



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết phiên, VN-Index giảm 0.45%, về mức 1,177.5 điểm; HNX-Index giảm 0.22%, về mức 229.26 điểm.

Khối lượng khớp lệnh trên HOSE đạt hơn 600 triệu đơn vị, giảm 22.69% so với phiên giao dịch trước. VN-Index giảm điểm kèm theo khối lượng có sự trôi sụt thất thường và dưới mức trung bình 20 ngày cho thấy tâm lý không ổn định của nhà đầu tư.

Về mức độ ảnh hưởng, TCB, BCM và PNJ là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0.8 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, VCB và CTG là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 190 tỷ đồng và bán ròng trên sàn HNX với giá trị hơn 22 tỷ đồng.

### Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Kết thúc cuộc họp chính sách kéo dài 2 ngày, Ngân hàng trung ương Nhật Bản (BoJ) quyết định giữ nguyên các chính sách quan trọng, duy trì lãi suất ngắn hạn ở mức -0.1% và giảm dự báo lạm phát cho năm tài chính tiếp theo, trong bối cảnh giá cả tiếp tục tăng và các nỗ lực phục hồi đang được thực hiện sau trận động đất kinh hoàng vào ngày đầu năm mới.

Kết quả cuộc họp này của BOJ phù hợp với dự báo mà các chuyên gia kinh tế đưa ra trong một cuộc khảo sát của hãng tin Reuters, với 100% nhà kinh tế được hỏi nhận định BOJ sẽ không thay đổi lãi suất trong lần họp này. Như vậy, BOJ tiếp tục là ngân hàng trung ương lớn duy nhất trên thế giới còn duy trì lãi suất âm. Việc BOJ “án binh bất động” về chính sách tiền tệ là nhằm đợi cho tới khi có thêm dữ liệu về tăng trưởng tiền lương, để xác định xem tốc độ tăng lương đã đủ để duy trì lạm phát ổn định quanh ngưỡng mục tiêu 2% hay chưa.

### Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,025.80	+0.08%
Thép HRC (USD/tấn)	569.50	0.00%
Dầu Brent (USD/b)	79.79	-0.14%
Cao su (USD/kg)	269.00	+1.20%
Tỷ giá USD/VND	24,565.0	+0.04%
DXY index	103.62	-0.13%

Nguồn: Investing, Guotai Junan (VN)



## TIN DOANH NGHIỆP

### **VHC: Vĩnh Hoàn ghi nhận mức lợi nhuận theo quý thấp nhất kể từ quý 3/2015**

Công ty CP Vĩnh Hoàn (mã VHC) mới công bố báo cáo tài chính quý 4/2023 với doanh thu và lợi nhuận đều "đi lùi" so với cùng kỳ. Cụ thể, doanh thu quý 4 của "nữ hoàng cá tra" đạt 2,399 tỷ đồng, giảm nhẹ 3.5% so với cùng kỳ. Doanh thu giảm trong khi giá vốn tăng 10% khiến lợi nhuận gộp của doanh nghiệp giảm từ 476 tỷ xuống 195 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp giảm từ 19% xuống chỉ còn vốn vẹn 8%. Lũy kế cả năm 2023, công ty đạt 10,038 tỷ đồng doanh thu, giảm 24% so với cùng kỳ, LNST giảm 52% xuống 950 tỷ. Bên cạnh đó, Vĩnh Hoàn có khoản đầu tư tài chính ngắn hạn là 2,068 tỷ đồng, trong đó chủ yếu là tiền gửi có kỳ hạn với giá trị 1,925 tỷ đồng. Ngoài ra, Vĩnh Hoàn có danh mục đầu tư chứng khoán với giá gốc 181 tỷ đồng, nhưng công ty lại phải trích lập dự phòng giảm giá gần 38 tỷ đồng, tương đương mức lỗ gần 22%. Các khoản đầu tư cổ phiếu của Vĩnh Hoàn gần như đều thua lỗ, trong đó có NLG (Nam Long); DXS (Đất Xanh Services) và KBC (Kinh Bắc)...

### **BCG: Chủ tịch Bamboo Capital thoái sạch vốn tại BCG Land**

Cụ thể, từ ngày 12/1 - 16/1/2024, ông Nguyễn Hồ Nam đã bán toàn bộ 20 triệu cổ phiếu BCR đã đăng ký bằng hình thức thỏa thuận, tương đương 4.35% vốn điều lệ của BCG Land. Mục đích bán ra nhằm hỗ trợ công ty đầu tư vào các dự án năng lượng sạch. Sau giao dịch, Chủ tịch Bamboo Capital không còn sở hữu tại công ty này. Ngoài số cổ phiếu vừa bán ra, ông Nguyễn Hồ Nam còn là người đại diện phần vốn góp của Bamboo Capital tại BCG Land (285,640,000 cổ phiếu, tương đương tỷ lệ 62.1% vốn điều lệ). Trong một diễn biến khác, ngày 28/12/2023 BCG Land đã có nghị quyết HĐQT thông qua việc chuyển nhượng toàn bộ phần vốn góp tại Công ty TNHH King Crown Riverside Residence. Tổng giá trị chuyển nhượng theo vốn góp 245 tỷ đồng, tương đương 49% vốn điều lệ King Crown Riverside Residence. Thời gian thực hiện dự kiến vào quý IV/2023 – quý I/2024.

### **PET: Cơ quan Cảnh sát điều tra Bộ Công an đã ra Quyết định khởi tố vụ án hình sự Nhận hối lộ xảy ra tại Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí**

Căn cứ kết quả điều tra, ngày 22/01/2024, Cơ quan Cảnh sát điều tra Bộ Công an đã ra Quyết định khởi tố vụ án hình sự Nhận hối lộ xảy ra tại Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí và các đơn vị liên quan. Đồng thời, khởi tố bị can, bắt bị can để tạm giam đối với Nguyễn Quý Thịnh, Phó Trưởng phòng Phòng Đầu tư Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội, Thành viên HĐQT Petrosetco về tội Nhận hối lộ, quy định tại khoản 4 Điều 354 Bộ luật Hình sự năm 2015, sửa đổi, bổ sung năm 2017. Sau khi Viện kiểm sát nhân dân tối cao (Vụ 5) phê chuẩn, Cơ quan Cảnh sát điều tra Bộ Công an đã thi hành các Quyết định, Lệnh nêu trên đúng quy định của pháp luật. Hiện, Cơ quan Cảnh sát điều tra Bộ Công an đang tiếp tục điều tra triệt để, mở rộng vụ án và áp dụng các biện pháp theo luật định để thu hồi tài sản.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

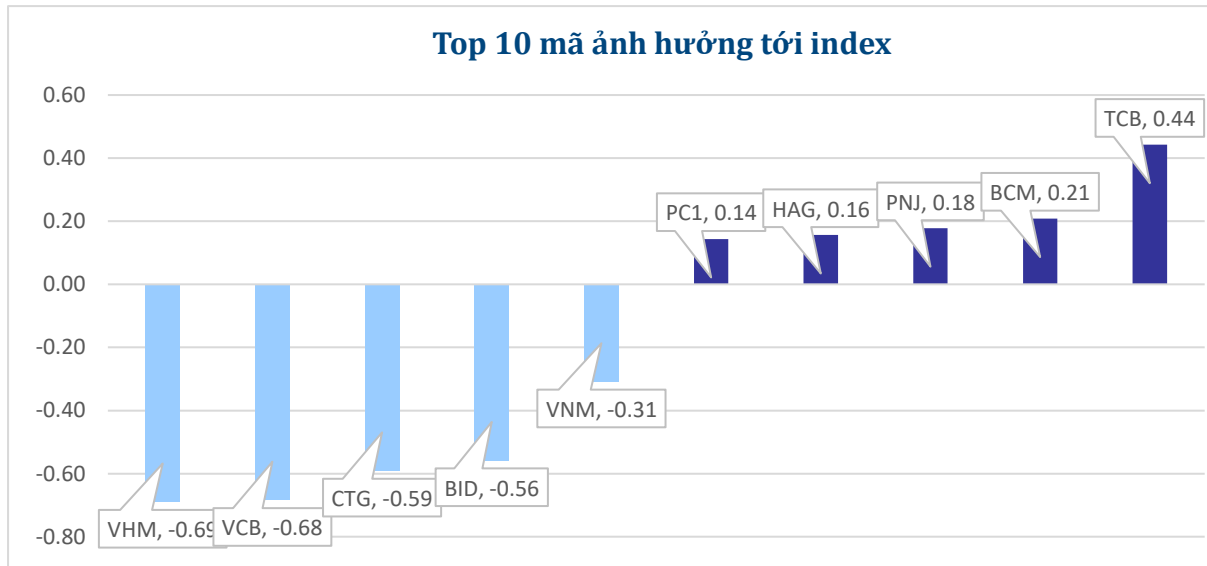
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,177.50	-0.45%	-5.36	683.71	15,114.5	164	99	313
Vn30 - Index	1,183.85	-0.48%	-5.71	234.93	6,754.8	5	0	25
Vn100-Index	1,182.85	-0.38%	-4.52	491.62	13,178.0	23	10	67
VNXAllshare	1,906.65	-0.35%	-6.68	644.76	15,601.1	150	94	212
HNX - Index	229.26	-0.22%	-0.51	60.55	1125.04	77	84	159
Upcom - Index	87.45	-0.31%	-0.27	25.76	371.2	139	94	114

### 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	15,079.08	-19.30%	629.26	-22.69%
HNX	1,324.63	6.69%	68.72	4.39%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

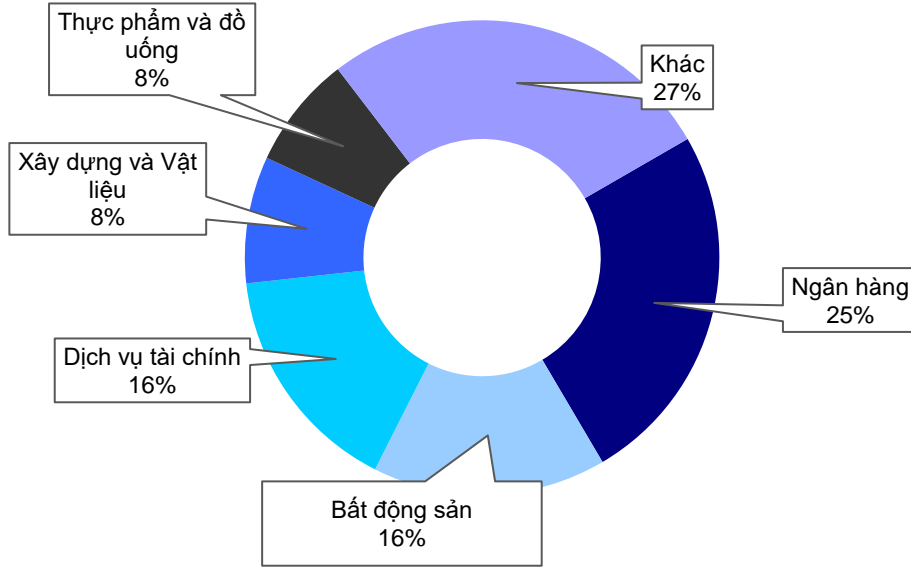


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	31.0	HPG	613.9	LIX	3058%	TVB	6.97%	TCD	-3.82%
HAG	22.2	STB	545.4	VTO	1226%	HCD	6.93%	PET	-3.59%
HPG	21.7	SSI	425.0	APC	824%	HNG	6.90%	FIR	-3.38%
STB	17.9	SHB	377.0	TVB	550%	PC1	6.60%	DGC	-2.08%
VIX	16.7	TCB	359.4	FUEMA VND	436%	VTO	6.32%	BAF	-1.92%

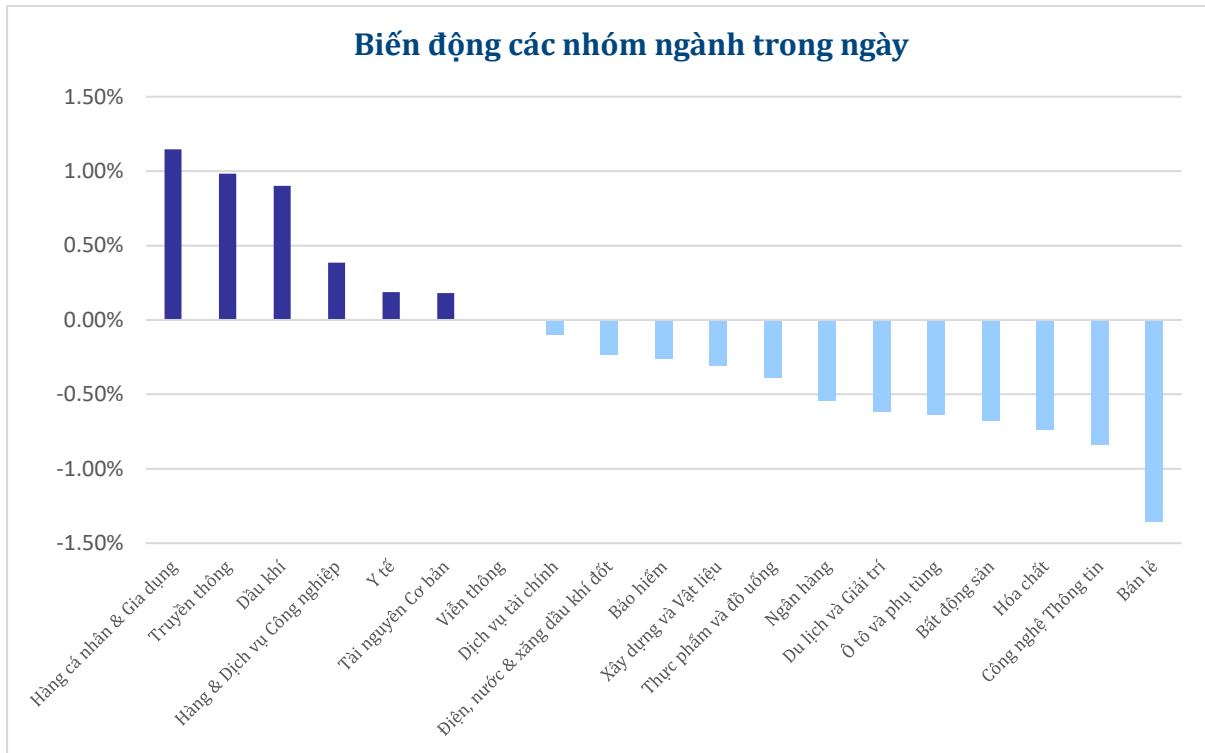


## NHÓM NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày



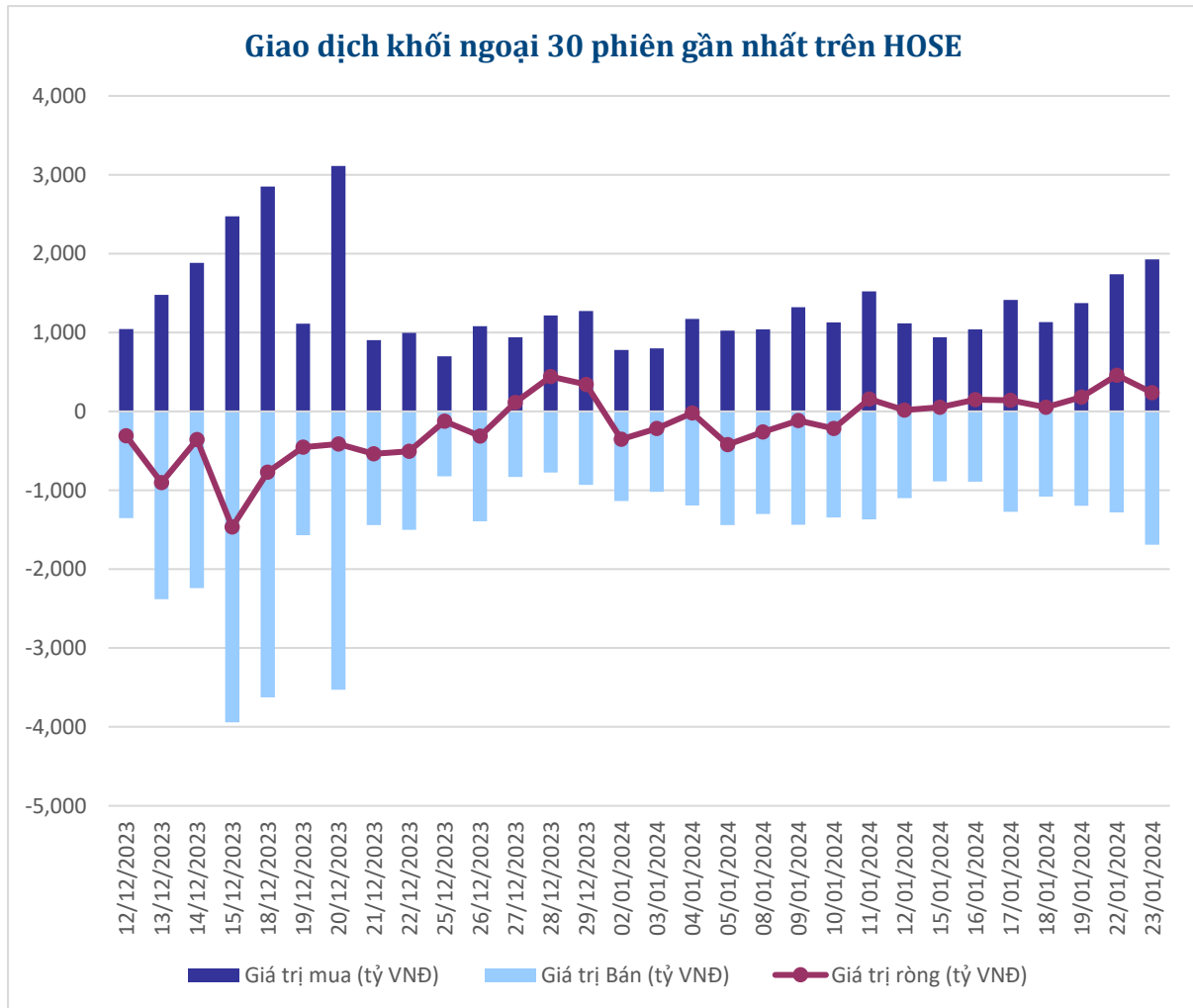
### Biến động các nhóm ngành trong ngày





### GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
STB	135.59	DGC	54.13
VCG	113.62	VND	41.53
HCM	67.30	KBC	33.79
VPB	46.39	MWG	23.41
VRE	37.65	GAS	19.17





### 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**

Reeseearch Analyst

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

(024) 35.730.073- ext:702

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Research Analyst

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

(024) 35.730.073- ext:704

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto:nhungth@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: <a href="mailto:info@gtjas.com.vn">info@gtjas.com.vn</a> Website: <a href="http://www.gtjai.com.vn">www.gtjai.com.vn</a>	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696