



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính tăng trong phiên cuối tuần, kết phiên, VN-Index tăng 5.3 điểm, lên mức 1,175.67 điểm; HNX-Index tăng 0.91 điểm, kết phiên lên mức 229.43 điểm. Xét cho cả tuần, VN-Index tổng cộng giảm 5.83 điểm (-0.49%), HNX-Index giảm 0.05 điểm (-0.02%).

Thị trường chứng khoán trải qua tuần giao dịch ảm đạm khi đà tăng đã bị chững lại so với tuần trước đó kèm theo khối lượng giao dịch vẫn duy trì dưới mức trung bình 20 ngày.

Xét theo mức độ đóng góp, VCB, BID và GVR là những mã có tác động tích cực nhất đến VN-Index với đóng góp hơn 2.5 điểm cho chỉ số. Ở chiều ngược lại, SAB, MSN và GAS là các mã có tác động tiêu cực nhất. Tính riêng SAB đã lấy đi hơn 0.45 điểm của chỉ số.

Nhóm ngành Hóa chất, cụ thể các sản phẩm cao su có đóng góp tích cực nhất cho VN-Index khi các mã cổ phiếu ngành này đều tăng điểm khá tích cực. Các mã cổ phiếu như SRC tăng 1.89%, CSM tăng 0.42% và BRC tăng 0.78%... Đáng chú ý, cổ phiếu DRC đạt mức chạm trần với 6.85%.

Về phía khối ngoại, HPG và HSG là 2 cổ phiếu được mua ròng mạnh nhất với giá trị lần lượt gần 92 tỷ đồng và hơn 83 tỷ đồng. Trong khi đó, VHM và SAB bị bán ròng nhiều nhất với giá trị hơn 108 tỷ đồng và gần 85 tỷ đồng. Trong tuần qua, khối ngoại đã quay lại mua ròng trong suốt 4/5 phiên vừa qua. Khối ngoại mua ròng hơn 890 tỷ đồng trên sàn HOSE và bán ròng hơn 15 tỷ đồng trên sàn HNX.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,036.10	+0.25%
Thép HRC (USD/tấn)	569.50	+0.00%
Dầu Brent (USD/b)	82.95	+0.54%
Cao su (USD/kg)	284.00	-3.73%
Tỷ giá USD/VND	24,595.0	-0.04%
DXY index	103.43	+0.06%

Nguồn: Investing, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Theo số liệu từ Cục Đầu tư nước ngoài, Bộ Kế hoạch và Đầu tư, tính đến ngày 20-1-2024, tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký cấp mới, điều chỉnh và góp vốn mua cổ phần, mua phần vốn góp của nhà đầu tư nước ngoài đạt hơn 2.36 tỷ USD, tăng 40.2% so với cùng kỳ năm 2023. Đáng chú ý, ngoài vốn đầu tư điều chỉnh và góp vốn mua cổ phần giảm thì vốn đầu tư đăng ký mới vẫn tăng mạnh. Cụ thể, trong tháng có 190 dự án mới được cấp Giấy chứng nhận đăng ký đầu tư, tăng 24.2% so với cùng kỳ; với tổng vốn đăng ký đạt hơn 2 tỷ USD, tăng 66.9% so với cùng kỳ. Sự tăng mạnh về số dự án cùng sự xuất hiện của dự án quy mô lớn (hơn 600 triệu USD) là một trong những nhân tố chính thúc đẩy vốn đầu tư nước ngoài tăng mạnh. Cùng với xu hướng tích cực của vốn đăng ký, vốn giải ngân cũng rất khả quan với mức tăng 9.6% so với tháng 1-2023 khi các nhà đầu tư nước ngoài giải ngân được 1.48 tỷ USD.

Hà Nội dẫn đầu với tổng vốn đầu tư đăng ký hơn 867 triệu USD, chiếm 36.7% tổng vốn đầu tư đăng ký và gấp 39.7 lần so với cùng kỳ năm 2023. Bà Rịa - Vũng Tàu đứng thứ 2 với tổng vốn đầu tư đăng ký gần 282 triệu USD, chiếm 11.9% tổng vốn đầu tư cả nước. Tiếp theo lần lượt là Bắc Giang, Bắc Ninh, Đồng Nai... Theo Cục Đầu tư nước ngoài, vốn đầu tư của Hà Nội tăng mạnh do có dự án đầu tư mới lớn với tổng vốn đầu tư hơn 662 triệu USD với mục tiêu đầu tư dự án khu đô thị mới ở Hà Nội. Nếu xét về số dự án, TP Hồ Chí Minh dẫn đầu cả nước cả về số dự án mới (chiếm 42.1%) và góp vốn mua cổ phần (chiếm 78.2%). Bắc Ninh dẫn đầu về số lượt dự án điều chỉnh vốn (chiếm 16%).

TIN DOANH NGHIỆP

HSG: Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen (HOSE: HSG) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 1 niên độ tài chính 2023-2024, doanh thu hợp nhất đạt 9,073 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 103 tỷ đồng

Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý 1 NĐTC 2023-2024 vừa công bố, HSG đã ghi nhận sự phục hồi khi tất cả các chỉ số đều tốt hơn so với cùng kỳ. Cụ thể, mặc dù nền kinh tế chưa hoàn toàn phục hồi, HSG vẫn ghi nhận doanh thu đạt 9,703 tỷ đồng, tăng trưởng 15% so với cùng kỳ. Trong đó, biên lợi nhuận gộp của HSG đã phục hồi mạnh mẽ từ mức 2% tại quý 1 NĐTC 2022-2023 lên mức 11% tại quý 1 NĐTC 2023-2024, giúp cho mức lợi nhuận gộp đạt 960 tỷ đồng tại quý 1 NĐTC 2023-2024, tăng gấp 5 lần so với cùng kỳ. Ngoài việc phục hồi mạnh mẽ của biên lợi nhuận gộp thì chi phí tài chính giảm mạnh cũng là một điểm sáng đáng ghi nhận của HSG khi chi phí tài chính, trong đó bao gồm chi phí lãi vay và chi phí chênh lệch tỷ giá, đã giảm 56%, từ mức 114 tỷ đồng trong quý 1 NĐTC 2022-2023 xuống còn 50 tỷ đồng trong quý 1 NĐTC 2023-2024. Doanh thu tài chính tăng 37% so với cùng kỳ, từ mức 32 tỷ đồng tăng lên 44 tỷ đồng, chủ yếu là lãi chênh lệch tỷ giá từ hoạt động xuất khẩu của HSG. Doanh thu xuất khẩu quý 1 NĐTC 2023-2024 chiếm 43% tổng doanh thu và tăng 10% so với cùng kỳ.



PC1: Nhóm cổ đông BEHS đã rút toàn bộ hơn 26% vốn tạo Tập đoàn PC1

Công ty Cổ phần BEHS vừa thông báo bán xong toàn bộ gần 53.9 triệu cổ phiếu Tập đoàn PC1 (Mã: PC1) trong thời gian 22-24/1. Các công ty liên quan là BEH và BES cũng lần lượt bán toàn bộ 11 triệu và 8.6 triệu cổ phiếu trong các ngày 22-23/1. Tổng nhóm nhà đầu tư tổ chức này bán ra lên đến 73.4 triệu cổ phiếu PC1, tương đương với 23.6% vốn công ty. Toàn bộ được thực hiện theo phương thức thỏa thuận. Trước đó, nhóm nhà đầu tư liên quan BEHS là các cổ đông lớn nhất nắm giữ trên 26% vốn Tập đoàn PC1 và nhóm cổ đông liên quan đến Chủ tịch HĐQT Trịnh Văn Tuấn có khoảng 23.3% vốn. Trong phiên 22/1, mã chứng khoán này là tâm điểm của khối ngoại khi nhà đầu tư nước ngoài mua ròng mạnh nhất hơn 126 tỷ đồng.

DNSE: IPO thành công, Chứng khoán DNSE huy động về 900 tỷ đồng

Theo đó, tổng số lượng nhà đầu tư đăng ký mua hợp lệ là 617 cá nhân với số lượng cổ phiếu được đăng ký mua hợp lệ là 30,056,100 đơn vị, cao hơn đôi chút so với 30 triệu cổ phần được chào bán. Mức giá phân phối thành công là 30,000 đồng/CP, đúng như mức giá tối thiểu được công ty đưa ra. Trong số 617 nhà đầu tư được phân phối cổ phiếu, có 11 cá nhân mua về tổng cộng gần 28 triệu cổ phần, tương đương 93% số cổ phiếu được DNSE chào bán trong đợt IPO lần này. Khối lượng được phân bổ chủ yếu là 1,000 – 10,000 cổ phần. Như vậy, với việc IPO thành công, DNSE ước tính thu về 900 tỷ đồng theo giá bán, 50% trong số đó sẽ sử dụng nhằm bổ sung vốn để cung cấp dịch vụ ứng trước tiền bán, giao dịch ký quỹ, 40% để bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh, 10% đầu tư cơ sở hạ tầng. Vốn điều lệ công ty cũng được nâng lên 3,300 tỷ đồng.



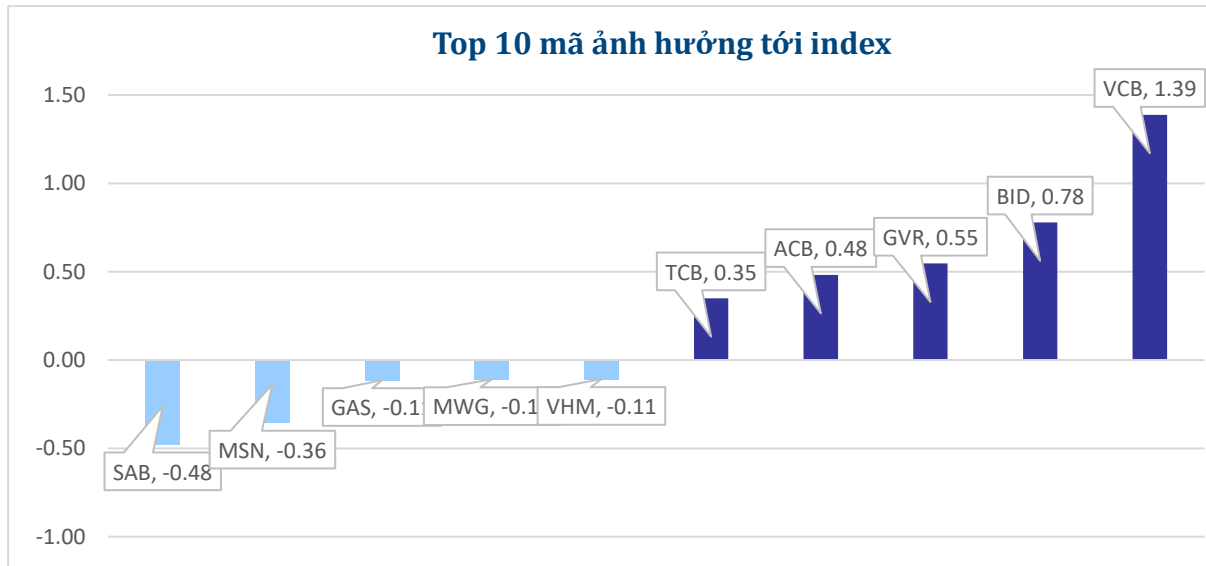
FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,175.67	0.45%	5.30	575.22	12,899.4	253	129	193
Vn30 - Index	1,182.82	0.45%	5.30	179.55	5,190.9	19	3	8
Vn100-Index	1,182.99	0.44%	5.15	412.58	11,157.6	63	15	22
VNXAllshare	1,906.67	0.41%	7.83	540.62	13,164.8	203	106	152
HNX - Index	229.43	0.40%	0.91	59.45	910.71	99	78	142
Upcom - Index	87.70	0.02%	0.02	38.99	487.3	190	136	107

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	12,865.74	13.56%	527.07	7.16%
HNX	968.62	21.83%	61.39	35.07%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

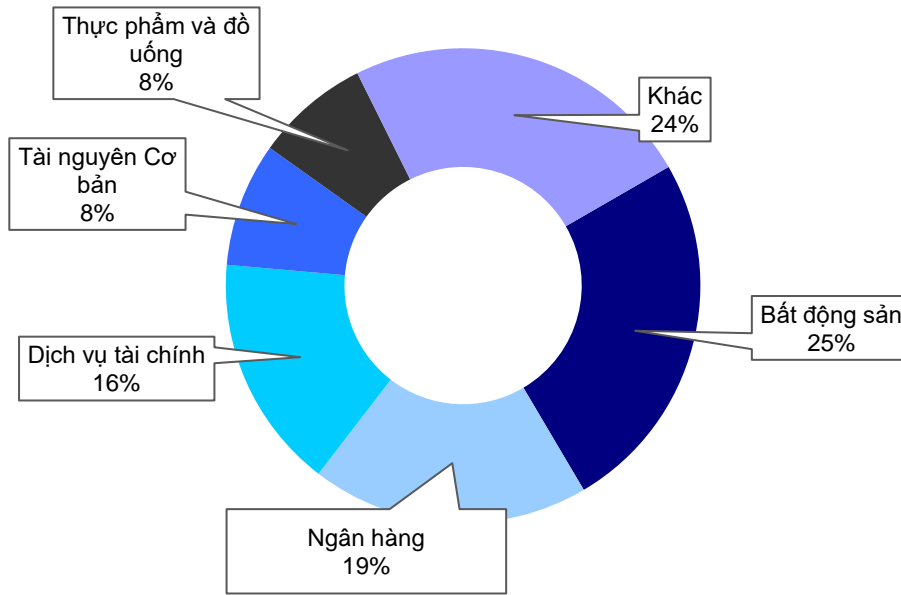


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
PDR 24.5	PDR 695.6	SHA 587%	D2D 6.98%	HSL -6.53%
SHB 21.7	SSI 488.2	D2D 392%	DRC 6.85%	FIR -5.77%
STB 15.1	STB 460.3	DRC 313%	HCD 5.93%	LDG -3.58%
HSG 14.8	HPG 407.6	THG 303%	CSV 5.89%	ST8 -3.17%
HPG 14.4	HSG 347.2	PAN 290%	SZC 5.48%	SAB -2.55%

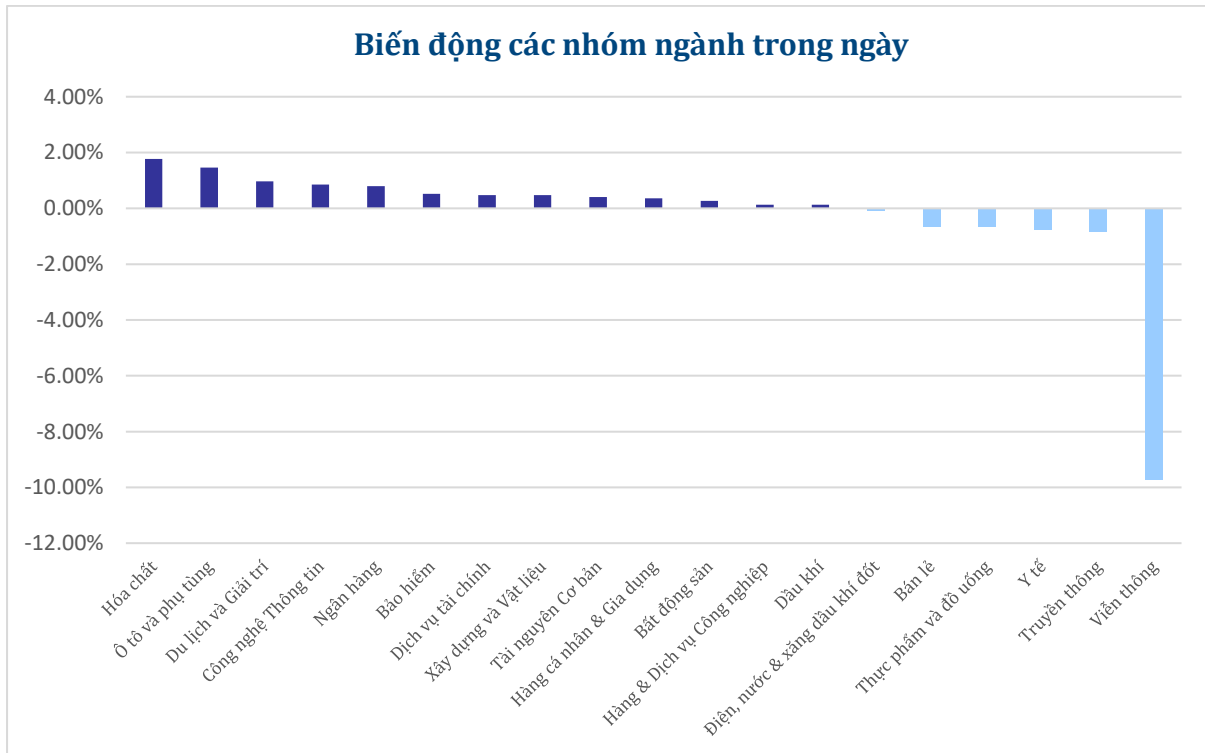


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



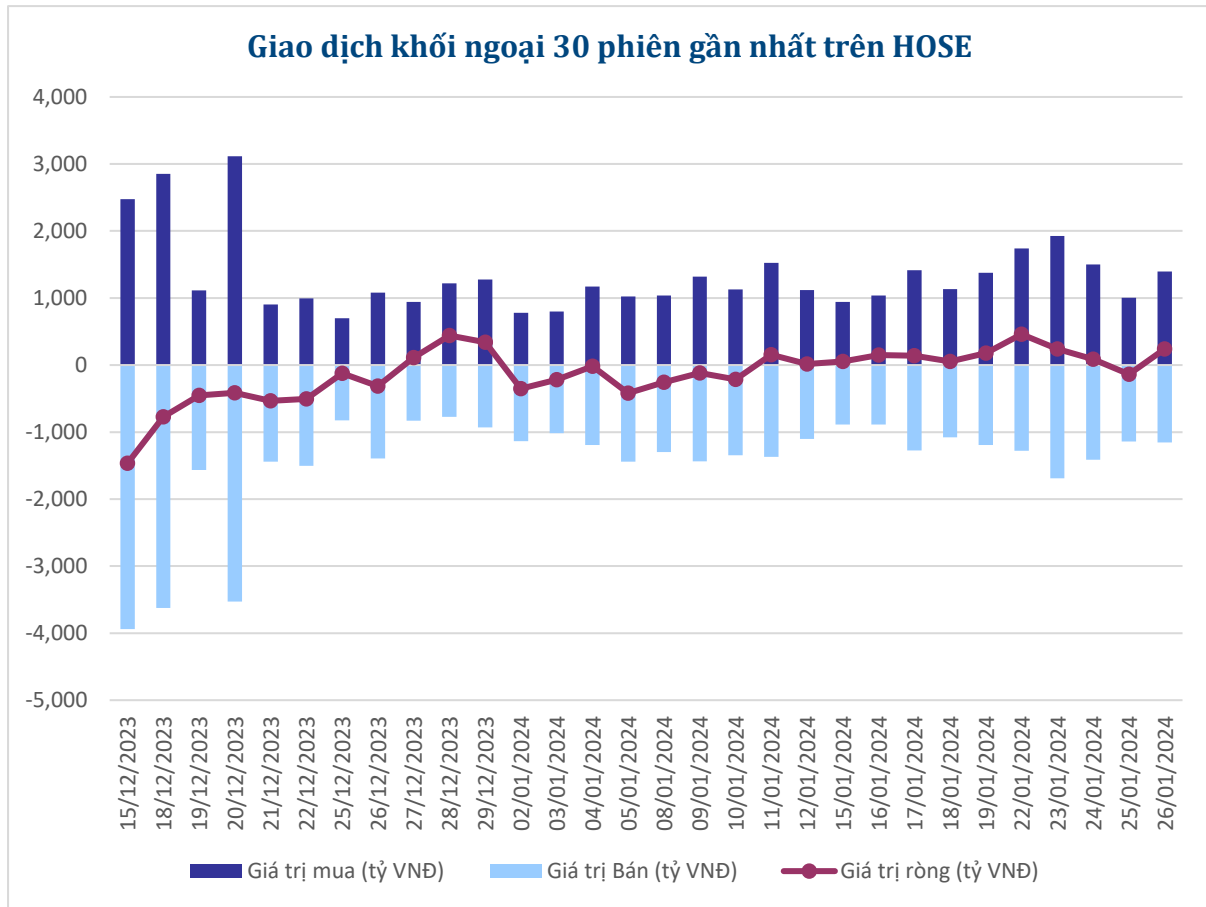
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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	91.74	VHM	108.28
HSG	83.26	SAB	84.70
VCG	76.92	MSN	57.24
EIB	70.50	VNM	38.60
NLG	68.63	VIC	27.49





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

Reesearch 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