



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

VN-Index ghi nhận diễn biến giằng co trong biên độ hẹp trước khi đóng cửa phiên 14/12 với mức giảm 4.07 điểm xuống 1,110 điểm (tương đương tăng 0.37%). Thanh khoản khớp lệnh trên HOSE tiếp tục hụt hơi chỉ với hơn 14,000 tỷ đồng, giảm hơn 20% so với phiên trước đó.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, FPT và ACB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 1.5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, HPG và VPB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Trong đó, ngành chế biến thủy sản có mức giảm mạnh nhất với 1.86% chủ yếu đến từ các mã cổ phiếu: VHC (-2.51%), ANV (-1.45%), ASM (-0.9%), FMC (-1.32%) và IDI (-1.27%),... Theo sau là ngành sản phẩm cao su và xây dựng với mức giảm lần lượt là 1.72% và 1.44%.

Trên HOSE, khối ngoại bán ròng với giá trị xấp xỉ 356 tỷ đồng. Mua mạnh nhất VCB với giá trị 24 tỷ đồng, MWG (23 tỷ đồng) và HDB (19 tỷ đồng). Ngược lại, bán mạnh nhất CTG (48 tỷ đồng), STB (46 tỷ đồng), HPG (38 tỷ đồng)

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2040.00	+0.44%
Thép HRC (USD/tấn)	546.00	-0.73%
Dầu Brent (USD/b)	81.45	+0.1%
Cao su (USD/kg)	263.60	-0.75%
Tỷ giá USD/VND	24230.0	-0.10%
DXY index	102.75	-0.24%

Nguồn: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Trong tháng 11/2023, kim ngạch xuất khẩu (KNXK) và kim ngạch nhập khẩu (KNNK) tăng lần lượt 6.7% và 5.1% so với cùng kỳ – tháng tăng thứ 3 liên tiếp, nhờ KNXK máy tính & sản phẩm điện tử tăng 20.2% so với cùng kỳ dù KNXK hàng dệt may và giày dép giảm lần lượt 11.1% và 6.4% so với cùng kỳ.

Chỉ số công nghiệp chế biến & chế tạo tăng lên mức cao nhất kể từ tháng 2/2023, nhưng còn thiếu ổn định

Thặng dư thương mại đã tăng mạnh lên 25.8 tỷ USD – mức cao kỷ lục trong chu kỳ 11 tháng, nhưng các số liệu kinh tế khác cho thấy triển vọng thương mại kém khả quan hơn, báo hiệu nhu cầu dự trữ đầu vào để phục vụ cho sản xuất giảm mạnh. Trên thực tế, chỉ số công nghiệp chế biến & chế tạo chỉ tăng nhẹ trong tháng thứ 6 liên tiếp. Kết quả là, chỉ số công nghiệp chế biến & chế tạo tính từ đầu năm chỉ tăng 1.1% so với cùng kỳ (so với mức tăng 8.9% so với cùng kỳ trong 11 tháng đầu năm 2023), cho thấy hoạt động sản xuất suy yếu trong năm 2023 do KNXK suy yếu (tính từ đầu năm kim ngạch xuất khẩu giảm 5.9% so với cùng kỳ). Ngoài ra, chỉ số PMI sản xuất cho thấy các điều kiện kinh doanh tổng thể trong ngành sản xuất của Việt Nam đã suy giảm trong tháng thứ 3 liên tiếp, phản ánh triển vọng thiếu chắc chắn của hoạt động thương mại trong năm 2024.



TIN DOANH NGHIỆP

HHV: CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả sẽ tham gia đầu tư dự án cao tốc hơn 14 ngàn tỷ đồng Đồng Đăng – Trà Lĩnh

Theo Nghị quyết, HHV sẽ tham gia đầu tư trực tiếp, góp vốn chủ sở hữu vào doanh nghiệp dự án PPP và cùng Liên danh nhà đầu tư bao gồm CTCP Tập đoàn Đèo Cả - CTCP Đầu tư và Xây dựng ICV Việt Nam – CTCP Xây dựng công trình 568.

Động thái của HHV diễn ra trong bối cảnh ngày 22/12 tới đây, dự án cao tốc Đồng Đăng – Trà Lĩnh sẽ được khởi công với tuyến cao tốc dài hơn 121 km, được chia làm 2 giai đoạn với tổng mức đầu tư hơn 22 ngàn tỷ đồng. Thời gian thực hiện dự án giai đoạn 1 từ năm 2020 - 2025, giai đoạn 2 sau năm 2025.

FPT: công bố thành lập Công ty FPT Automotive có trụ sở tại Texas, Mỹ, nhằm chinh phục thị trường phần mềm ô tô quy mô hàng trăm tỷ đô la

FPT Automotive đặt mục tiêu trở thành nhà cung cấp dịch vụ và sản phẩm phần mềm cho ngành công nghiệp ô tô thế giới trị giá 1 tỷ USD vào năm 2030. Công ty sẽ tập trung vào các thị trường trọng điểm như Mỹ, châu Âu, Nhật Bản, Hàn Quốc, Trung Quốc và Việt Nam.

Công ty sẽ đáp ứng sự chuyển đổi của ngành công nghiệp ô tô và mang đến những giá trị mới như tăng tốc độ đưa sản phẩm ra thị trường, mở rộng độ phủ, tăng hiệu quả phát triển sản phẩm cho các hãng sản xuất xe trên toàn cầu.

NVL: Novaland muốn phát hành cổ phiếu hoán đổi nợ và thoả thuận khung bồi hoàn

CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va công bố các tờ trình xin ý kiến cổ đông về việc điều chỉnh và thay thế các phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, tỷ lệ phát hành được thay đổi từ 1:1 lên 10:6 (tức cổ đông nắm giữ 10 cp được mua 6 cp mới). Lượng cổ phiếu dự kiến phát hành là 1.17 tỷ cp, qua đó nâng vốn điều lệ của Doanh nghiệp lên hơn 31 ngàn tỷ đồng. Dự kiến, phương án sẽ được thực hiện trong năm 2024. Số tiền thu về sẽ được ưu tiên tái cơ cấu nợ và trả nợ, thanh toán các chi phí vận hành chung, góp vốn vào công ty con, và thực hiện các dự án do Novaland làm chủ đầu tư.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

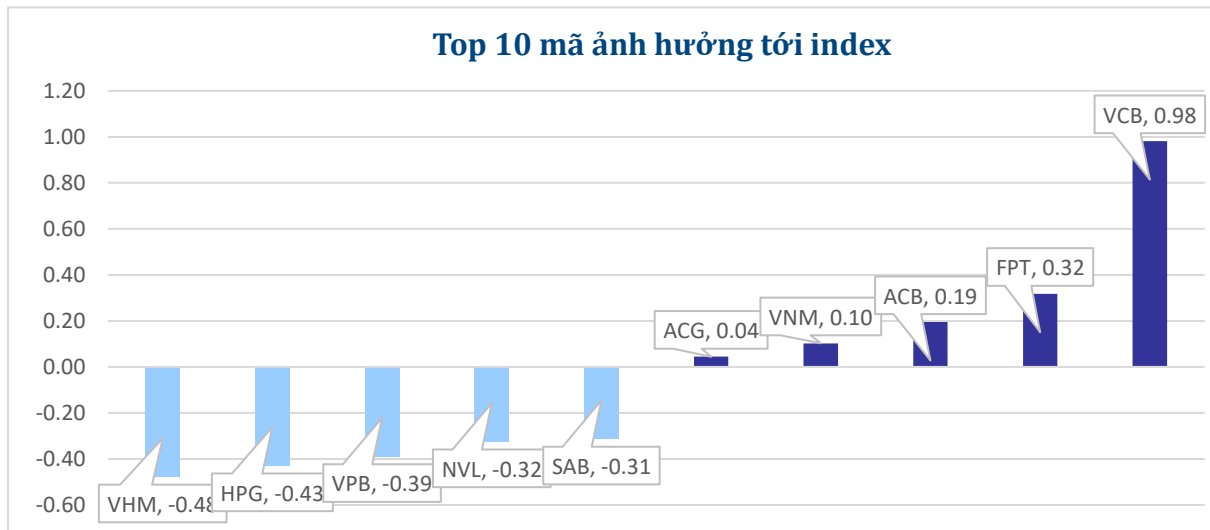
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,110.13	-0.37%	-4.07	681.02	14,681.2	138	85	384
Vn30 - Index	1,104.49	-0.21%	-2.34	201.58	5,935.6	7	6	17
Vn100-Index	1,112.30	-0.46%	-5.19	477.52	12,523.1	12	12	76
VNXAllshare	1,802.99	-0.49%	-8.82	650.90	15,267.6	129	88	238
HNX - Index	227.73	-0.52%	-1.19	80.91	1591.95	69	75	177
Upcom - Index	52.22	0.15%	0.13	27.43	361.3	121	94	120

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
HOSE	14,681.16	-20.42%	681.02	-19.31%
HNX	1,591.95	-22.03%	80.91	-16.79%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

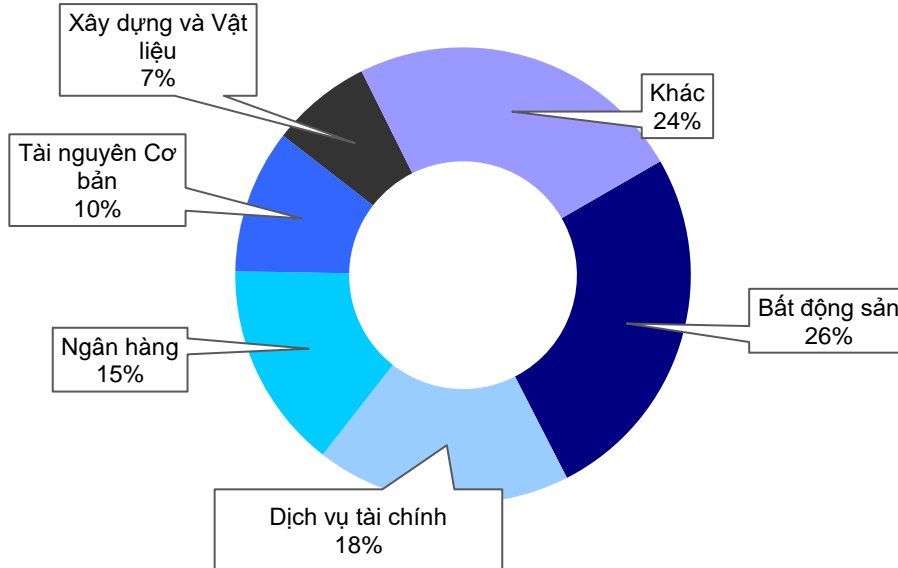


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Độ biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
HPG	31.8	DXV	HQC	POM
NVL	30.6	DC4	ITA	NVL
VIX	24.1	SVD	PSH	DGW
SHB	20.2	KPF	FPT	TTF
EIB	18.5	TDP	CSV	DIG

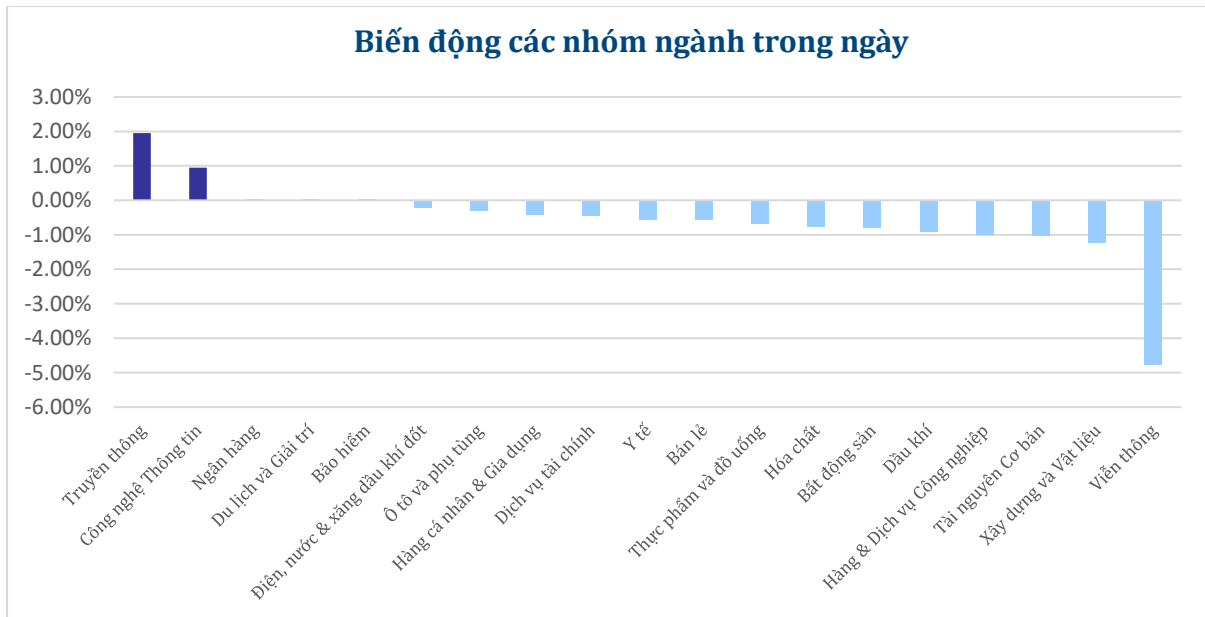


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



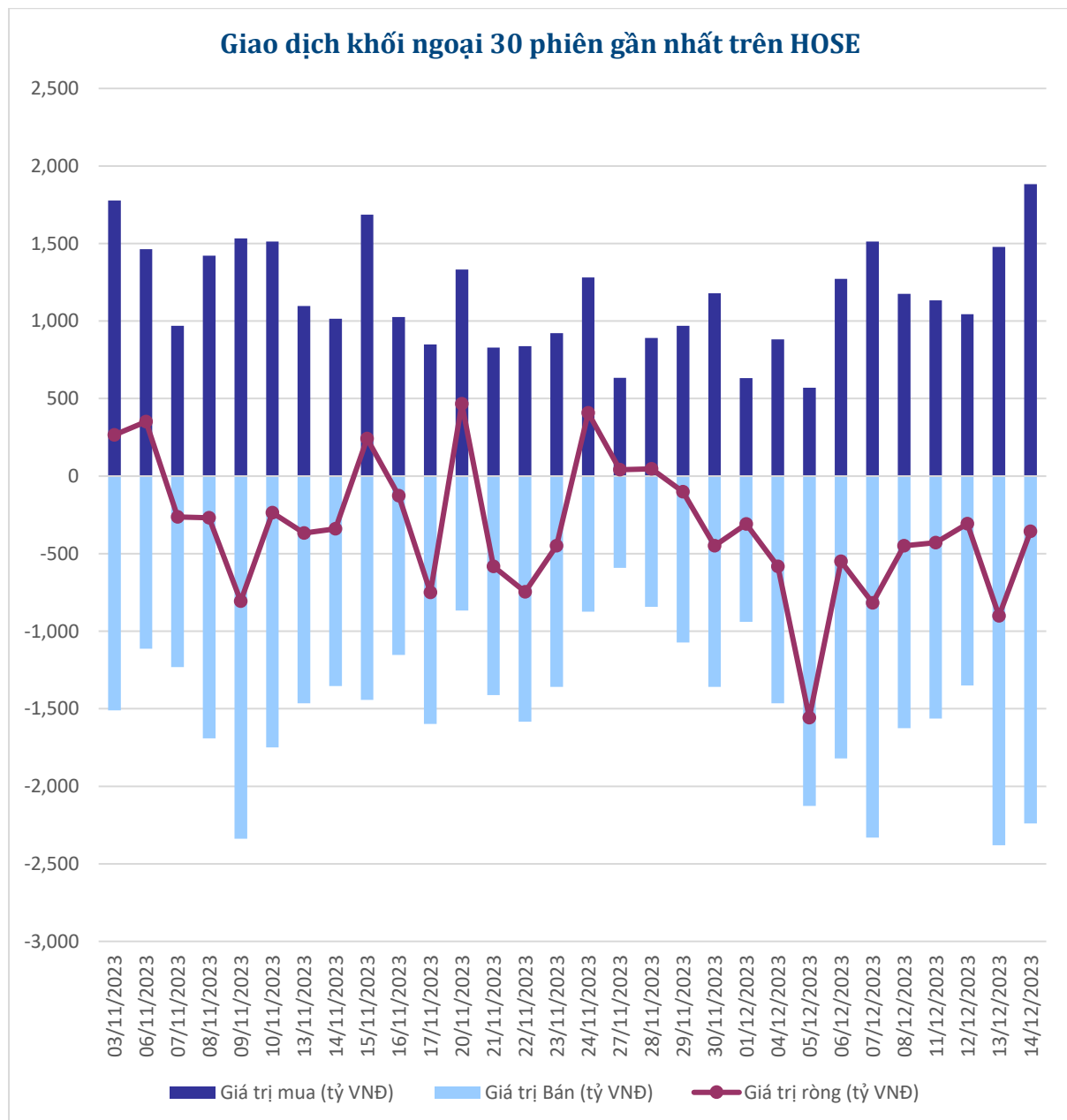
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
VCB	24.46	CTG	-48.11
MWG	22.79	STB	-45.60
HDB	19.30	HPG	-37.52
SSI	17.59	VPB	-36.98
VJC	15.95	VCI	-31.26





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