



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính giảm trong ngày 27/11/2023. Kết phiên, VN-Index giảm 0.69%, về mức 1,088.06 điểm. Khối lượng khớp lệnh trên HOSE đạt hơn 507 triệu đơn vị, giảm 43.7% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng khớp lệnh trên HNX giảm 54.82% so với phiên trước, đạt hơn 55 triệu đơn vị.

Cùng chiều với điểm số, thanh khoản trên 2 sàn đều giảm nhẹ so với tuần trước. Cụ thể, khối lượng khớp lệnh trung bình trên sàn HOSE đạt gần 897.4 triệu cp/phiên, giảm 0.1% so với tuần giao dịch trước. Tương tự ở HNX, thanh khoản trung bình giảm 4%, đạt hơn 112.5 triệu cp/phiên.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, VIC và SAB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1.5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, TCB và STB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 24 tỷ đồng và mua ròng trên sàn HNX với giá trị hơn 7 tỷ đồng. Mua ròng nhiều nhất cổ phiếu HPG gần 73 tỷ đồng và cổ phiếu VPB gần 33 tỷ đồng. Trong khi đó khối ngoại bán ròng mạnh nhất cổ phiếu SSI gần 48 tỷ đồng.

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Sáng ngày (27/11), Quốc hội đã chính thức thông qua Luật Nhà ở sửa đổi với 85.63% số biểu quyết phiếu tán thành. Nội dung sửa đổi bao gồm mở rộng đối tượng lực lượng vũ trang được cho thuê nhà ở công vụ, quy định về nguồn vốn xây dựng và cơ quan chủ quản dự án nhà ở xã hội, quy định về quy hoạch, bố trí quỹ đất, yêu cầu đối với dự án đầu tư xây dựng nhà lưu trú cho công nhân trong khu công nghiệp và chỉnh lý quy định về phát triển nhà ở nhiều tầng nhiều căn hộ của cá nhân để bán, cho thuê mua, cho thuê (chung cư mini)

Có thể thấy Luật nhà ở sửa đổi được thông và có hiệu lực từ ngày 01/01/2025 để bảo đảm có hiệu lực đồng bộ với Luật Đất đai (sửa đổi).

Diễn biến thị trường



| Hàng hóa/chỉ số | Giá | % thay đổi |
|--------------------|---------|------------|
| Vàng (USD/oz) | 2003.70 | +0.55% |
| Thép HRC (USD/tấn) | 550.00 | +0.00% |
| Dầu Brent (USD/b) | 80.48 | -1.46% |
| Cao su (USD/kg) | 257.00 | +1.94% |
| Tỷ giá USD/VND | 24275.0 | +0.14% |
| DXY index | 103.77 | -0.34% |

Nguồn: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

GEX: CTCP Tập đoàn Gelex (GEX) sắp mua lại trước hạn 200 tỷ đồng trái phiếu giữa lúc "chốt" được thương vụ chuyển nhượng ngàn tỷ.

Số lượng trái phiếu do GEX mua lại từ mỗi trái chủ tối đa bằng 25% tổng số lượng trái phiếu mà mỗi trái chủ đang sở hữu. Giá mua lại sẽ bằng 100% tổng mệnh giá trái phiếu cộng với lãi trái phiếu đã phát sinh nhưng chưa được thanh toán. Thời gian tổ chức mua lại là ngày 25/12, ngày đăng ký cuối cùng là 14/12/2023. Dữ liệu của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) cho thấy lô trái phiếu mã GEXH2124002 có giá trị 1,000 tỷ đồng, phát hành ngày 23/12/2021, kỳ hạn 3 năm, lãi suất cố định 8.5%/năm.

Hồi tháng 12/2022, GEX đã mua lại trước hạn 200 tỷ đồng lô trái phiếu này. Nếu thương vụ trên hoàn tất, sau 2 đợt mua lại trước hạn, dư nợ của lô trái phiếu GEXH2124002 sẽ còn lại 600 tỷ đồng. Theo BCTC hợp nhất quý 3/2023, tại cuối tháng 9, GEX ghi nhận 200 tỷ đồng dư nợ trái phiếu ngắn hạn (trái phiếu đến hạn thanh toán) và hơn 1,727 tỷ đồng dư nợ trái phiếu dài hạn. Sau khi mua lại một phần lô trái phiếu GEXH2124002, Doanh nghiệp này sẽ không còn khoản nợ trái phiếu ngắn hạn.

HAG: CTCP Hoàng Anh Gia Lai (HAG) bất ngờ hủy danh sách nhà đầu tư tham gia đợt phát hành 1,300 tỷ.

Chỉ một ngày sau khi công bố danh sách các nhà đầu tư tham gia đợt phát hành 1,300 tỷ đồng, CTCP Hoàng Anh Gia Lai (HOSE: HAG) bất ngờ thông báo hủy để cập nhật lại danh sách nhà đầu tư dự kiến được chào bán cổ phiếu riêng lẻ. Lý do đưa ra là danh sách nhà đầu tư dự kiến được chào bán có sai sót do sơ suất trong quá trình trao đổi thông tin, cần sửa đổi, điều chỉnh. HAG cho biết sẽ tiến hành điều chỉnh thông tin về danh sách nhà đầu tư dự kiến được chào bán, đồng thời hoàn thiện hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu riêng lẻ để nộp UBCKNN trong tháng 11-12/2023. Dù vậy, cổ phiếu HAG vẫn thuộc diện cảnh báo vì lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến ngày 30/06/2023 là số âm. Giải trình ngày 30/10, HAG cho biết đã công bố BCTC hợp nhất quý 3/2023 với lãi sau thuế 9 tháng đạt gần 710 tỷ đồng, phần nào cải thiện kết quả kinh doanh và nguyên nhân cổ phiếu bị cảnh báo.

VCI: Chứng khoán Vietcap (VCI) ký hợp đồng vay hợp vốn trị giá 75 triệu USD từ định chế nước ngoài

Công ty cổ phần Chứng khoán Vietcap (mã VCI) thông báo đã ký kết hợp đồng tài trợ khoản vay hợp vốn trị giá 75 triệu USD (tương đương 1.815 tỷ đồng) với Quyền chọn Greenshoe cho khoản vay lên đến 50 triệu USD (tương đương 1.210 tỷ đồng). Khoản vay được thu xếp bởi Maybank Securities Pte Ltd và Taishin International Bank Co Ltd Singapore Branch với tư cách thành viên đầu mối dàn xếp tín dụng và bên quản lý số tín dụng; Maybank International Labuan Branch là thành viên đầu mối cấp tín dụng và



thành viên đầu mối nhận tài sản bảo đảm; Ngân hàng Malayan Banking Berhad chi nhánh TP HCM là ngân hàng mở tài khoản và ngân hàng phục vụ giao dịch bảo đảm.

Với khoản vay này, Vietcap sẽ ghi nhận thêm một đợt huy động vốn thành công sau hai vòng huy động vốn trước đó trong năm 2023. Phản hồi tích cực từ thị trường là minh chứng cho uy tín của Vietcap đối với các nhà đầu tư và được kỳ vọng sẽ tạo tiền đề cho các giao dịch hợp vốn ở nước ngoài trong tương lai.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

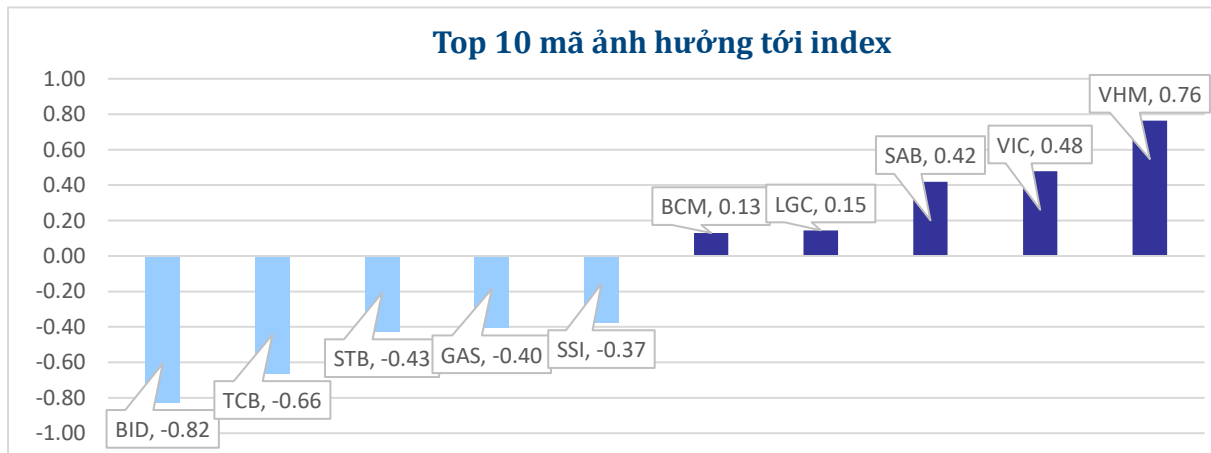
BIẾN ĐỘNG NGÀY

| 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 | 1,088.06 | -0.69% | -7.55 | 595.02 | 11,809.1 | 165 | 85 | 351 |
| Vn30 - Index | 1,078.42 | -0.82% | -8.92 | 153.96 | 4,286.0 | 5 | 2 | 23 |
| Vn100-Index | 1,086.25 | -1.08% | -11.86 | 433.50 | 10,052.3 | 19 | 3 | 78 |
| VNXAllshare | 1,761.67 | -1.06% | -18.88 | 564.00 | 12,211.9 | 111 | 67 | 272 |
| HNX - Index | 223.89 | -0.98% | -2.21 | 55.29 | 1,040.8 | 60 | 57 | 208 |
| Upcom - Index | 84.50 | -0.58% | -0.49 | 21.17 | 274.1 | 127 | 97 | 100 |

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 | 11,809.05 | -38.63% | 595.02 | -37.91% |
| HNX | 1,040.81 | -53.56% | 55.29 | -54.82% |

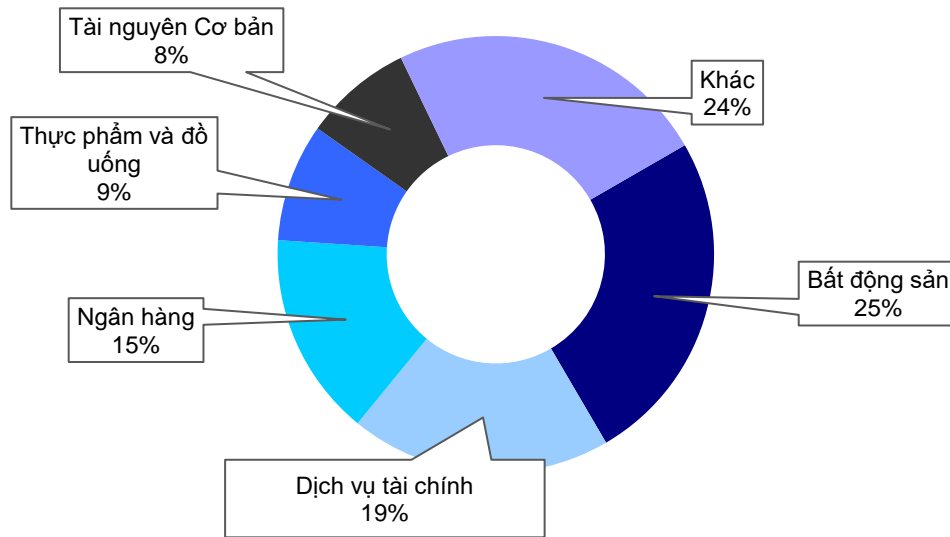
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



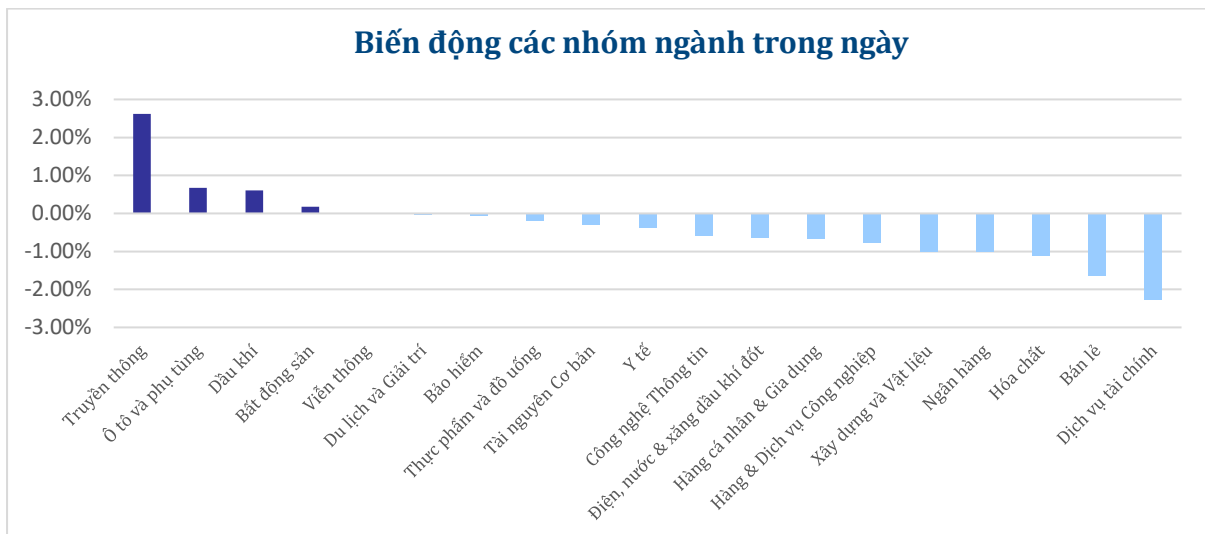
| Top KLGD (triệu cổ phiếu) | | Top GTGD (tỷ đồng) | | Độ biến khối lượng (%KL/KL10 phiên) | | Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) | | Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) | |
|---------------------------|-------|--------------------|-------|-------------------------------------|-------|--|-------|--|--------|
| HAG | 36.44 | STB | 547.7 | BTP | 1295% | NTL | 6.85% | CTD | -4.00% |
| NVL | 22.74 | SSI | 473.4 | C47 | 378% | YEG | 6.81% | VCI | -3.57% |
| VIX | 22.10 | HPG | 441.9 | NTL | 373% | SJS | 3.49% | DIG | -3.40% |
| STB | 19.83 | NVL | 401.5 | TVS | 252% | VNE | 2.34% | DBC | -3.33% |
| VND | 18.36 | HAG | 386.4 | ACC | 233% | SAB | 2.06% | DXS | -3.31% |

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



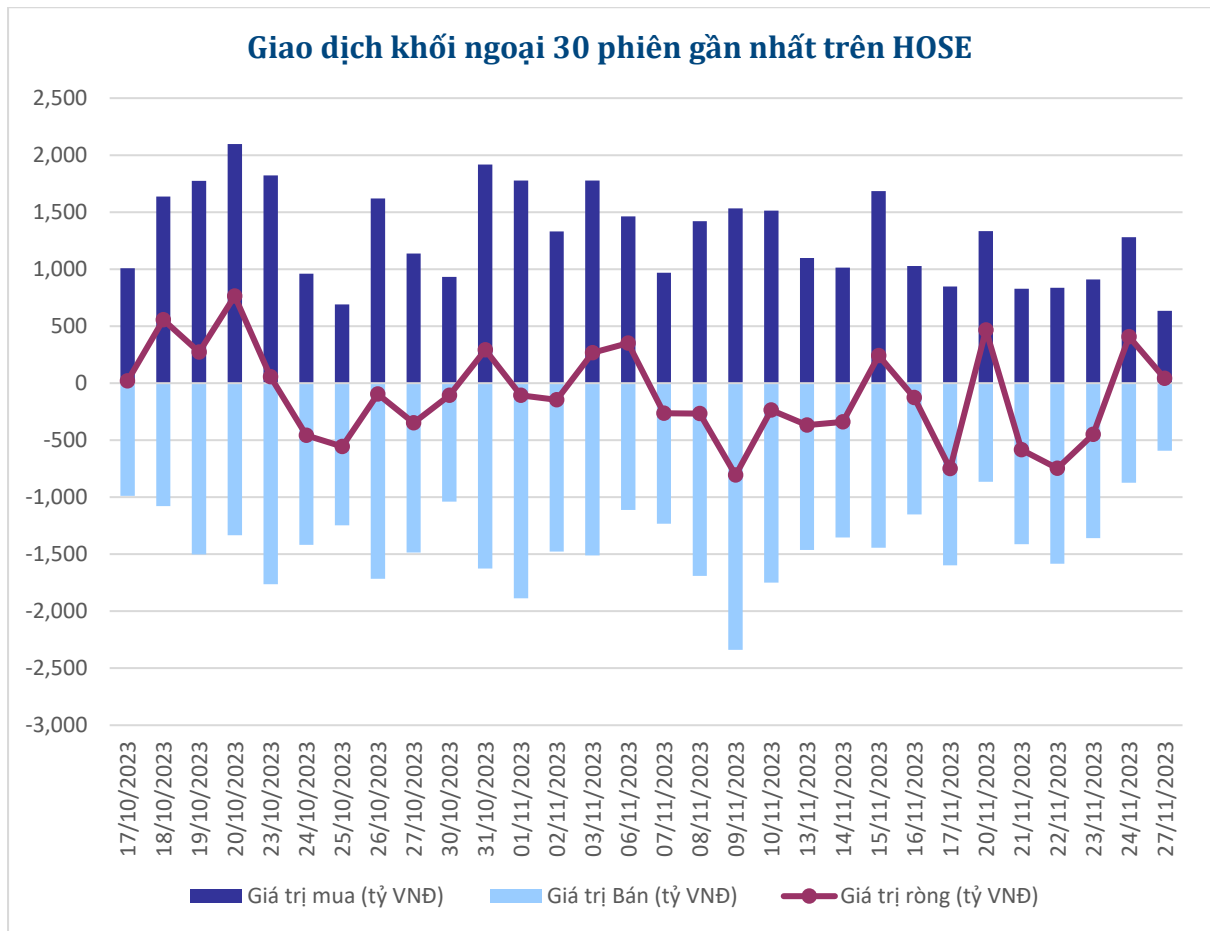
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

| Top CP mua ròng | Giá trị mua ròng (tỷ đồng) | Top CP bán ròng | Giá trị bán ròng (tỷ đồng) |
|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| HPG | 72.77 | SSI | -47.57 |
| VPB | 32.82 | STB | -18.28 |
| PVD | 32.71 | VND | -17.74 |
| SAB | 24.04 | GAS | -15.63 |
| VIC | 20.97 | VHM | -13.84 |





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 |