



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch ngày 25/01/2024, VN-Index tiếp tục giảm điểm về mức 1,170.37, giảm -0.22% so với phiên giao dịch trước. HNX-Index gần như giữ nguyên ở mức 228.52 điểm.

Về mức độ ảnh hưởng, MWG, FRT và MSN là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0.7 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, SAB và VHM là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các ngành ghi nhận diễn biến không mấy tích cực khi thanh khoản đạt mức rất thấp. Tuy nhiên nhóm ngành bán lẻ trong phiên hôm qua vẫn đóng góp tích cực cho chỉ số. Cụ thể, các mã cổ phiếu trong nhóm đều ghi nhận sắc xanh như MWG (+1.8%), PNJ (+0.11%). Riêng cổ phiếu FRT tăng trưởng mạnh nhất khi đạt mức chạm trần 6.94%.

Giao dịch khối ngoại trở thành điểm trừ khi quay đầu bán ròng với giá trị khoảng 131 tỷ đồng trên toàn thị trường.

### Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Theo báo cáo của Bộ Thương Mại Mỹ vào hôm thứ Năm, GDP của nền kinh tế số 1 thế giới tăng 3.3% trong quý 4/2023, dựa trên dữ liệu được điều chỉnh theo mùa và theo lạm phát. Con số này giảm so với mức tăng trong quý 3/2023 là 4.9% nhưng cao hơn ước tính của Phố Wall là 2%, cho thấy nền kinh tế tăng trưởng với tốc độ nhanh hơn nhiều so với dự kiến khi Mỹ dễ dàng vượt qua một cuộc suy thoái mà nhiều người cho rằng là không thể tránh khỏi. GDP của Mỹ trong cả năm 2023 tăng 2.5%, vượt xa triển vọng của Phố Wall vào đầu năm.

Tốc độ chi tiêu tiêu dùng mạnh mẽ đã giúp thúc đẩy tăng trưởng. Chi tiêu tiêu dùng cá nhân tăng 2.8% trong quý 4 năm ngoái, chỉ giảm nhẹ so với quý trước đó.

Về khía cạnh lạm phát, chỉ số giá chi tiêu tiêu dùng cá nhân (PCE) trong năm 2023 tăng 2.7%, giảm so với mức 5.9% của năm 2022. Trong đó, PCE lõi, không bao gồm thực phẩm và năng lượng, tăng 3.2% trong năm ngoái, giảm so với 5.1% của năm trước đó.

### Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,017.80	+0.26%
Thép HRC (USD/tấn)	573.50	+0.09%
Dầu Brent (USD/b)	82.25	-0.11%
Cao su (USD/kg)	295.00	+5.36%
Tỷ giá USD/VND	24,600.0	+0.05%
DXY index	103.57	-0.09%

Nguồn: Investing, Guotai Junan (VN)



## TIN DOANH NGHIỆP

### **BMP: Lợi nhuận lần đầu vượt nghìn tỷ, cổ phiếu tăng 93% sau 1 năm**

Công ty Cổ phần Nhựa Bình Minh (HoSE: BMP) vừa công bố báo cáo tài chính quý IV/2023 với kết quả tăng trưởng nhẹ so với cùng kỳ. Theo đó, doanh thu thuần quý IV/2023 đạt 1,454 tỷ đồng, tăng 3.3% so với quý IV/2022. Giá vốn biến động ngược chiều, giảm 7.4% giúp lợi nhuận gộp của BMP tăng trưởng 2 chữ số ở mức 24.4%, đạt 590.8 tỷ đồng.

Lũy kế năm 2023, doanh thu thuần của BMP đạt 5,157 tỷ đồng, giảm 11.2% so với mức thực hiện năm 2022. Ngược lại, lợi nhuận sau thuế tăng gấp rưỡi lên mức 1,041 tỷ đồng nhờ doanh nghiệp đã tiết giảm đồng loạt nhiều chi phí trong kỳ như chi phí vốn, chi phí tài chính và chi phí quản lý doanh nghiệp. Trong lịch sử hoạt động, đây là lần đầu tiên BMP chạm mốc lợi nhuận nghìn tỷ đồng.

### **DNP: DNP Holding gia hạn 450 tỷ đồng trái phiếu thêm nửa năm**

Thông tin trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), CTCP DNP Holding (MCK: DNP) vừa công bố về việc điều chỉnh ngày đáo hạn của trái phiếu chuyển đổi phát hành năm 2019 để người sở hữu trái phiếu thực hiện quyền chuyển đổi trái phiếu trong năm 2024, từ 28/12/2023 sang ngày 30/6/2024. Được biết, lô trái phiếu DNP2019-B001 có tổng giá trị phát hành hơn 456 tỷ đồng, ngày phát hành 20/11/2019, kỳ hạn 4 năm, ngày đáo hạn là 28/12/2023. Kỳ hạn trả lãi 6 tháng/lần, lãi suất phát hành 5%/năm.

Theo thông tin trên HNX, ngoài lô trái phiếu trên, DNP Holding còn đang lưu hành lô trái phiếu mã DNPH2025001 với giá trị phát hành 300 tỷ đồng. Lô trái phiếu này phát hành ngày 27/11/2020, kỳ hạn 5 năm. Ngày 27/11/2023, doanh nghiệp mua lại 50 tỷ đồng trái phiếu, đưa giá trị lưu hành của mã này còn 200 tỷ đồng.

### **NVL: Novagroup muốn bán thêm hơn 12 triệu cổ phiếu NVL**

Thông tin trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE), CTCP NovaGroup đăng ký bán 12.4 triệu cổ phiếu NVL của CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland) để cân đối danh mục đầu tư và hỗ trợ cơ cấu nợ. Giao dịch dự kiến thực hiện từ ngày 29/1 đến ngày 9/2, theo phương thức khớp lệnh trên sàn và/hoặc thỏa thuận.

Nếu hoàn tất giao dịch, sở hữu của NovaGroup sẽ giảm từ 379.96 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 19.48%) xuống còn 367.56 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 18.84%). Tạm tính theo giá giao dịch hiện tại, ước tính NovaGroup có thể thu về khoảng 206 tỷ đồng sau khi bán bớt cổ phiếu. Đây không phải là lần đầu Novagroup bán ra cổ phiếu NVL nhằm tái cơ cấu nợ vay. Từ ngày 28/12/2024 - 2/1/2024, doanh nghiệp của ông Bùi Thành Nhơn đã bán trọn 2.2 triệu cổ phiếu NVL đã đăng ký với cùng phương thức giao dịch như trên, ước tính thu về trên dưới 37 tỷ đồng.



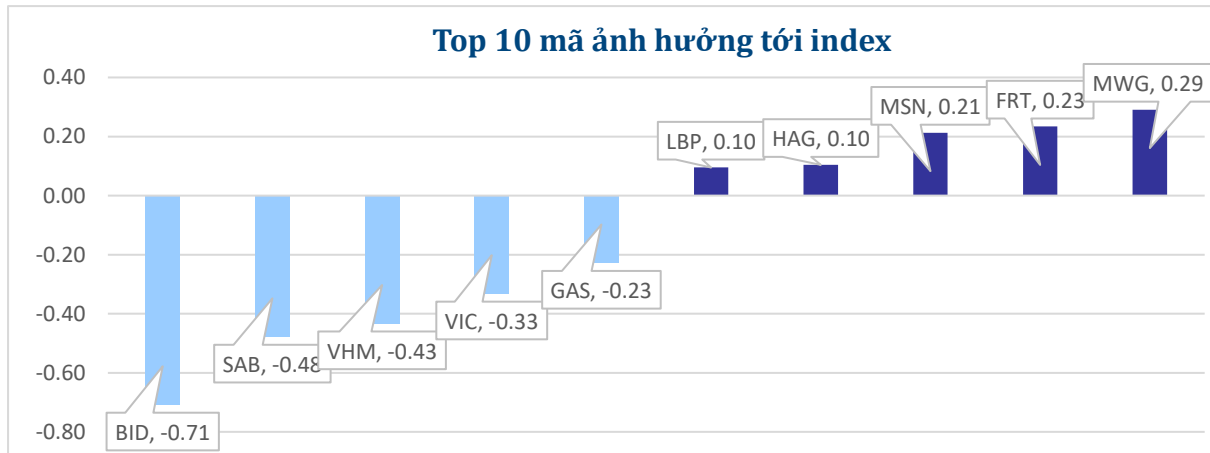
## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,170.37	-0.22%	-2.60	540.54	11,361.9	140	117	301
Vn30 - Index	1,177.52	-0.16%	-1.93	166.73	4,715.9	7	7	16
Vn100-Index	1,177.84	-0.08%	-0.90	367.52	9,697.0	35	14	51
VNXAllshare	1,898.84	-0.06%	-1.18	491.93	11,539.4	153	98	202
HNX - Index	228.53	0.00%	-0.01	42.55	713.08	78	66	175
Upcom - Index	87.68	0.05%	0.04	24.75	328.5	141	99	108

## 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	11,329.17	-26.76%	491.87	-27.05%
HNX	795.06	-30.07%	45.45	-27.19%

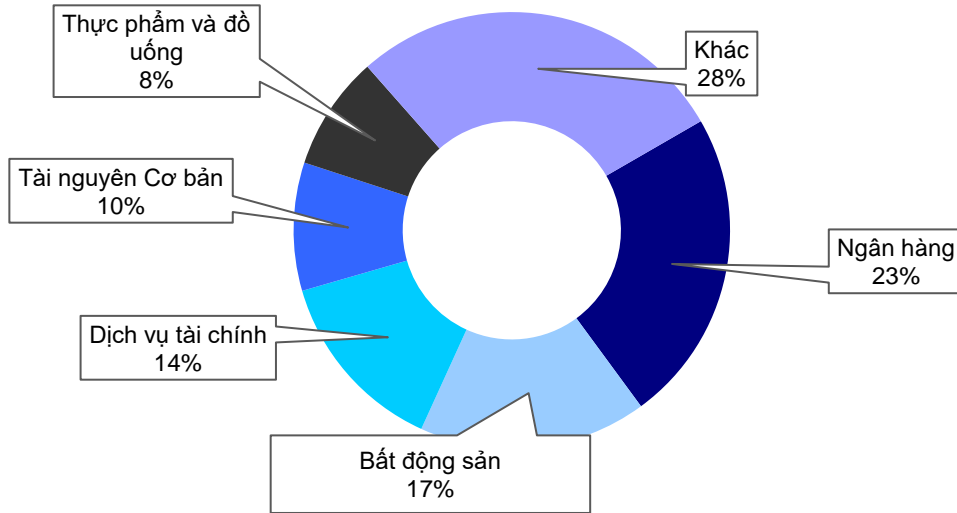
## CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



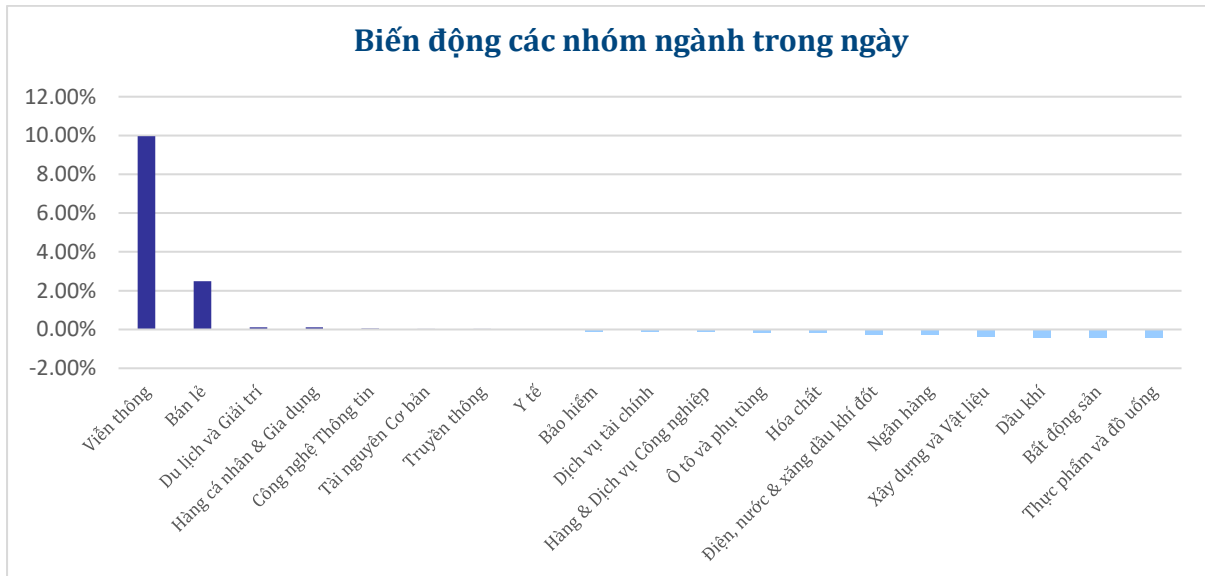
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	27.3	STB	533.5	D2D	1669%	FRT	6.94%	ST8	-5.50%
STB	17.4	HPG	429.7	TDP	515%	D2D	6.88%	BMP	-4.04%
HPG	15.2	SSI	372.2	HII	453%	NTL	5.65%	HNG	-3.16%
MBB	14.7	MWG	334.9	AAA	450%	AAA	4.99%	FIR	-2.80%
HSG	12.7	SHB	334.6	NTL	423%	HAG	3.15%	SAB	-2.49%

## NHÓM NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày



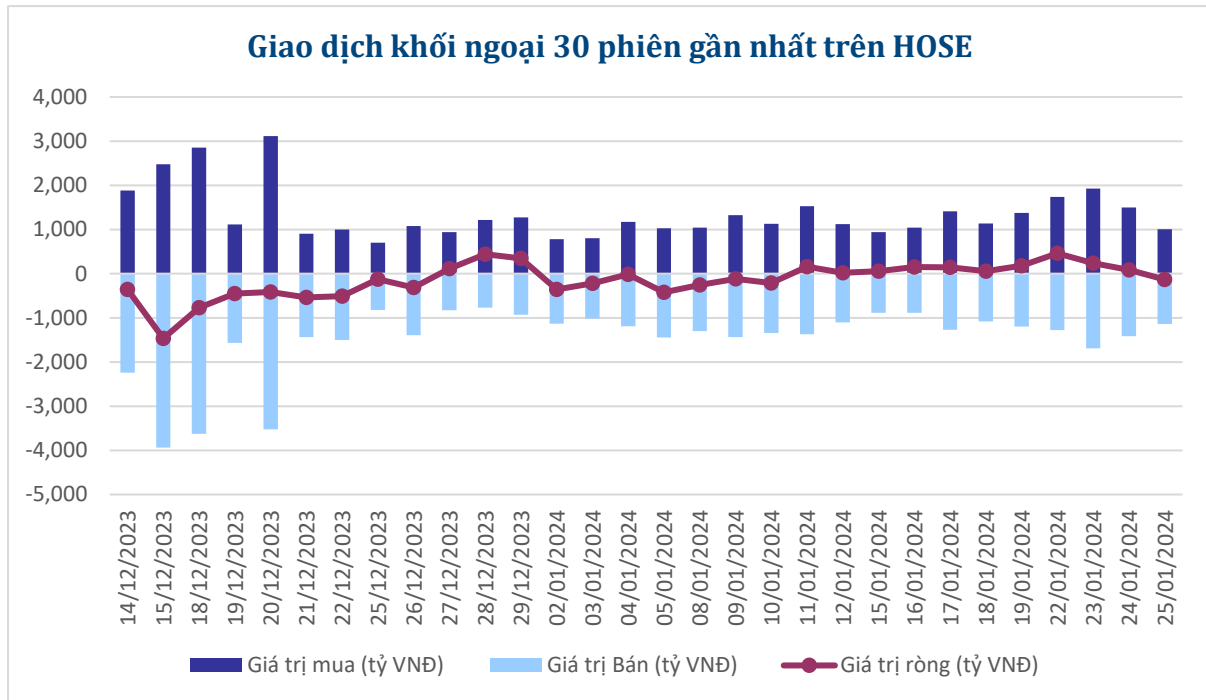
### Biến động các nhóm ngành trong ngày





### GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
HPG	70.04	SAB	60.63
VRE	53.22	DGC	58.93
CTG	41.16	VNM	58.79
VCB	31.90	STB	39.18
VCG	30.74	TPB	34.01





### 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**

Reesearch 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