



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính giảm trong ngày 24/01/2024. Kết phiên, VN-Index giảm 0.38%, về mức 1,172.97 điểm; HNX-Index giảm 0.32%, về mức 228.53 điểm.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, HCM và STB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0.4 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, VCB và MSN là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Nhóm chứng khoán chính là điểm sáng trong phiên hôm nay khi vẫn đóng góp tích cực cho chỉ số. Cụ thể, đa số mã cổ phiếu trong nhóm đều ghi nhận sắc xanh như SSI (+0.59%), VND (+0.68%), VCI (+0.71%), MBS (+0.83%), CTS (+0.7%),... Riêng cổ phiếu HCM tăng trưởng mạnh nhất khi đạt mức tăng 4.38%.

Khối ngoại nổi dài chuỗi 10 phiên mua ròng trên HOSE với giá trị xấp xỉ 86 tỷ đồng. Tại chiều mua, tâm điểm mua ròng là cổ phiếu ngành chứng khoán SSI với giá trị 119 tỷ đồng. Ngược lại, MWG chịu áp lực bán mạnh nhất của khối ngoại với giá trị 63 tỷ đồng.

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 tức vĩ mô đáng chú ý

Thị trường chứng khoán Mỹ biến động trái chiều trong bối cảnh PMI dịch vụ và sản xuất sơ bộ mạnh hơn dự kiến. Cả hai đều nằm trong phạm vi mở rộng (tức là trên 50 chỉ số) và đóng vai trò hỗ trợ cho thị trường chứng khoán trong thời gian đầu. Trong ngày thứ 5 25/01, các nhà đầu tư chờ đợi GDP quý IV, dữ liệu dự kiến sẽ tăng trưởng với tốc độ hàng năm được điều chỉnh theo mùa là 2%, phản ánh sự chậm lại so với mức 4.9% trong quý III. Kết quả này có thể là chất xúc tác chính cho thị trường chứng khoán khi các nhà đầu tư cố gắng thu thập thông tin chi tiết về tình trạng nền kinh tế khi bước vào năm mới.

Ngoài ra, Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBOC) cho biết sẽ hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc 0.5 điểm phần trăm với các NHTM từ ngày 05/02, động thái này sẽ bơm thêm 1 ngàn tỷ Nhân dân tệ (139 tỷ USD) thanh khoản dài hạn vào thị trường. Hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc sẽ giải phóng thêm thanh khoản, từ đó giúp các ngân hàng mở rộng cho vay và mua trái phiếu để hỗ trợ nền kinh tế. Trong năm 2023, PBoC đã hai lần hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc và lần gần đây nhất diễn ra vào tháng 9/2023.

TIN DOANH NGHIỆP

MSB: Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam (HOSE: MSB) thu được gần 607 tỷ đồng lãi trước thuế trong quý 4/2023, giảm 37% so với cùng kỳ năm trước

Riêng quý 4, thu nhập lãi thuần của MSB tăng 14% so với cùng kỳ, đạt gần 2,383 tỷ đồng. Các nguồn thu ngoài lãi có sự tăng trưởng không đồng đều. Lãi từ dịch vụ tăng 10% khi thu được hơn 281 tỷ đồng tiền lãi. Đáng chú ý, Ngân hàng thu được 282 tỷ đồng lãi từ mua bán chứng khoán đầu tư, cùng kỳ lỗ. Ở chiều ngược lại, hoạt động khác lỗ hơn 265 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lãi 329 tỷ đồng. Thêm vào đó, kỳ này, MSB dành ra gần 328 tỷ đồng để dự phòng rủi ro tín dụng, gấp 4.7 lần cùng kỳ, do đó Ngân hàng chỉ lãi trước thuế gần 607 tỷ đồng, giảm 37%. Lũy kế cả năm 2023, MSB lãi trước thuế gần 5,830 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% so với năm trước. Như vậy, Ngân hàng mới thực hiện được 93% mục tiêu 6,300. Riêng quý 4, thu nhập lãi thuần của MSB tăng 14% so với cùng kỳ, đạt gần 2,383 tỷ đồng. Các nguồn thu ngoài lãi có sự tăng trưởng không đồng đều. Lãi từ dịch vụ tăng 10% khi thu được hơn 281 tỷ đồng tiền lãi. Đáng chú ý, Ngân hàng thu được 282 tỷ đồng lãi từ mua bán chứng khoán đầu tư, cùng kỳ lỗ. Thêm vào đó, kỳ này, MSB dành ra gần 328 tỷ đồng để dự phòng rủi ro tín dụng, gấp 4.7 lần cùng kỳ, do đó Ngân hàng chỉ lãi trước thuế gần 607 tỷ đồng, giảm 37%.

DC4: kết quả kinh doanh quý 4/2023 lãi kỷ lục, giá cổ phiếu của CTCP Xây dựng DIC Holdings (HOSE: DC4) tăng trần trong phiên 24/01

Niêm yết trên HOSE vào tháng 10/2020, nhưng quý 4/2023 là quý mà DC4 có kết quả kinh doanh đột biến nhất và đạt kỷ lục, với doanh thu thuần gần 321 tỷ đồng, gấp 3.2 lần cùng kỳ. Lãi ròng hơn 100 tỷ đồng (cùng kỳ lỗ hơn 500 triệu đồng). DC4 cho biết quý 4, Công ty ghi nhận doanh thu đột biến do thu chuyển nhượng quyền sử dụng gần 5,271m2 đất tại khu A2-1, trung tâm đô thị Chí Linh, TP Vũng Tàu, dẫn đến Công ty có lãi kỷ lục.



Theo thuyết minh BCTC, doanh thu chủ yếu của DC4 trong kỳ là khoản doanh thu bất động sản với gần 264 tỷ đồng, tăng 100% so với cùng kỳ, nhiều khả năng đây là số tiền DC4 thu được từ việc chuyển nhượng đất tại Vũng Tàu. Nếu không có khoản thu trên, toàn bộ doanh thu của DC4 sẽ đi lùi so với cùng kỳ, khi các doanh thu khác đều giảm. Điển hình, doanh thu từ hợp đồng xây dựng là khoản thu chính chỉ đạt hơn 54 tỷ đồng, giảm 43%; doanh thu cửa gần 15 triệu đồng, giảm 92%; doanh thu dịch vụ gần 525 triệu đồng, giảm 39%. Trước thông tin lãi ròng của DIC Cons tăng kỷ lục trong quý 4/2023, kết phiên 24/01, giá cổ phiếu DC4 tăng trần lên mức 12,300 đồng/cp, tăng 71% so với đầu năm 2023.

DXP: DXP thu nhập từ nhựa đường, đẩy doanh thu cao nhất lịch sử gấp 3.8 lần so cùng kỳ

Cụ thể, tổng sản lượng hàng hóa khai thác qua cảng đạt hơn 1.2 triệu tấn, sản lượng nhựa đường đạt hơn 24.3 nghìn tấn. Tổng doanh thu năm 2023 DXP đạt 410.6 tỷ đẩy doanh thu cao nhất lịch sử của DXP (bằng 381% năm 2022), trong đó riêng mảng nhựa đường đạt 288,6 tỷ và mảng kinh doanh dịch vụ cảng đạt 122 tỷ. Lợi nhuận trước thuế của DXP hết năm 2023 đạt khoảng 67.8 tỷ bằng 158.5% so với kế hoạch. Đây là thành công bước đầu của DXP khi tham gia vào thị trường kinh doanh nhựa đường (bitumen). DXP đã thực hiện chia thưởng lên đến 15% cho cổ đông hiện hữu. Trong đó, cổ tức bằng tiền mặt 5%, cổ phiếu thưởng 10%.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

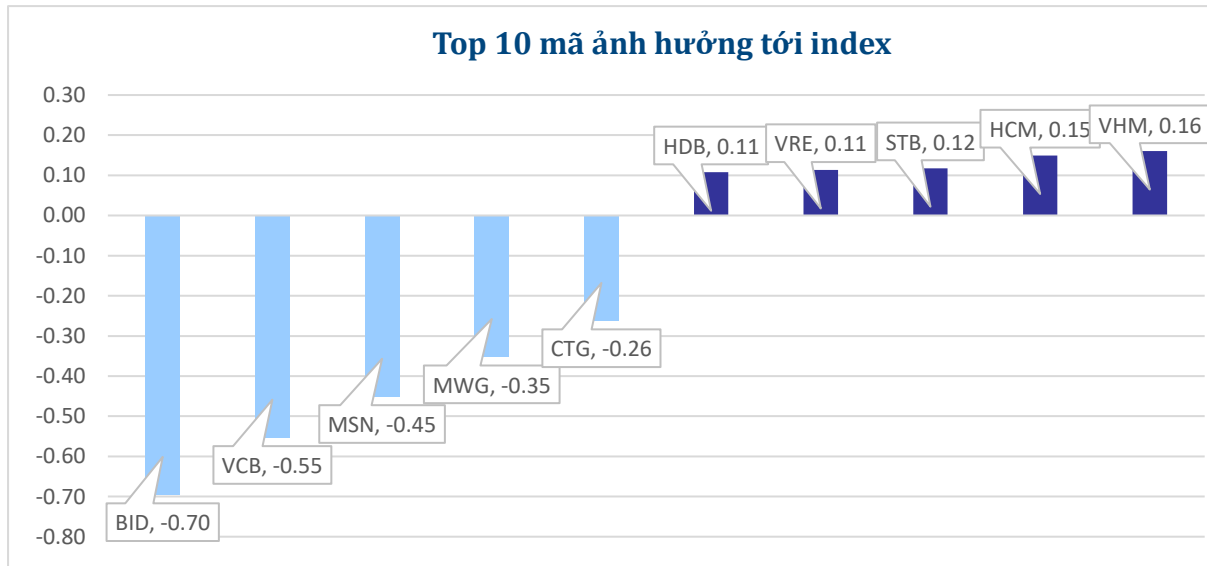
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,172.97	-0.38%	-4.53	733.19	15,507.1	167	103	297
Vn30 - Index	1,179.45	-0.37%	-4.40	248.59	6,863.5	7	4	19
Vn100-Index	1,178.74	-0.35%	-4.11	517.37	13,447.9	23	11	66
VNXAllshare	1,900.02	-0.35%	-6.63	676.50	15,865.3	145	90	221
HNX - Index	228.53	-0.32%	-0.73	55.98	993.19	65	74	180
Upcom - Index	87.64	0.22%	0.19	34.67	458.9	151	89	110

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	15,469.02	2.59%	674.24	7.15%
HNX	1,136.94	-14.17%	62.42	-9.17%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

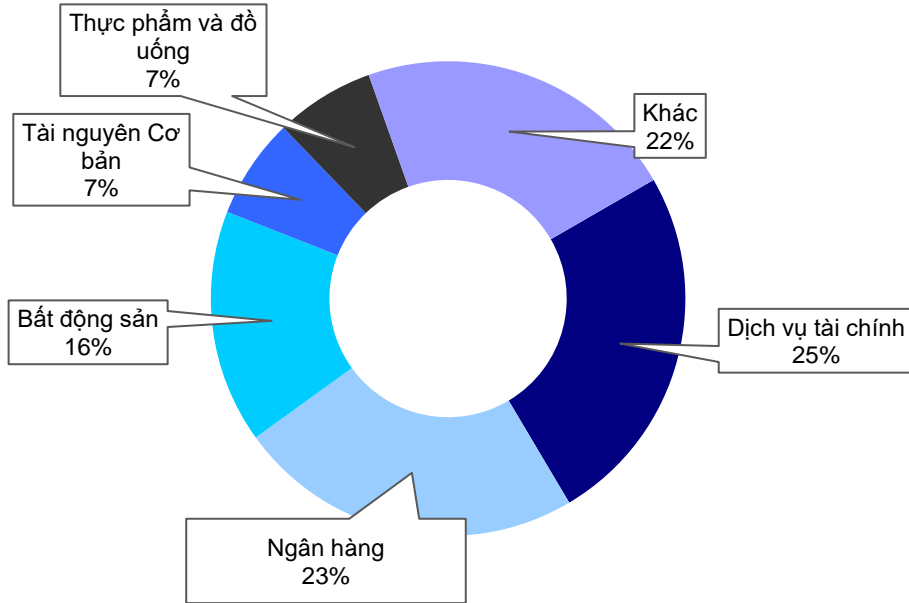


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	50.2	SSI	933.0	APC	636%	FIR	7.00%	EVF	-4.48%
SSI	27.4	STB	761.4	TNI	529%	HSL	6.84%	BMP	-2.86%
STB	24.7	SHB	615.0	D2D	440%	LDG	6.71%	HAG	-2.39%
VIX	24.4	HCM	500.8	CHP	429%	HCM	4.38%	MWG	-2.20%
VND	21.1	VND	467.2	SAV	411%	TVB	4.11%	OCB	-2.02%

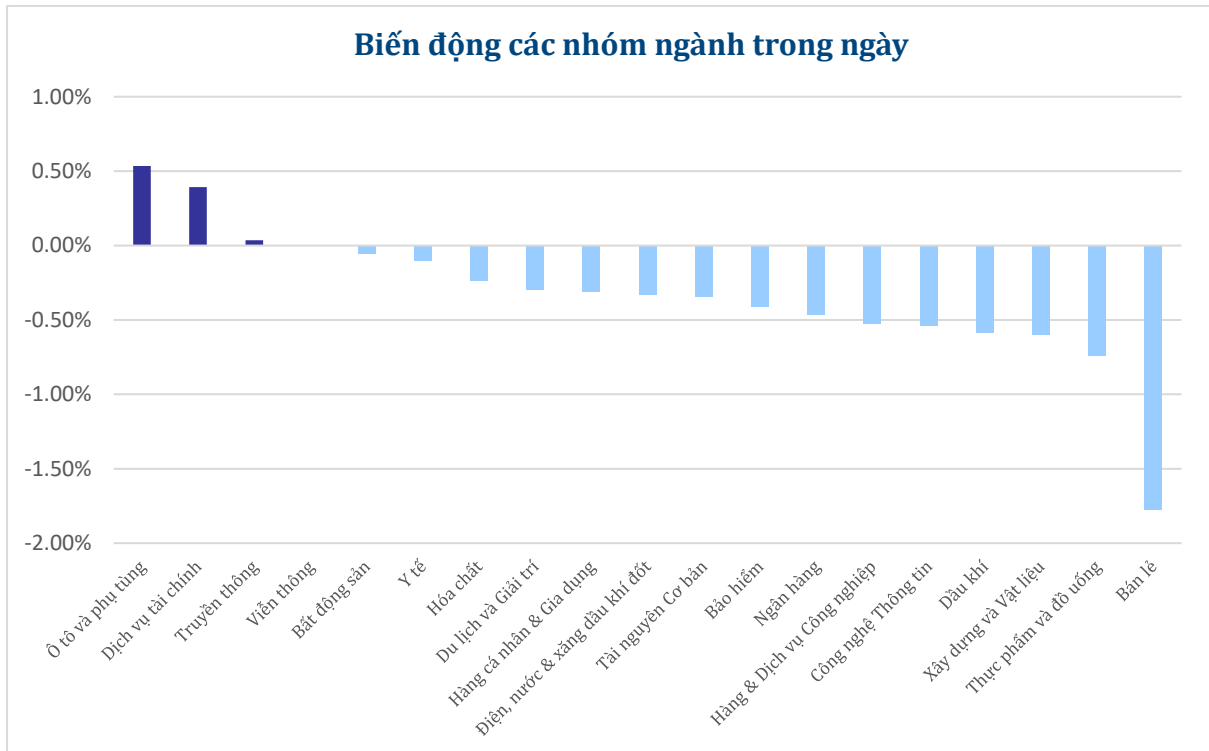


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



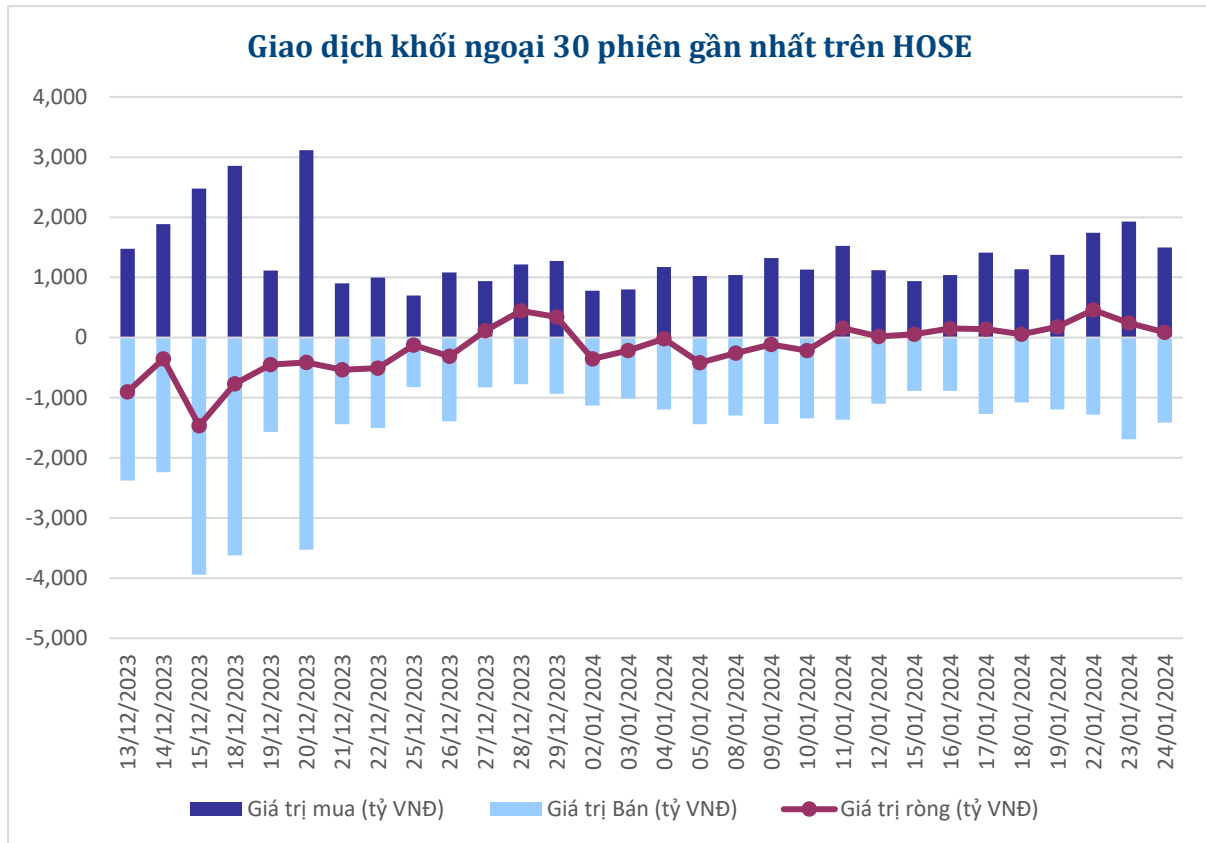
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
SSI	119.14	MWG	63.21
HPG	78.10	TPB	56.52
EIB	77.94	VNM	52.86
VCG	37.82	MSN	36.60
VPB	31.25	CTD	32.18





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

Vũ Quỳnh Như

Reeseearch Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

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: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696