



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

VN-Index bất ngờ bật tăng và hồi phục vào cuối phiên đóng cửa phiên giao dịch 20/12 với mức tăng 4.46 điểm lên 1,100 điểm (tương đương tăng 0.41%). Tuy nhiên, khối lượng giao dịch vẫn chưa có dấu hiệu cải thiện chứng tỏ tâm lý thận trọng của nhà đầu tư đang tăng cao.

Về mức độ ảnh hưởng, MWG, MSN, VNM và VHM là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2.3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, TCB, LGC và VCB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Ngành bán lẻ có mức tăng mạnh nhất với 3.41% chủ yếu đến từ các mã cổ phiếu: MWG (4.31%), FRT (1.81%),... Theo sau là ngành truyền thông và khai với mức tăng lần lượt là 1.56% và 1.41%.

Giao dịch khối ngoại tiếp tục là điểm trừ khi họ bán ròng 432 tỷ đồng trên toàn thị trường. Như vậy, khối ngoại đã có 16 phiên liên tiếp bán ròng trên thị trường chứng khoán Việt Nam. Trên HOSE, khối ngoại bán ròng với giá trị xấp xỉ 414 tỷ đồng.

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Tổng kết công tác năm 2023, Bộ Công Thương nhận định thương mại trong nước tăng trưởng tích cực, là trụ đỡ cho tăng trưởng kinh tế trong bối cảnh sản xuất công nghiệp và thị trường xuất khẩu gặp nhiều khó khăn. Tổng bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ năm 2023 ước tăng 9.6% so với năm 2022, vượt mục tiêu kế hoạch đề ra (mục tiêu tăng 8-9%). Thương mại điện tử tiếp tục giữ vững vị trí top đầu thế giới về tốc độ tăng trưởng với quy mô năm 2023 dự kiến đạt 20.5 tỷ USD, tăng khoảng 4 tỷ USD (tương đương 25%) so với năm 2022. Nhiều dự án năng lượng quan trọng được tập trung tháo gỡ khó khăn, hoàn thành và đẩy nhanh tiến độ: Đưa vào vận hành Kho cảng LNG 1 triệu tấn/năm Thị Vải và triển khai loạt dự án điện khí LNG; Khánh thành Nhà máy Nhiệt điện Thái Bình 2 và hoàn thành sửa chữa các tổ máy Nhiệt điện; Khẩn trương triển khai các dự án đường dây 500 kV mạch 3, góp phần bảo đảm an ninh năng lượng.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2047.70	0.00%
Thép HRC (USD/tấn)	561.00	0.00%
Dầu Brent (USD/b)	79.18	-0.19%
Cao su (USD/kg)	238.00	+2.41%
Tỷ giá USD/VND	24335.0	-0.04%
DXY index	102.41	-0.07%

Nguồn: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

APG: CTCP Chứng khoán APG vừa gom vào hơn 1.82 triệu cổ phiếu của CTCP GKM Holdings, đưa tỷ lệ sở hữu vượt 5%

APG từng là cổ đông lớn của GKM với tỷ lệ sở hữu lên tới 19.29% (hơn 6 triệu cp). Nhưng sau đó, công ty chứng khoán này thực hiện 8 giao dịch liên tiếp trong thời gian từ 24/10-10/11/2023, bán ra hơn 4.5 triệu cp GKM, kéo tỷ lệ sở hữu xuống dưới 5%. Sau giao dịch (ngày 15/12), APG nắm 3.36 triệu cp GKM, đưa tỷ lệ sở hữu lên 10.69% và trở lại thành cổ đông lớn.

VSH: CTCP Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh chốt danh sách cổ đông nhận tạm ứng cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt tỷ lệ 30%

Với tổng tỷ lệ thực hiện 30% vốn điều lệ (1 cp được nhận 3,000 đồng) và hơn 236 triệu cp đang lưu hành, ước tính VSH cần chi gần 709 tỷ đồng để trả cổ tức năm 2023. Đây là năm thứ hai liên tiếp, VSH trả cổ tức với tỷ lệ 30% bằng tiền. Đáng nói, VSH muốn tăng cổ tức 2023 dù kết quả kinh doanh của Doanh nghiệp vẫn còn âm ảm. Trong quý 3/2023, doanh thu thuần ở mức 382 tỷ đồng và lãi ròng 26 tỷ đồng, giảm lần lượt 41% và 88% so với cùng kỳ, chủ yếu do tình hình thủy văn tại khu vực miền Trung không thuận lợi.

ADG: Từng là nhà sản xuất thép lớn nhất Việt Nam, tình hình kinh doanh của Pomina hiện tại chìm ngập trong thua lỗ

Khép phiên 19/12, giá cổ phiếu POM dừng ở mức 4,950 đồng/cp, giảm gần 18% trong 7 phiên vừa qua và trả lại gần như toàn bộ chuỗi tăng trần trước đó. Từ tháng 7 đến nay, 7 chị em của Chủ tịch Đỗ Duy Thái đã bán gần 23.5 triệu cp, tương đương 8% vốn tại Pomina. Sau giai đoạn lỗ nặng, Pomina lâm vào cảnh thiếu vốn trầm trọng và có khoản nợ quá hạn hơn 3,000 tỷ đồng. Để củng cố tồn tại và củng cố tình hình tài chính, hãng thép có trụ sở ở Bình Dương quyết định phát hành riêng lẻ hơn 70 triệu cp cho Nansei Steel. Nhìn ngược về quá khứ, đã từng có lúc Pomina kinh doanh cực kỳ bùng nổ, với lãi ròng mỗi năm lên tới 400-650 tỷ đồng như giai đoạn năm 2008-2011 và 2016-2018. Tuy nhiên, vốn là ngành mang nặng tính chu kỳ, hậu giai đoạn bùng nổ cũng là lúc kết quả kinh doanh của Pomina cực kỳ âm ảm, lỗ nặng đến hòa vốn.



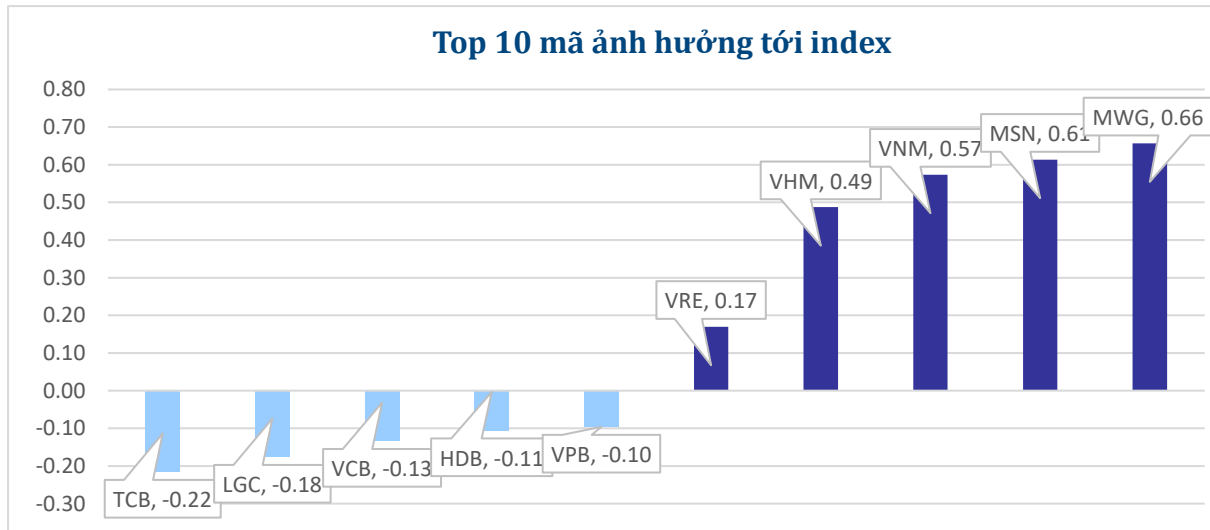
FACTSHEET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,100.76	0.41%	4.46	598.21	13,276.7	318	121	151
Vn30 - Index	1,097.01	0.47%	5.14	206.29	6,188.6	19	5	6
Vn100-Index	1,108.02	0.47%	5.21	423.60	11,550.3	58	22	20
VNXAllshare	1,798.23	0.48%	8.53	562.01	13,627.4	238	107	115
HNX - Index	228.16	0.39%	0.89	45.79	882.03	95	77	149
Upcom - Index	85.48	0.45%	0.38	18.44	264.7	153	86	82

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	13,276.65	3.68%	598.21	-7.95%
HNX	882.03	-35.00%	45.79	-41.66%

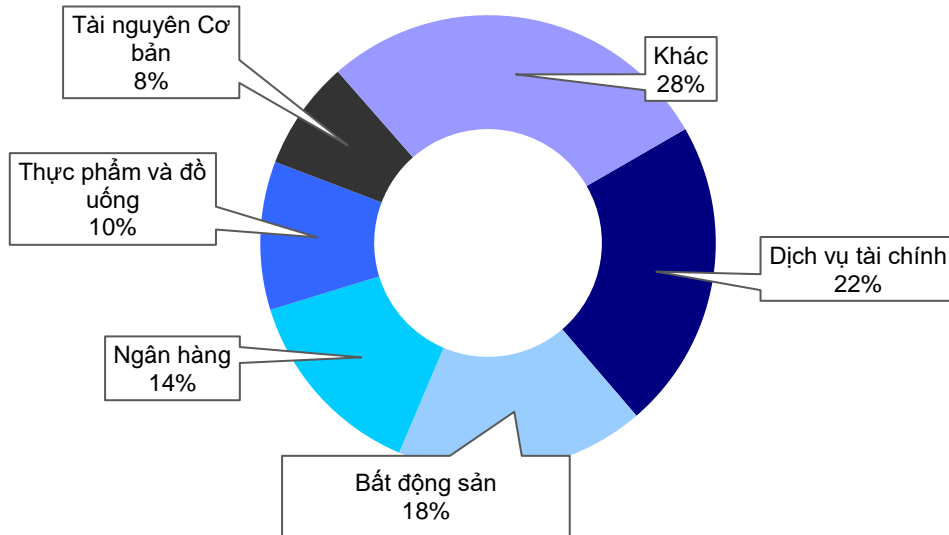
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



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)
HAG 27.8	MWG 521.9	TRC 2550%	HSL 6.93%	ITA -4.02%
HQC 19.9	HPG 481.0	HSL 665%	PET 4.67%	SJS -3.56%
HPG 17.7	SSI 435.8	DC4 457%	BMP 4.64%	HQC -2.58%
VIX 17.5	HCM 434.0	DVP 448%	MWG 4.31%	KDH -1.00%
VND 14.2	HAG 336.9	BMP 280%	APG 4.19%	TCB -0.82%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



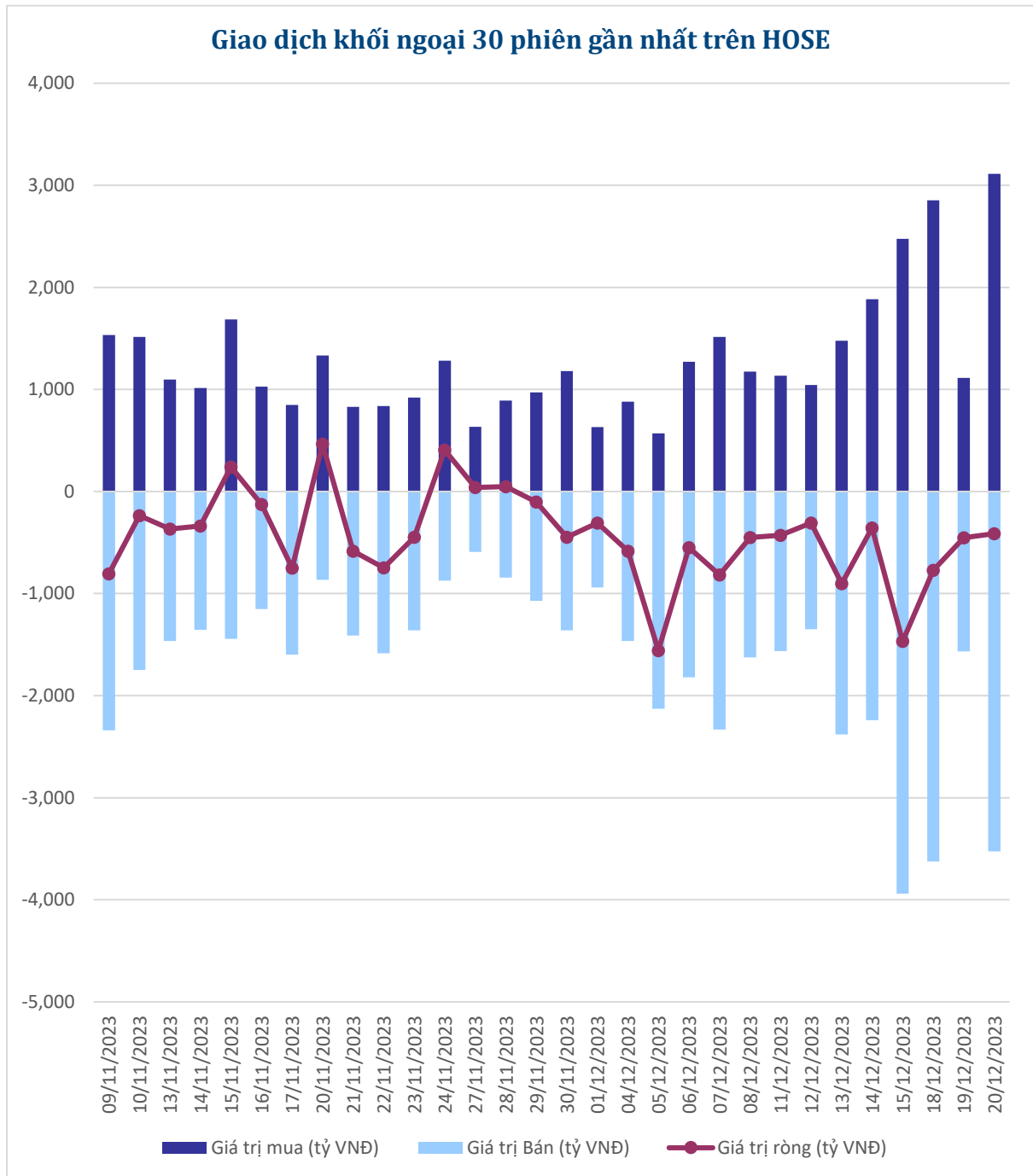
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
MWG	105.58	HPG	-108.85
KBC	33.42	FUEVFNVD	-84.84
HAG	16.33	HCM	-53.78
MSN	10.54	EIB	-36.07
VRE	10.44	VCB	-35.55





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