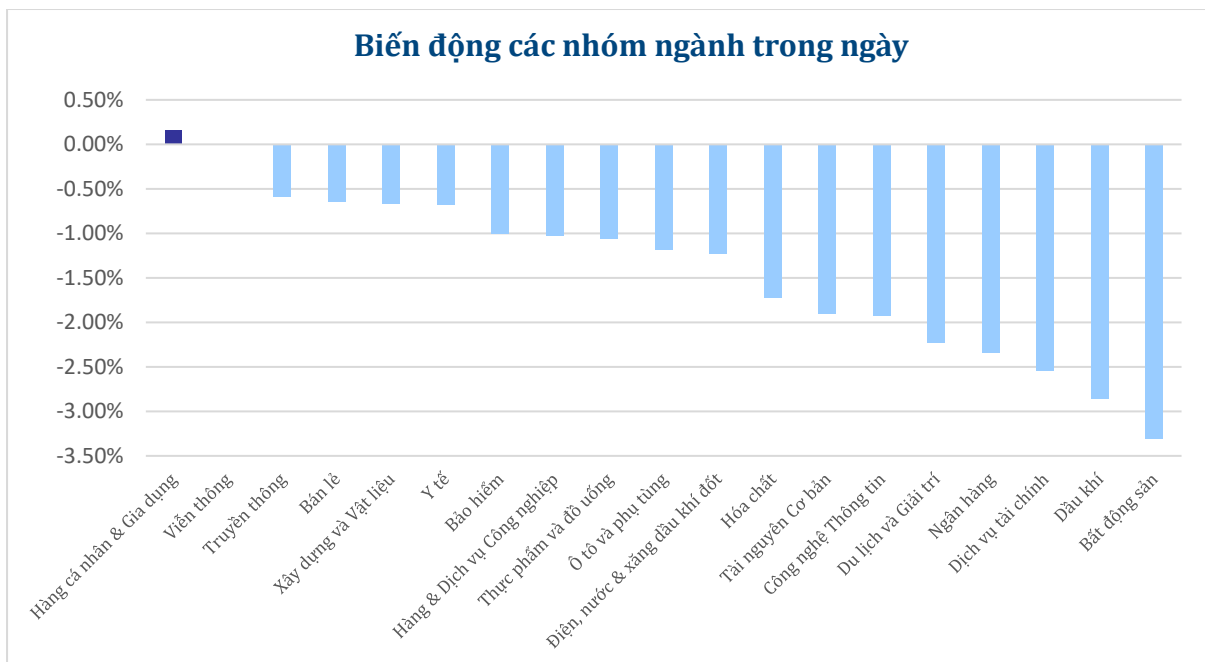


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



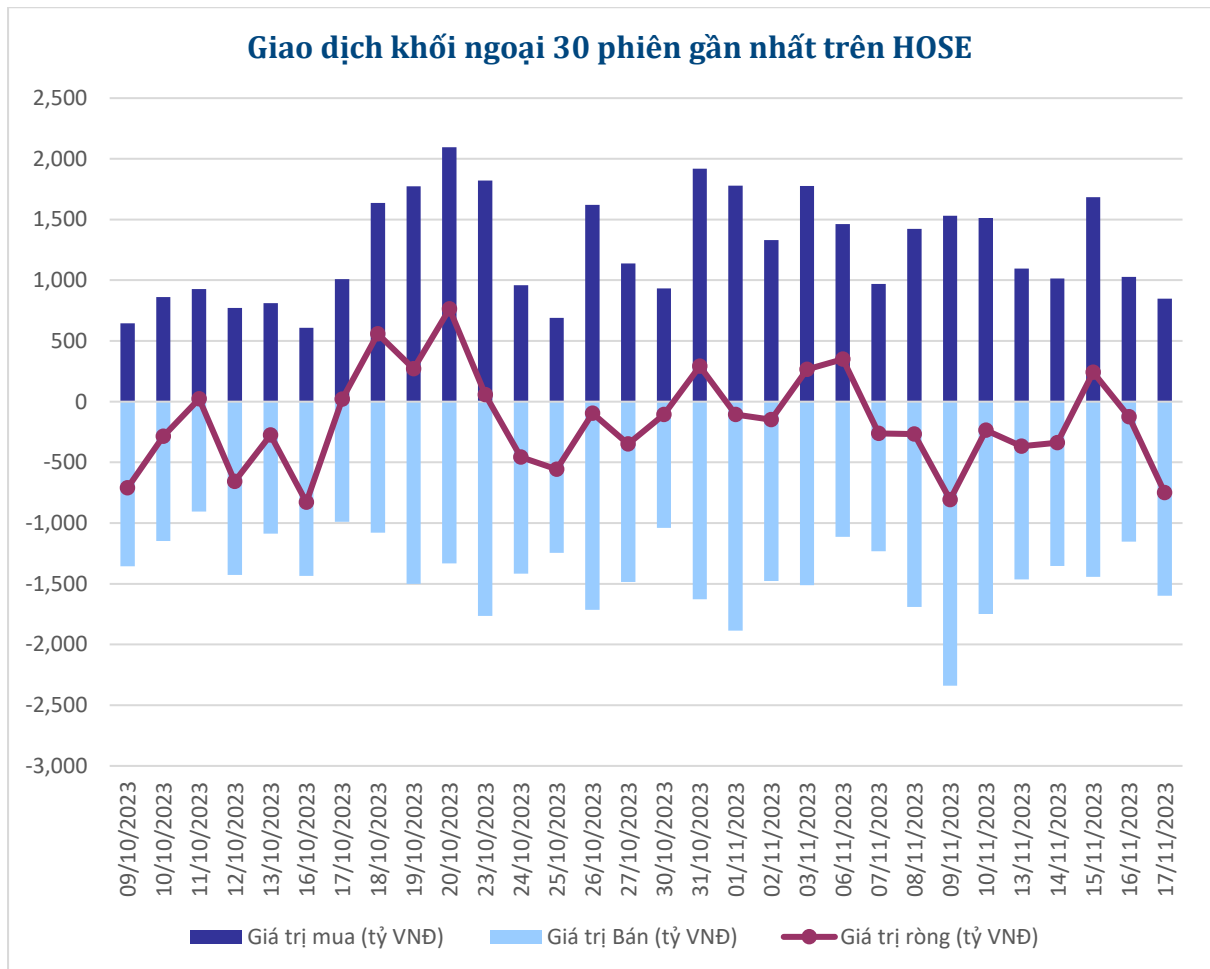
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
NKG	33.12	VHM	-181.00
BMP	19.40	STB	-85.95
OCB	16.62	MWG	-65.12
CTG	16.10	FUESSVFL	-64.46
GMD	15.50	VCB	-55.17





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN - Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia 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. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696