



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Nhiều tín hiệu tích cực đã xuất hiện sau những thông tin tích cực liên quan đến sự khởi sắc của chứng khoán quốc tế và dự báo chu kỳ thắt chặt của Fed sớm đi đến hồi kết. Phiên ngày 4/12, VN-Index tăng bùng nổ hơn 18 điểm chinh phục mốc 1.120. Đi kèm với đó, thanh khoản thị trường cũng tăng đột biến khi giá khớp lệnh trên HOSE vượt 24.200 tỷ đồng, gấp đôi so với phiên trước đó.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, HPG, VIC và GAS là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 3.8 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, SAB, BHN và STG là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Chỉ số bật tăng mạnh và lan tỏa sắc xanh hầu hết các nhóm ngành. Trong đó, đáng chú ý phải kể đến nhóm ngành xây dựng ghi nhận sự tăng trưởng tích cực với các mã cổ phiếu như REE (+1.22%), HUT (+5.13%), VCG (+6.83%), LGC (6.69%), PC1 (3.9%), CTD (+4.8%), CII (+4.44%), HHV (+5.8%), BCG (+6.99%)

Trên HOSE, khối ngoại mua ròng với giá trị xấp xỉ 583 tỷ đồng. Tại chiều mua, tâm điểm mua ròng NKG với giá trị 34 tỷ đồng. Theo đó, DGC, BMP lần lượt được mua ròng với giá trị lần lượt 27 tỷ đồng, 13 tỷ đồng. Bên cạnh đó, VIC và VCG cũng xếp tiếp theo danh sách mua ròng mạnh trên HoSE với 11 và 9 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2042.00	+0.61%
Thép HRC (USD/tấn)	566.00	-0.18%
Dầu Brent (USD/b)	78.22	+0.00%
Cao su (USD/kg)	242.20	-4.00%
Tỷ giá USD/VND	24250.0	-0.02%
DXY index	103.71	-0.05%

Nguồn: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Theo Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu thủy sản Việt Nam (VASEP), kim ngạch xuất khẩu thủy sản của Việt Nam trong tháng 11/2023 đạt gần 840 triệu USD, tăng 6% so với cùng kỳ năm 2022. Tính chung 11 tháng năm 2023, xuất khẩu thủy sản đạt 8,27 tỷ USD, giảm 19% so với cùng kỳ năm ngoái.

Tính tới hết tháng 11 năm 2023, xuất khẩu cá tra đã đạt gần 1,7 tỷ USD, vẫn thấp hơn 26% so với cùng kỳ năm ngoái. Giá trung bình xuất khẩu cá tra giảm ở các thị trường chính, nhất là Mỹ và Trung Quốc đã kéo giá trị xuất khẩu cá tra xuống thấp hơn so với năm 2022.

Tuy nhiên, xuất khẩu cá tra đang có tín hiệu khả quan hơn ở một số thị trường Trung Quốc, Mexico, Canada, Brazil, Anh... Ngoài sản phẩm chủ lực là cá tra phile, thì các sản phẩm phụ như bong bóng cá tra khô, chả cá tra đang được nhiều thị trường quan tâm như Mỹ, Trung Quốc, Malaysia, Singapore.

Đối với mặt hàng tôm, tính đến tháng 11/2023, xuất khẩu ước đạt 3,15 tỷ USD, giảm 22% so với cùng kỳ năm ngoái. Phân tích rõ hơn, VASEP cho biết xuất khẩu tôm cũng bị chi phối bởi cạnh tranh về giá trong bối cảnh nguồn cung tôm thế giới dư thừa, giá bán hạ. Xuất khẩu tôm sang hầu hết các thị trường chính đều thấp hơn so với cùng kỳ, trừ một vài thị trường nhỏ như Hongkong và Thụy sỹ tăng 5%, Đài Loan tăng 19%.



TIN DOANH NGHIỆP

TMP: Kế hoạch trả cổ tức tiền mặt 89,83%

Thủy điện Thác Mơ tạm ứng cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 89.93%, tương ứng số tiền 628 tỷ đồng. Công ty sẽ dùng 3 nguồn tiền để tạm ứng cổ tức gồm lợi nhuận chưa phân phối, quỹ khen thưởng phúc lợi và 93 tỷ đồng từ quỹ đầu tư phát triển của công ty.

Với mức giá hiện hành của cổ phiếu TMP (61.500 đồng/cổ phiếu), mỗi cổ phiếu có thể nhận về gần 9.000 đồng cổ tức tiền mặt, tương đương mức lợi tức gần 15% - gấp ba lần lãi suất các khoản tiền gửi ngân hàng thời hạn 1 năm.

PDR: Phát Đạt muốn huy động hơn 1.300 tỷ đồng từ cổ đông để tài trợ cho các dự án.

HDQT Phát triển Bất động sản Phát Đạt (mã chứng khoán: PDR) vừa thông qua phương án chào bán tối đa 134,3 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ thực hiện quyền là 5,5:1, tức mỗi cổ đông sở hữu 55 cổ phiếu được mua 10 cổ phiếu chào bán. Tuy nhiên, cổ đông sẽ không được chuyển nhượng quyền mua.

Giá chào bán là 10.000 đồng, thấp hơn thị giá trên sàn của PDR và thấp hơn cả giá trị sổ sách là 13.776 đồng/cp. Số tiền dự kiến thu được là 1.343 tỷ đồng. Như vậy, vốn điều lệ của Phát Đạt dự kiến tăng từ 7.388 tỷ lên 8.731 tỷ đồng.

Trong đó, Phát Đạt dự kiến rót 132 tỷ vào Dự án Đầu tư phát triển khu đô thị tại phân khu số 2 và 9 thuộc Khu đô thị sinh thái Nhơn Hội, tỉnh Bình Định. Rót hơn 511 tỷ vào Khu dân cư kết hợp chính trang đô thị Bắc Hà Thanh. 400 tỷ sẽ được dùng để đầu tư vào Trung tâm thương mại dịch vụ khách sạn cao cấp. 300 tỷ còn lại sẽ được đầu tư vào Khu nhà ở phức hợp cao tầng Thuận An 1, 2.

L14: Licogi 14 mang tài sản thế chấp khoản tín dụng 152,5 tỷ đồng

Công ty Licogi 14 thông qua ký kết hợp đồng cấp tín dụng với Chi nhánh Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam với số tiền tối đa 152,5 tỷ đồng. Trong đó, giới hạn vay ngắn hạn là 40 tỷ đồng và giới hạn bảo lãnh là 112,5 tỷ đồng.

Ngoài ra, Công ty Licogi 14 còn sử dụng các tài sản của Công ty đang thế chấp và các tài sản hợp pháp khác để đảm bảo cho các nghĩa vụ trả nợ của Công ty phát sinh từ các giao dịch cấp tín dụng và các giao dịch khác với các chi nhánh Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam.

Thực tế, tại thời điểm 30/9/2023, Công ty Licogi 14 chỉ đang có tổng dư nợ là 33,9 tỷ đồng, chiếm 5,8% tổng nguồn vốn. Trong đó, nợ ngắn hạn là 19,66 tỷ đồng và nợ vay dài hạn là 14,24 tỷ đồng. Như vậy, nếu phát sinh khoản tín dụng vừa được thông qua, dư nợ của Công ty Licogi 14 nhiều khả năng sẽ tăng đột biến trong kỳ phát sinh hợp đồng vay vốn



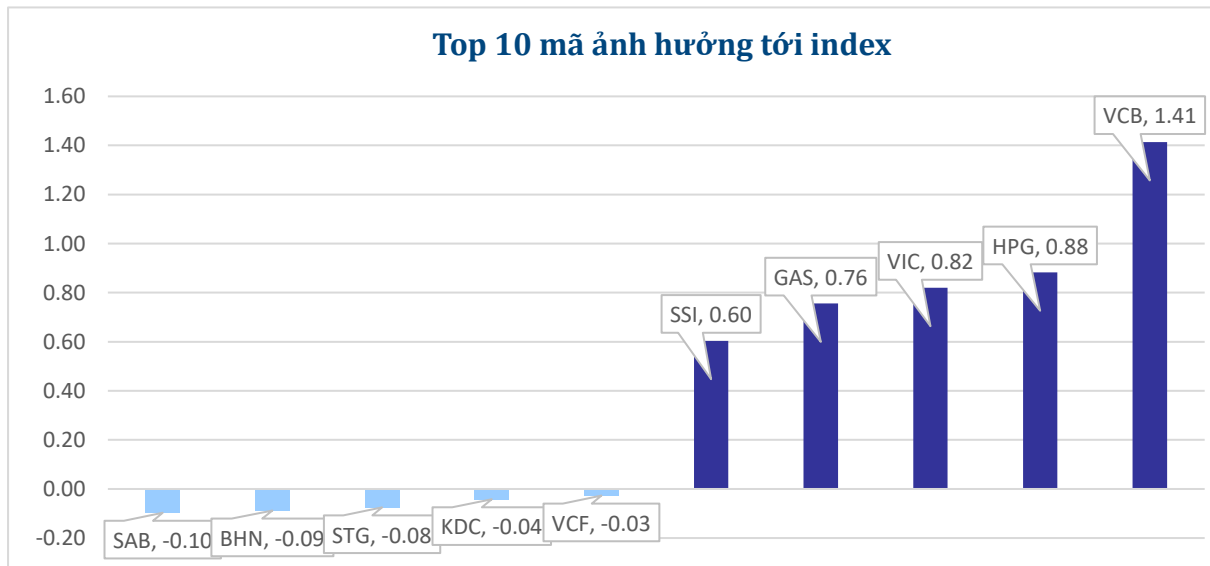
FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,120.49	1.66%	18.33	1,120.65	24,229.3	487	56	59
Vn30 - Index	1,107.16	1.54%	16.77	297.48	8,186.1	29	0	1
Vn100-Index	1,123.52	1.90%	20.94	830.01	20,721.7	92	5	3
VNXAllshare	1,824.03	1.98%	35.49	1130.45	25.8	352	63	50
HNX - Index	231.31	2.23%	5.05	136.47	2751.40	140	74	111
Upcom - Index	85.97	0.91%	0.78	52.66	733.3	194	76	83

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	24,229.32	98.14%	1,120.65	85.66%
HNX	2,751.40	104.18%	136.47	84.00%

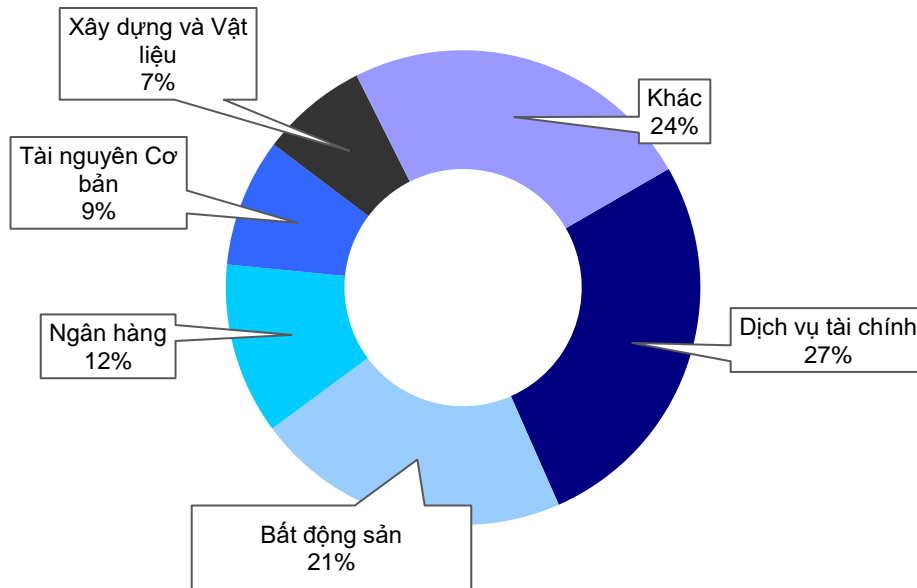
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



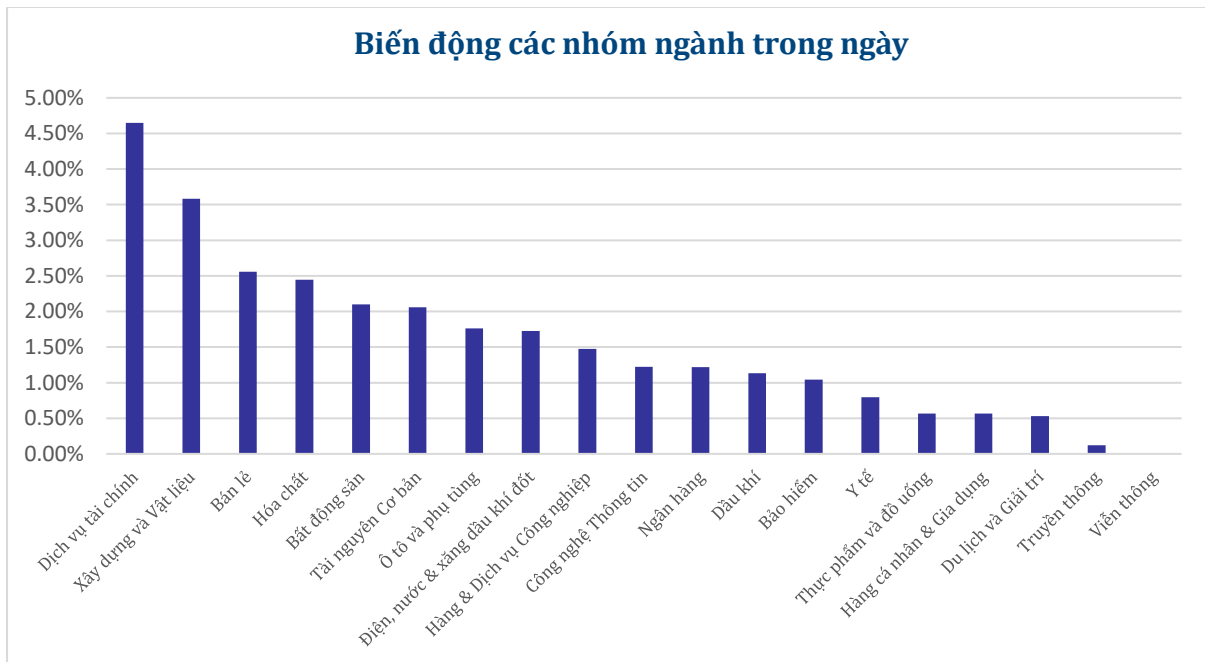
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	68.84	SSI	1,503.9	VDP	750%	BCG	6.99%	KDC	-0.95%
VND	56.54	VND	1,264.3	PGI	718%	ITA	6.96%	SAB	-0.46%
SSI	45.28	VIX	1,209.4	PGD	656%	SBG	6.94%	TV2	-0.25%
HPG	42.34	HPG	1,161.1	SRC	645%	GEX	6.88%	FIR	-0.25%
GEX	40.46	GEX	927.4	CTF	610%	VCG	6.83%	ELC	-0.19%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



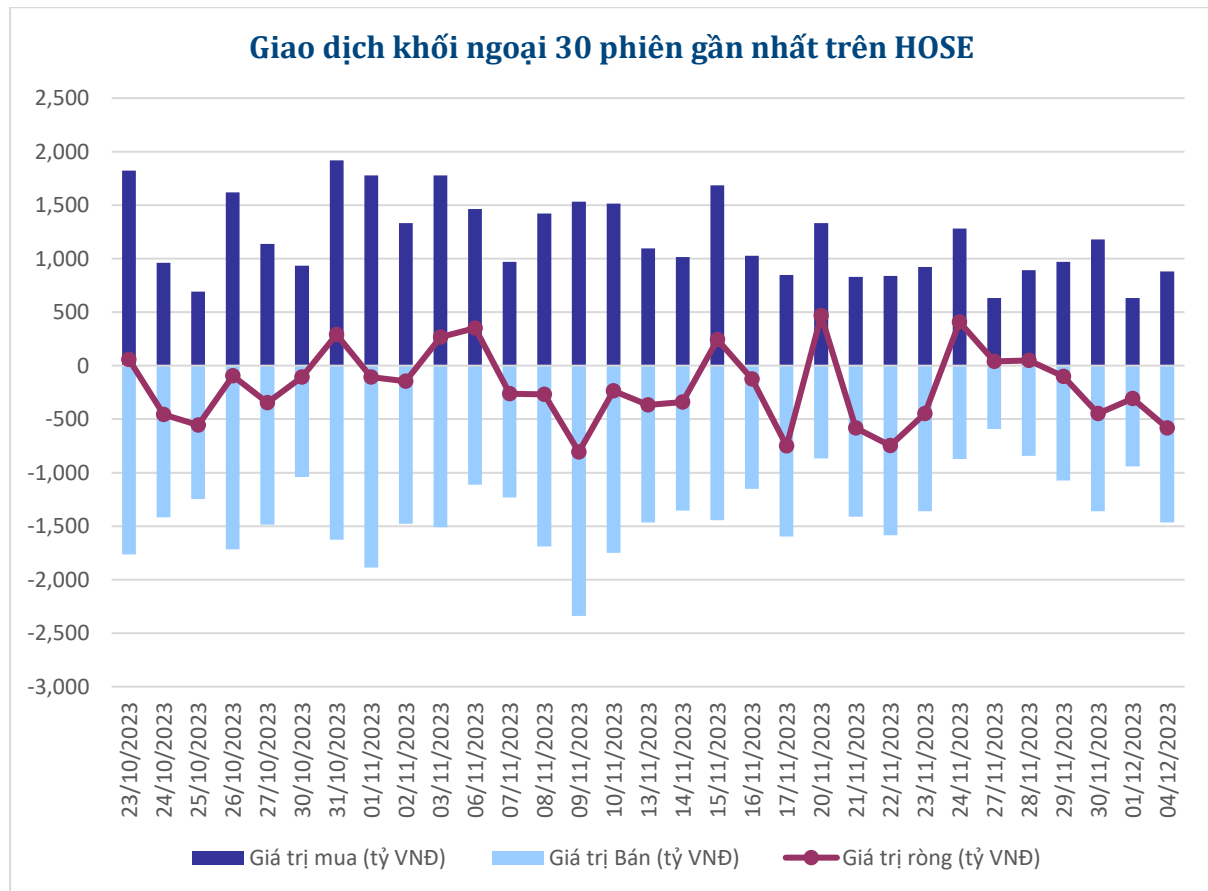
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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	34.31	VHM	-103.69
DGC	22.86	VND	-95.30
BMP	13.35	SSI	-80.59
VIC	10.95	FUEVFNVD	-70.37
VCG	10.37	DXG	-38.34





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