



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết phiên 5/12, các chỉ số chính đồng loạt giảm, thanh khoản thị trường chỉ kết thúc với mức giao dịch gần 20 ngàn tỷ đồng trên 3 sàn.

Về mức độ ảnh hưởng, BCM, FPT, REE và VHC là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1.7 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, VCB và VPB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Trong bối cảnh thị trường chung khá tiêu cực, nhóm thủy sản thể hiện bộ mặt tích cực trước xuất khẩu nhiều mặt hàng thủy sản tăng trưởng dương trở lại. VHC tăng hơn 3%, FMC tăng hơn 1%, SJC thậm chí tăng cận trần. Ngoài ra, AAM, ANV, FMC... cũng tăng giá.

Trên HOSE, khối ngoại bắt đầu bán ròng hơn 1.600 tỷ đồng trên toàn thị trường, mạnh nhất trong vòng gần 11 tháng (kể từ ngày 13/1) và là phiên bán ròng thứ 5 liên tiếp của khối ngoại.

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Ngày 4/12, lợi suất trái phiếu chính phủ của Khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) đã giảm xuống mức thấp nhất trong nhiều tháng trong bối cảnh nhiều thị trường đặt cược vào việc cắt giảm lãi suất sau những bình luận từ các nhà hoạch định chính sách châu Âu và Hoa Kỳ trong tuần trước.

Số liệu đưa ra cho thấy lạm phát của Eurozone đã giảm từ 2,9% trong tháng 10/2023 xuống 2,4% trong tháng 11/2023, làm tăng dự đoán cho rằng Fed sẽ bắt đầu cắt giảm lãi suất sớm hơn dự định trước đó.

Lãi suất vay ngắn hạn của ngày giao dịch trước đối với đồng EUR (ESTR) của ECB dự kiến sẽ giảm khoảng 130 điểm cơ bản vào cuối năm 2024, so với mức khoảng 90 điểm cơ bản đưa ra hồi đầu tuần trước. Các thị trường cũng đang đoán định khoảng 75% khả năng ECB sẽ bắt đầu cắt giảm lãi suất trong tháng 3/2023, so với mức 40% khả năng một tuần trước đó.

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 DOANH NGHIỆP

DXG: Đất Xanh (DXG) chốt quyền chào bán 102 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá 12.000 đồng/cp

Ngày 15/12 tới đây, CTCP Tập đoàn Đất Xanh (mã DXG) sẽ chốt danh sách cổ đông thực hiện chào bán gần 102 triệu cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ 16,67% trên số cổ phiếu đang lưu hành cho các cổ đông hiện hữu. Giá chào bán dự kiến là 12.000 đồng/cp, số tiền Đất Xanh ước tính thu về từ đợt chào bán hơn 1.220 tỷ đồng.

Theo công bố trước đó, Đất Xanh sẽ dùng số tiền thu về góp vốn vào các công ty con như CTCP Đầu tư kinh doanh Bất động sản Hà An: CTCP Hội An Invest (công ty con của BĐS Hà An) để thanh toán nợ trái phiếu (bao gồm gốc và lãi); bổ sung vốn cho Công ty TNHH Xây dựng - Thương mại - Dịch vụ Hà Thuận Hùng (công ty con của BĐS Hà An) để thanh toán nợ vay tổ chức tín dụng (bao gồm gốc và lãi) và 220 tỷ đồng thanh toán thuế và các khoản phải nộp Nhà nước của công ty Hà An.

NTL: Chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 25%.

Ngày 18/12 tới đây, CTCP Phát triển Đô thị Từ Liêm (Lideco - mã NTL) sẽ chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 25% (01 cổ phiếu nhận 2.500 đồng). Thời gian thanh toán dự kiến là 26/12. Với 61 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Lideco dự kiến sẽ chi khoảng 152 tỷ đồng cho đợt trả cổ tức này.

Việc chia cổ tức cao của Lideco có phần bất ngờ trong bối cảnh nhiều doanh nghiệp bất động sản đang gặp khó khăn về dòng tiền và phải căng mình bán tài sản để trả nợ trái phiếu. Chính Lideco cũng không thật sự “dư dả” khi số dư tiền mặt tại thời điểm 30/9 (trên BCTC quý 3) còn chưa đến 38 tỷ đồng. Mới đây, Lideco đã thông báo mở bán dự án Bãi Muối (Hạ Long). Theo thông tin từ doanh nghiệp, đã có đối tác đặt cọc mua đợt đầu với diện tích hơn 2 ha và sẽ thanh toán trong tháng 12 toàn bộ tiền mua sản phẩm. Thông tin trên giúp lí giải cho câu hỏi về nguồn tiền trả cổ tức của công ty.

CTD: Mua lại 100% vốn góp một công ty cơ điện lạnh để tìm nguồn thu mới

Ngày 5/12, Hội đồng Quản trị Coteccons đã công bố Nghị quyết về việc phê duyệt chủ trương mua lại 100% vốn góp của một Công ty hoạt động trong lĩnh vực cơ điện. Tuy nhiên, thông tin cụ thể về doanh nghiệp cơ điện cũng như giá trị thương vụ không được tiết lộ.

Đa dạng hóa nguồn thu cũng là chiến lược từng được ban lãnh đạo Coteccons liên tục nhắc tới tại các kỳ đại hội đồng cổ đông thường niên gần đây. Trước đó, Coteccons cũng công bố nghị quyết HĐQT về việc đầu tư ra nước ngoài dưới hình thức thành lập công ty con với nguồn vốn đầu tư là vốn chủ sở hữu, không sử dụng vốn vay.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

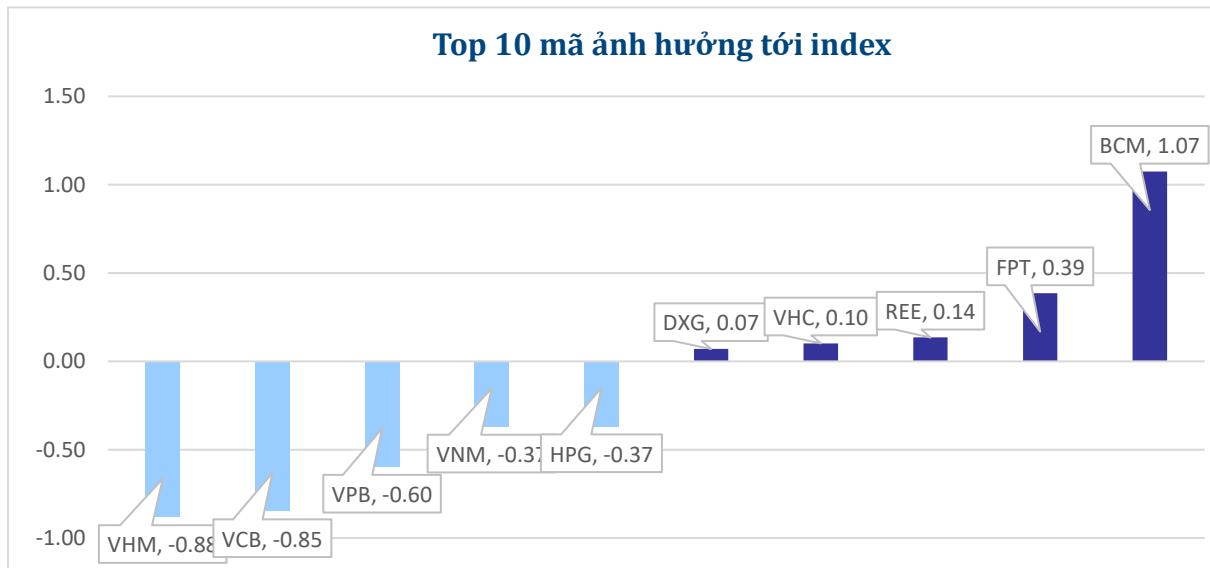
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,115.97	-0.40%	-4.52	824.66	17,092.6	141	96	356
Vn30 - Index	1,100.42	-0.61%	-6.74	189.58	5,558.6	4	4	22
Vn100-Index	1,117.72	-0.52%	-5.80	547.36	14,086.0	25	11	64
VNXAllshare	1,814.97	-0.50%	-9.06	753.15	17,662.3	131	105	228
HNX - Index	231.34	0.01%	0.03	91.79	2022.62	60	75	189
Upcom - Index	86.02	0.06%	0.05	35.91	525.0	181	80	85

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	17,092.63	-29.45%	824.66	-26.41%
HNX	2,022.62	-26.49%	91.79	-32.74%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

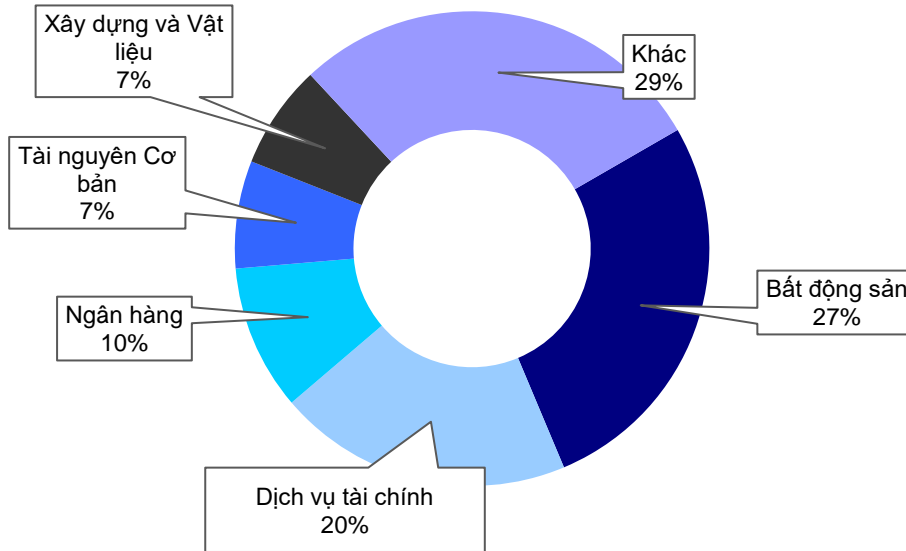


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
LDG	37.72	SSI	782.8	FDC	1000%	BCM	6.93%	EVF	-4.78%
DXG	35.01	DXG	733.9	GTA	964%	IJC	6.83%	DGW	-2.62%
NVL	33.25	GEX	662.2	TPC	855%	PSH	6.83%	LDG	-2.49%
VIX	32.03	VND	619.3	ILB	703%	CSV	4.39%	HAG	-2.46%
GEX	28.04	HPG	614.5	LDG	682%	ITA	4.39%	TIP	-2.06%

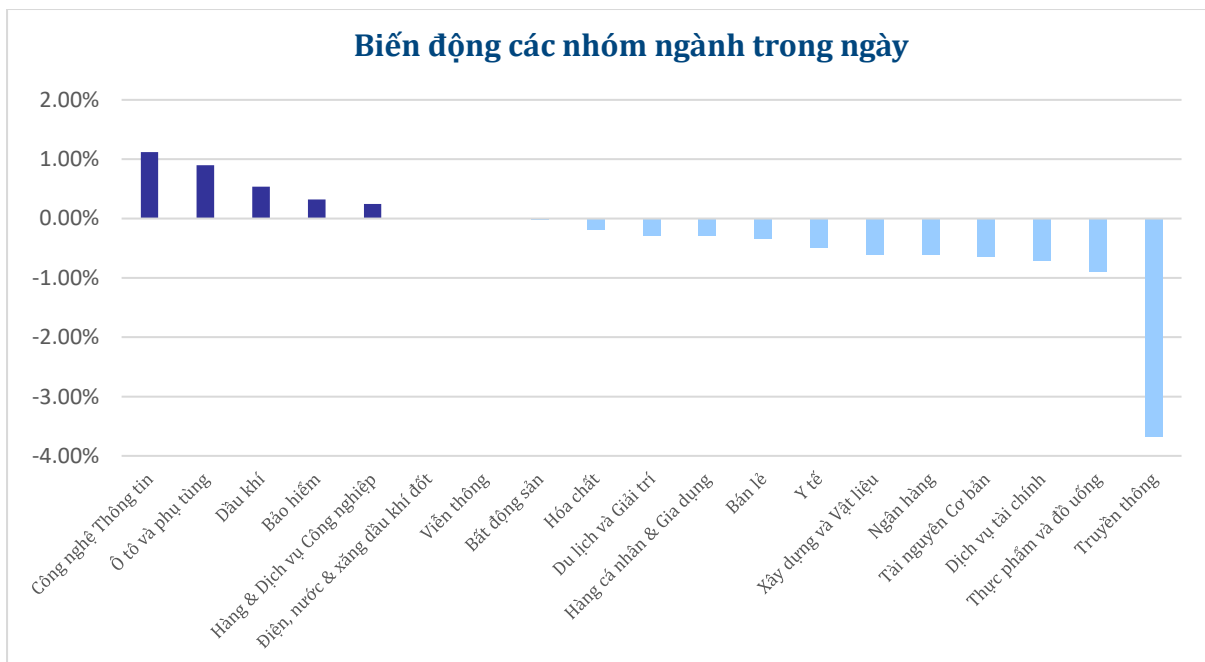


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



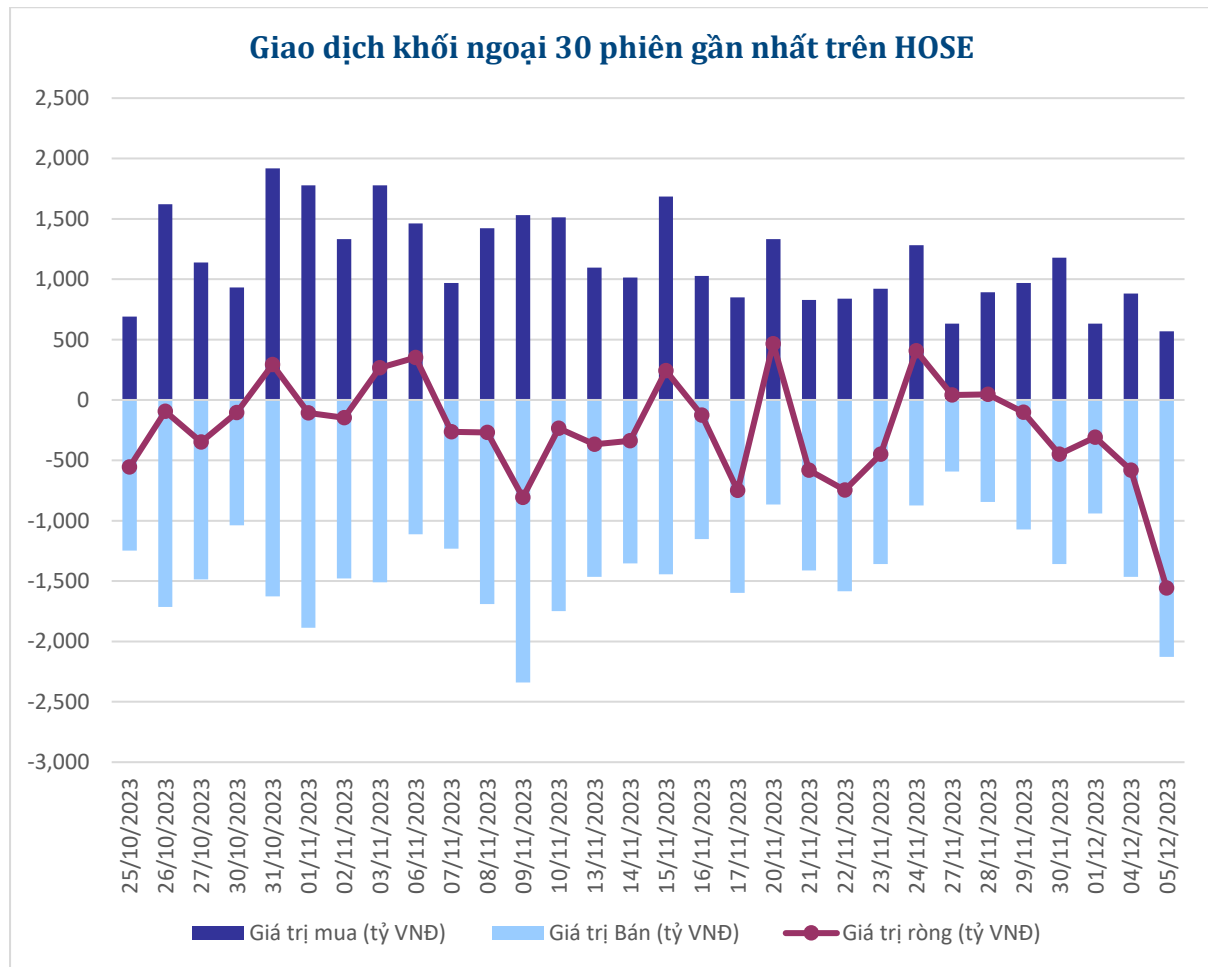
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
KBC	11.58	HPG	-188.06
VGC	7.03	FUESSVFL	-173.59
VHC	4.49	VHM	-172.27
FUEMAVND	3.91	VCB	-104.18
DRC	3.52	VNM	-91.64





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