



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Thị trường đóng cửa phiên 18/1 tăng 6.53 điểm (tương đương 0.56%) lên mốc 1,169.06 điểm. Thanh khoản khớp lệnh trên HOSE cải thiện đáng kể khi đạt trên 13,000 tỷ đồng.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, BID, CTG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, LGC, GVR và OCB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Thông tin Luật đất đai được thông qua vào sáng 18/01 đã tác động tích cực đến các mã cổ phiếu thuộc nhóm ngành bất động sản trong phiên. Các cổ phiếu nhà họ Vin đồng loạt tăng điểm như VHM (+3.1%), VIC (+0.34%), VRE (+1.07%). Các mã cổ phiếu còn lại như NLG (+5.24%), KDH (+3.81%), KBC (+1.45%), PDR (+1.27%), DXG (+1.32%), AGG (+0.2%),... đồng loạt khởi sắc khi được hưởng lợi từ thông tin trên.

Trên HOSE, khối ngoại mua ròng với giá trị xấp xỉ 59 tỷ đồng. Đây là phiên thứ 6 liên tiếp khối ngoại mua ròng trên HOSE. Tại chiều mua, tâm điểm mua ròng MWG với giá trị 121 tỷ đồng. Theo sau, VHM, VCG được mua ròng với giá trị lần lượt 95 tỷ đồng, 36 tỷ đồng. Ngược lại, VRE chịu áp lực bán mạnh nhất của khối ngoại với giá trị 54 tỷ đồng.

### Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,021.60	+0.19%
Thép HRC (USD/tấn)	571.00	-0.44%
Dầu Brent (USD/b)	79.10	-0.04%
Cao su (USD/kg)	264.20	+1.62%
Tỷ giá USD/VND	24,545.0	+0.06%
DXY index	103.54	-0.13%

Nguồn: Investing, Guotai Junan (VN)



### Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Sáng ngày 18/01/2024, tại Kỳ họp bất thường lần thứ 5, Quốc hội khóa XV, Quốc hội đã chính thức biểu quyết thông qua dự án Luật đất đai sửa đổi (hay còn gọi là Luật Đất đai 2024) với kết quả biểu quyết là 87.63%.

Sau khi được tiếp thu, chỉnh lý, dự kiến Luật Đất đai 2024 sẽ có 16 chương, 260 điều (bỏ 05 điều, sửa đổi, bổ sung tại 250 điều (cả về nội dung và kỹ thuật) so với dự thảo Luật trình Quốc hội tại Kỳ họp thứ 6)

Luật có hiệu lực thi hành từ ngày 1-1-2025, trừ trường hợp quy định tại khoản 2 và khoản 3 Điều này. Điều 190 và Điều 248 của Luật này có hiệu lực thi hành từ ngày 1-4-2024.

Luật Đất đai (sửa đổi) có một số điểm mới nổi bật về thu hồi, bồi thường hỗ trợ tái định cư và về giao đất, cho thuê đất, cho phép chuyển mục đích sử dụng đất. Kỳ vọng những đổi mới trên sẽ giúp hoàn thiện cơ chế nhằm xác định rõ quy trình bồi thường và giải phóng mặt bằng khi triển khai dự án góp phần tháo gỡ vướng mắc về nguồn cung cho thị trường. Đồng thời, giúp tháo gỡ nút thắt về cách xác định tiền sử dụng đất, giúp các doanh nghiệp nhanh chóng triển khai dự án và gia tăng nguồn cung cho thị trường



## TIN DOANH NGHIỆP

### **DHA: Hưởng lợi từ sân bay Long Thành, DHA lãi lớn trong năm 2023**

CTCP Hóa An (HOSE: DHA) ghi nhận lãi lớn trong quý 4/2023, một phần nhờ hưởng lợi từ dự án sân bay Long Thành. Trong 3 tháng cuối năm, doanh nghiệp khai thác đã ghi nhận doanh thu thuần 110 tỷ đồng, giảm 5% so với cùng kỳ. Tuy vậy, lợi nhuận gộp vẫn tăng 3% lên 31 tỷ đồng, nhờ biên lợi nhuận cải thiện lên 28.4%. Trong kỳ, DHA còn được hoàn nhập chi phí tài chính 300 triệu đồng, trong khi cùng kỳ chi phí tài chính lên tới 12 tỷ đồng, chủ yếu do dự phòng đầu tư tài chính từ khoản đầu tư vào HPG. Điểm trừ duy nhất là chi phí quản lý doanh nghiệp tăng mạnh. Trong quý 4/2023, khoản chi phí này ở mức 11 tỷ đồng, hơn gấp đôi cùng kỳ. Kết quả, DHA lãi ròng 18 tỷ đồng trong quý 4/2023, tăng 52% so với cùng kỳ. Lũy kế cả năm 2023, DHA ghi nhận doanh thu thuần 375 tỷ đồng, giảm 3% so với năm trước; trong khi lãi ròng tăng tới 83%, lên 96 tỷ đồng. Đây cũng là năm lãi lớn nhất trong 3 năm qua. Với kết quả này, DHA đã vượt 33% kế hoạch lợi nhuận đề ra cho năm 2023.

### **VDS: Chứng khoán Rồng Việt báo lãi hơn 408 tỷ đồng, vượt hơn 51% kế hoạch năm 2023**

CTCP Chứng khoán Rồng Việt vừa công bố Báo cáo tài chính (riêng lẻ) Quý 4/2023 và kết quả hoạt động kinh doanh cả năm 2023, đánh dấu sự hồi phục mạnh mẽ về hiệu quả cùng hàng loạt điểm sáng trong các hoạt động kinh doanh. Theo báo cáo tài chính (riêng lẻ) được công bố, Rồng Việt ghi nhận doanh thu Quý 4/2023 đạt 207.4 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 88.9 tỷ đồng. Kết quả này thể hiện sự tăng trưởng vượt bậc so với cùng kỳ năm trước khi lợi nhuận trước thuế quý 4/2022 âm 22 tỷ đồng.

Kết thúc năm 2023, Rồng Việt ghi nhận tổng doanh thu đạt 810.5 tỷ đồng, hoàn thành 92.5% kế hoạch năm (876 tỷ đồng), giảm nhẹ 5.6% so với năm 2022. Tổng chi phí giảm mạnh 59.5% so với năm 2022 và ghi nhận ở mức 401.9 tỷ đồng, một phần đáng kể nhờ hoàn nhập các khoản chi phí đánh giá giảm giá trị danh mục đầu tư đã trích lập. Nhờ vậy, lợi nhuận trước thuế cả năm 2023 của Rồng Việt đạt 408.7 tỷ đồng, hoàn thành 151.4% kế hoạch năm (270 tỷ đồng).

### **HBC: Cổ phiếu HBC tăng trần trước ngày được giao dịch toàn thời gian trở lại**

Theo quyết định của Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE), cổ phiếu của CTCP Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình (HOSE: HBC) sẽ được chuyển từ diện hạn chế giao dịch sang diện kiểm soát kể từ ngày 19/01/2024. Lý do là Công ty đã khắc phục được tình trạng chứng khoán bị hạn chế giao dịch nhưng chưa đáp ứng quy định về quy chế niêm yết và giao dịch chứng khoán niêm yết. Cổ phiếu HBC bắt đầu bị hạn chế giao dịch (chỉ được giao dịch phiên chiều) kể từ ngày 23/05/2023, do Hòa Bình chậm nộp báo cáo tài chính năm 2022 đã được kiểm toán quá 45 ngày so với thời hạn quy định. Trước thềm được giao dịch toàn thời gian trở lại, cổ phiếu HBC đã nhanh chóng đạt mức giá trần ngay trong phiên 18/01, chỉ sau 30 phút mở cửa và duy trì đến cuối phiên.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

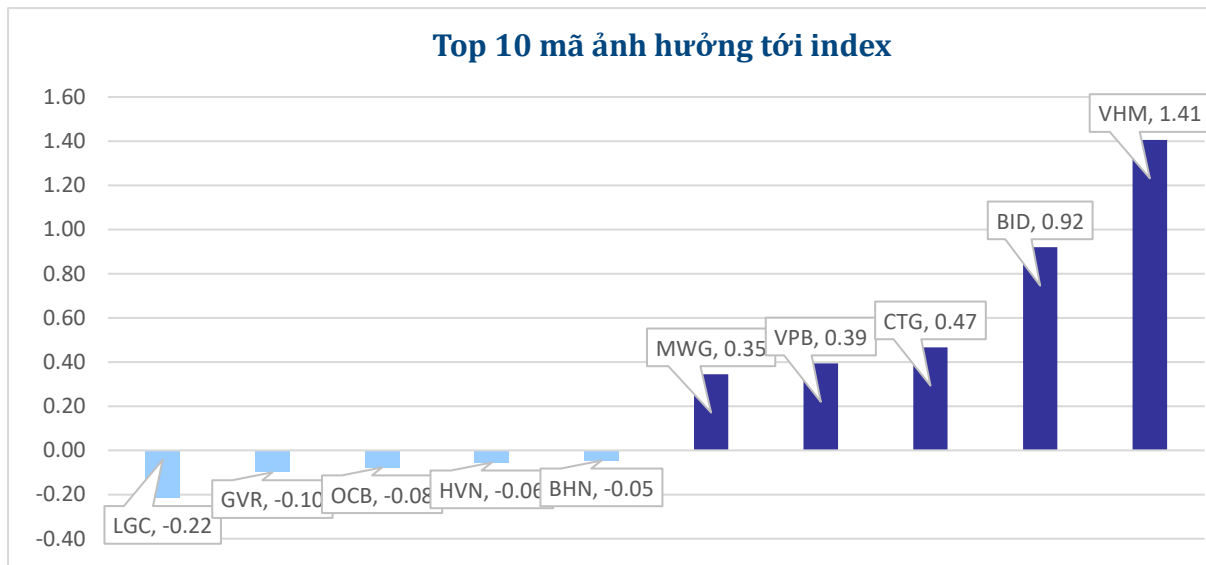
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,169.06	0.56%	6.53	596.22	13,198.2	289	124	167
Vn30 - Index	1,173.91	0.63%	7.30	190.97	5,489.6	20	5	5
Vn100-Index	1,175.49	0.62%	7.21	428.80	11,463.8	59	11	30
VNXAllshare	1,896.89	0.57%	10.68	555.16	13,462.5	212	115	136
HNX - Index	229.93	0.19%	0.43	47.73	863.21	79	78	163
Upcom - Index	87.16	0.23%	0.20	27.43	419.5	138	97	101

### 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	13,198.21	-20.93%	596.22	-16.42%
HNX	863.21	-40.26%	47.73	-39.32%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

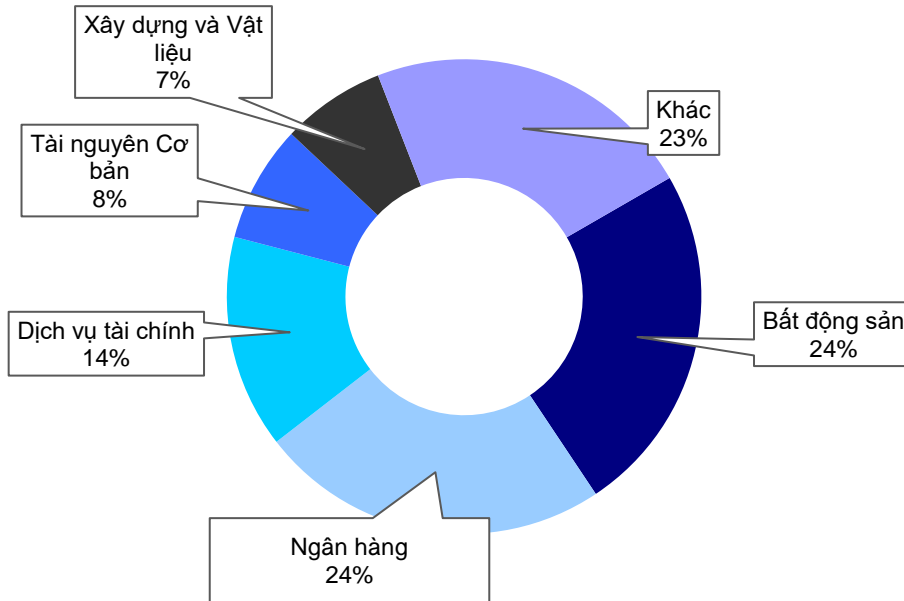


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	25.1	MBB	507.6	VFG	1688%	VFG	6.94%	RDP	-6.98%
MBB	23.6	SSI	499.0	ACC	761%	HBC	6.90%	ST8	-6.89%
VIX	19.3	DIG	470.9	TTA	735%	NLG	5.24%	HSL	-6.88%
DIG	17.3	STB	426.7	KHP	599%	KDH	3.81%	FIR	-6.67%
SSI	14.7	MWG	403.9	TIP	556%	TTA	3.66%	ITA	-1.75%

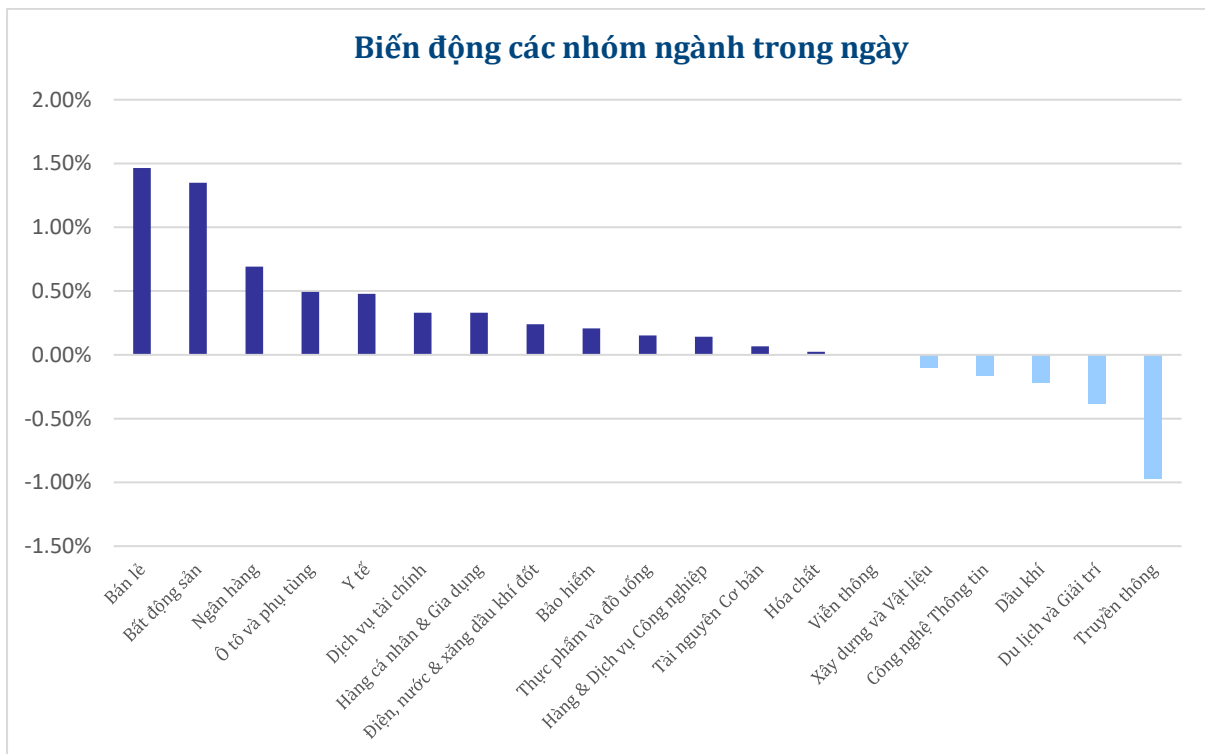


## NHÓM NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày



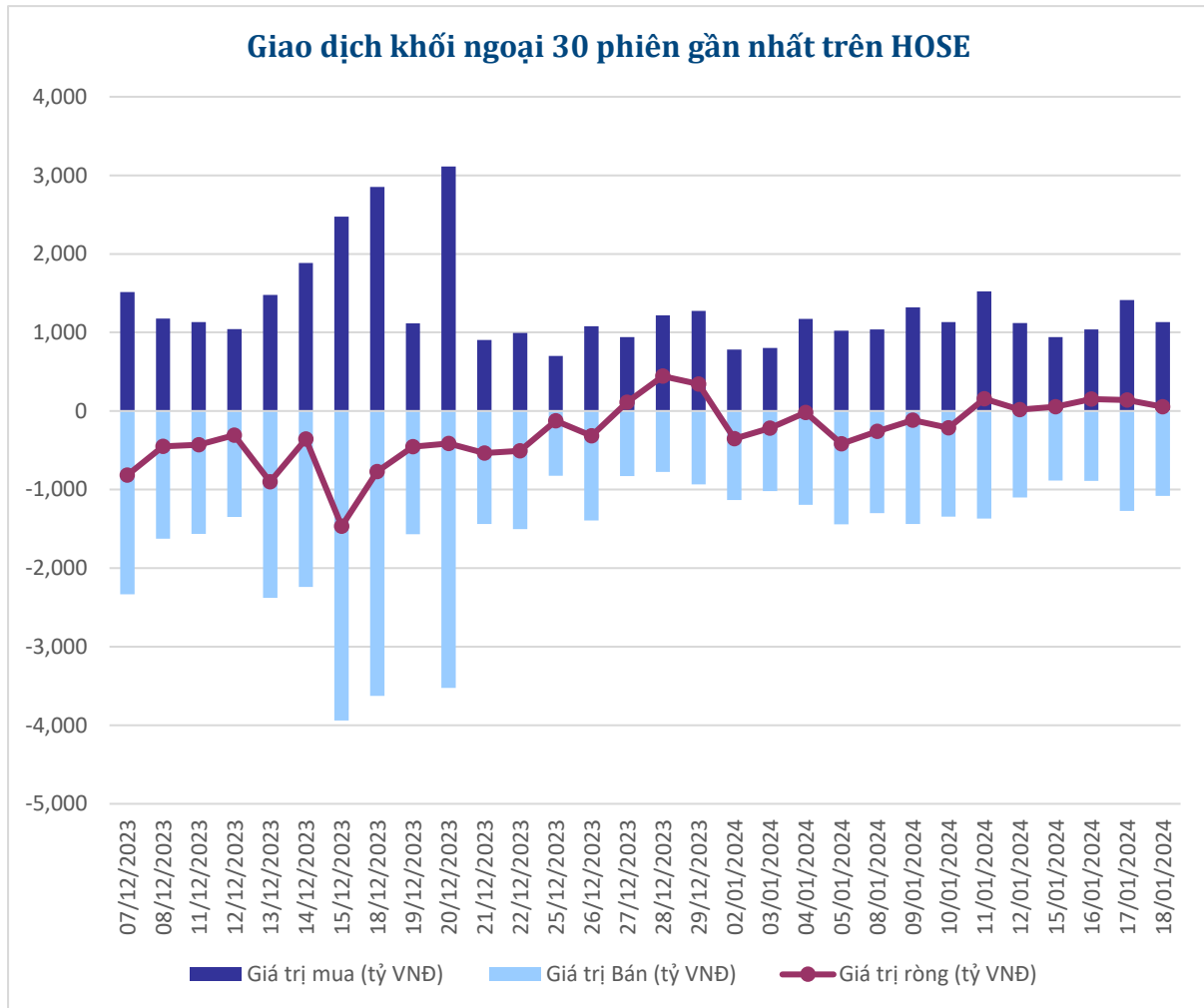
### Biến động các nhóm ngành trong ngày





### 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	121.67	VRE	54.48
VHM	89.33	GMD	32.46
VCG	36.29	LPB	31.59
VCB	33.70	PVD	29.81
VPB	33.21	VND	25.69





### XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
<b>Mua</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Tích lũy</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
<b>Giảm tỷ trọng</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
<b>Bán</b>	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
<b>Vượt trội</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
<b>Kém hiệu quả</b>	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**

**Vũ Quỳnh Như**

Equity Analyst

[nhuvq@gtjas.com.vn](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Equity Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[nhungtth@gtjas.com.vn](mailto:nhungtth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:703







---

Điện thoại tư vấn:  
(024) 35.730.073

Điện thoại đặt lệnh:  
(024) 35.779.999

Email: [info@gtjas.com.vn](mailto:info@gtjas.com.vn)  
Website: [www.gtjai.com.vn](http://www.gtjai.com.vn)

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:  
(024) 35.730.073

Fax: (024) 35.730.088

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường  
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:  
(028) 38.239.966

Fax: (028) 38.239.696

---