



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÒM TRƯỚC

Các chỉ số chính tăng giảm trái chiều trong ngày 29/01/2024. Kết phiên, VN-Index tăng không đáng kể, lên mức 1,175.69 điểm; HNX-Index giảm 0.17%, về mức 229.05 điểm.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, GAS và CTG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, HPG và BID là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Nhóm ngành ghi nhận sự tích cực nhất trong phiên hôm nay đó là nhóm sản xuất nhựa - hóa chất khi đóng góp cho chỉ số với mức tương đương 3.07%. Cụ thể, các mã cổ phiếu nhóm này đều đồng loạt khởi sắc như GVR (+4.9%), DCM (+4.05%), DPM (+2.6%), DGC (+1.12%), PHR (+2.46%),... Riêng cổ phiếu LIX tăng trưởng mạnh nhất khi đạt mức chạm trần 6.92%.

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 139 tỷ đồng và bán ròng trên sàn HNX với giá trị hơn 4 tỷ đồng.

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Theo Tổng cục Thống kê, CPI của Việt Nam trong tháng 1/2024 tăng 0.31% so với tháng trước, tăng 3.37% so với cùng kỳ năm 2023. Lạm phát cơ bản tháng 01/2024 tăng 0.21% so với tháng trước, tăng 2.72% so với cùng kỳ năm trước, thấp hơn mức CPI bình quân chung (tăng 3.37%) chủ yếu do giá dịch vụ y tế và giá dịch vụ giáo dục là yếu tố tác động tăng CPI nhưng thuộc nhóm hàng được loại trừ trong danh mục tính toán lạm phát cơ bản. Trong mức tăng 0.31%, có 9 nhóm hàng hóa và dịch vụ có chỉ số giá tăng, 2 nhóm hàng có chỉ số giá giảm. Cụ thể trong 9 nhóm hàng hóa và dịch vụ có chỉ số giá tăng, nhóm Nhà ở và vật liệu xây dựng tăng mạnh nhất, tăng 0.56% (làm CPI chung tăng 0.11 điểm phần trăm), chủ yếu do giá điện sinh hoạt tăng, giá gas tăng và giá vật liệu bảo dưỡng nhà ở tăng. Nhóm bưu chính viễn thông giảm 0.05%, do các hãng thực hiện các chương trình khuyến mại giảm giá đối với một số loại điện thoại di động.

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 DOANH NGHIỆP

VPI: Văn Phú – Invest: Hoàn thành 84% kế hoạch lãi sau thuế 2023, tăng tồn kho đón cơ hội phục hồi

CTCP Đầu tư Văn Phú – Invest (MCK: VPI) cho biết doanh nghiệp kết thúc năm 2023 với doanh thu 1,877 tỷ đồng, giảm 13% so với năm 2022, giảm nhẹ trong bối cảnh nền kinh tế không thuận lợi và tâm lý người mua nhà chờ đợi dẫn tới doanh số bán bất động sản của các chủ đầu tư giảm mạnh. Năm 2023 công ty ghi nhận doanh thu từ hoạt động kinh doanh bất động sản là 1,619 tỷ trong đó chiếm tới 98% từ các dự án Vlasta - Sầm Sơn, phần còn lại của dự án The Terra - An Hưng, Grandeur Palace - Giảng Võ. Lợi nhuận trước và sau thuế năm 2023 lần lượt 634.8 tỷ đồng và 463.2 tỷ đồng, tương đương và giảm nhẹ so với năm 2022. Giá trị hàng tồn kho của doanh nghiệp ở mức 3,701 tỷ đồng tính tới thời điểm 31/12/2023, cao hơn 92.2% so với thời điểm cuối năm 2022. Hàng tồn kho của doanh nghiệp là hàng hóa sẵn sàng bán và hoàn thiện pháp lý để bán. Về nợ vay, doanh nghiệp có xu hướng giảm nợ vay và thuê tài chính ngắn hạn khi giá trị nợ tại thời điểm 31/12/2023 chỉ ở mức 1,356 tỷ đồng, thấp hơn 26.3% so với thời điểm 30/06/2023. Đồng thời, tăng cường các khoản vay dài hạn với giá trị nợ vay và thuê tài chính dài hạn ở mức 3,271 tỷ đồng, tăng 38.5% so với thời điểm 30/06/2023.

Dragon Capital "xả hàng" cổ phiếu PVS trước kỳ nghỉ Tết Nguyên đán

Nhóm quỹ Dragon Capital thông qua quỹ thành viên CTBC Vietnam Equity Fund đã bán ra 1 triệu cp của Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PTSC, HNX: PVS) trong phiên 18/01. Sau giao dịch, nhóm quỹ này hạ sở hữu tại PVS từ 29.13 triệu cp (tỷ lệ 6.09%) xuống còn 28.13 triệu cp (tỷ lệ 5.88%). Chiếu theo giá đóng cửa của cổ phiếu PVS phiên 18/01 là 37,100 đồng/cp, ước tính nhóm quỹ ngoại có thể thu về 37.1 tỷ đồng sau thương vụ trên. Như vậy, chỉ trong hơn 3 tháng, nhóm quỹ Dragon Capital đã bán tổng cộng hơn 1.2 triệu cp PVS và giảm tỷ lệ sở hữu xuống còn 5.88% như hiện nay.

Doanh thu FPT Retail năm 2023 đạt 31,850 tỷ đồng

Quý 4/2023 đánh dấu quý thứ 3 liên tiếp doanh thu hợp nhất của FPT Retail tăng trưởng so với cùng kỳ năm 2022 mặc dù 2023 là năm nhiều thách thức đối với ngành bán lẻ ICT. Theo đó, doanh thu hợp nhất quý 4 đạt 8,690 tỷ đồng tăng trưởng 3% so với cùng kỳ năm 2022. Trong khi đó, doanh thu FPT Shop giảm 27%, nguyên nhân chủ yếu do sức mua suy giảm, đặc biệt khi nhu cầu iPhone 15 hạ nhiệt rất nhanh sau đợt mở bán cuối quý 3. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất âm 97 tỷ đồng trong quý 4, chủ yếu do phát sinh một số các khoản chi phí one-off. Năm 2023 FPT Retail ghi nhận doanh thu lũy kế đạt 31.850 tỷ đồng, tăng 6% so với năm 2022. Trong đó, FPT Long Châu đóng góp 50% doanh thu hợp nhất với 15,888 tỷ đồng, tăng trưởng 66% so với cùng kỳ; trong khi đó doanh thu FPT Shop giảm 22% so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất năm 2023 âm 294 tỷ đồng. Doanh thu online toàn công ty đạt 5,842 tỷ đồng, tăng 3% so với năm 2022 và chiếm 18% tổng doanh thu hợp nhất.



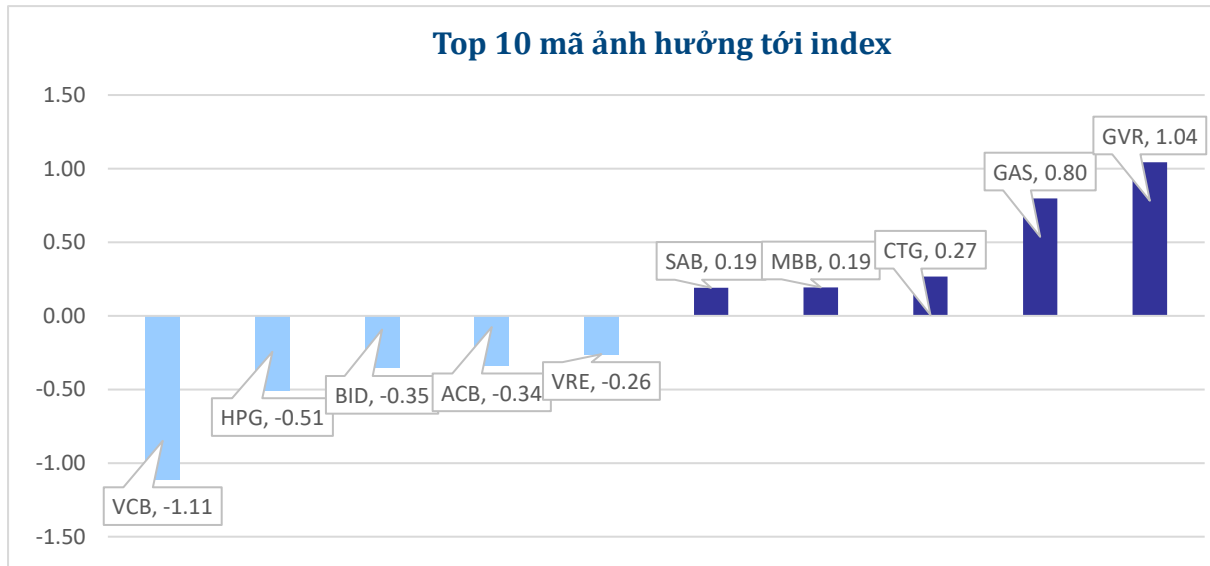
FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,175.69	0.00%	0.02	666.53	14,288.6	187	106	283
Vn30 - Index	1,179.17	-0.31%	-3.65	173.80	5,196.8	11	5	14
Vn100-Index	1,180.69	-0.19%	-2.30	475.61	12,355.2	41	12	47
VNXAllshare	1,903.19	-0.18%	-3.48	610.50	14,357.5	176	100	184
HNX - Index	229.05	-0.17%	-0.38	52.42	896.64	84	81	153
Upcom - Index	87.60	-0.11%	-0.10	25.19	427.2	134	90	130

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	14,257.14	10.81%	613.05	16.31%
HNX	915.73	-5.46%	53.85	-12.28%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

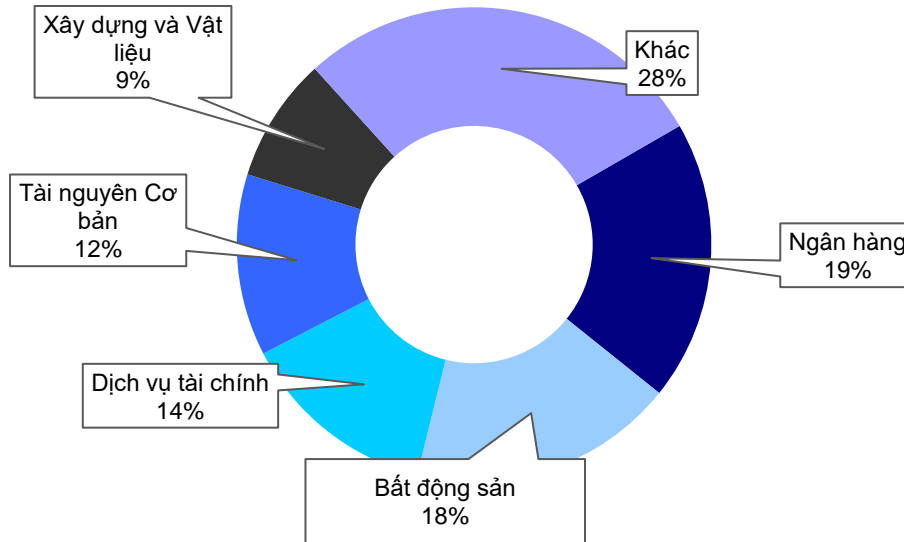


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
HSG	22.5	HPG	607.0	VRC	11367%	LHG	6.99%	FIR	-6.94%
HPG	21.6	HSG	519.1	SJD	638%	HHS	6.95%	QCG	-6.08%
SHB	21.3	SSI	417.8	DPR	588%	DPR	5.39%	TCI	-5.19%
MBB	15.7	MBB	348.6	LHG	470%	GVR	4.90%	HSL	-3.00%
VIX	14.8	STB	272.2	HHS	457%	DCM	4.05%	HSG	-2.97%

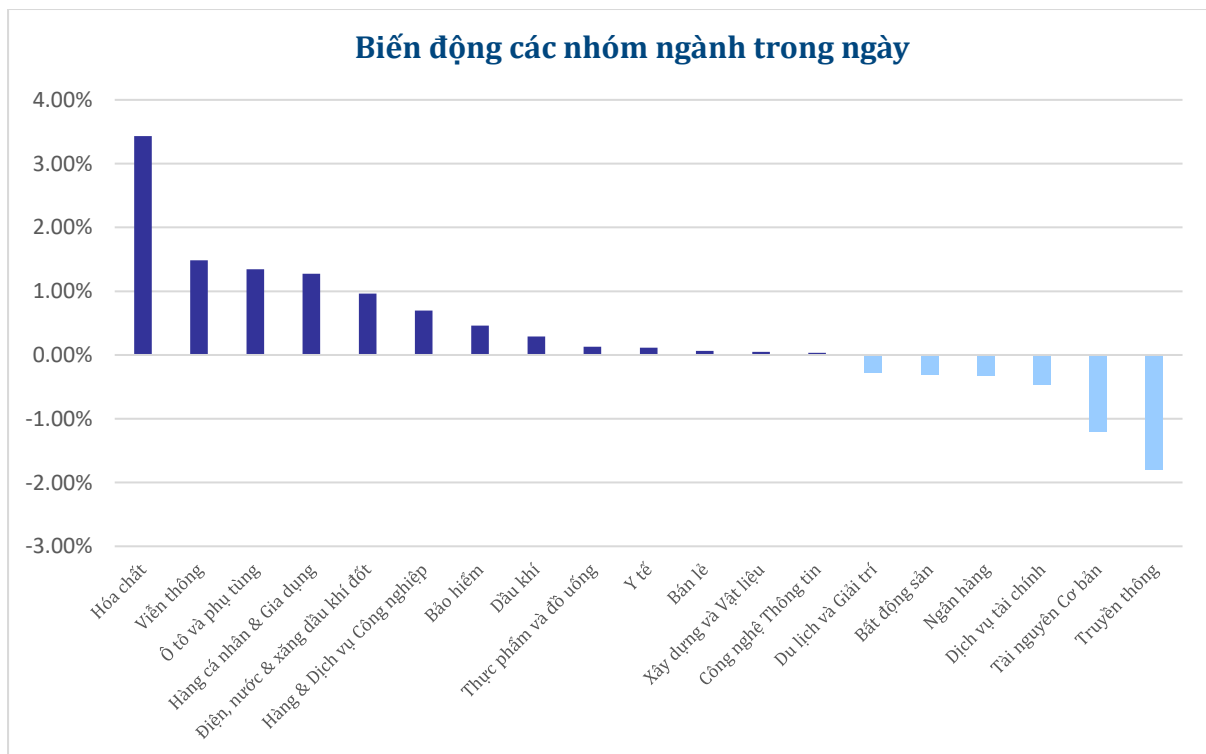


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



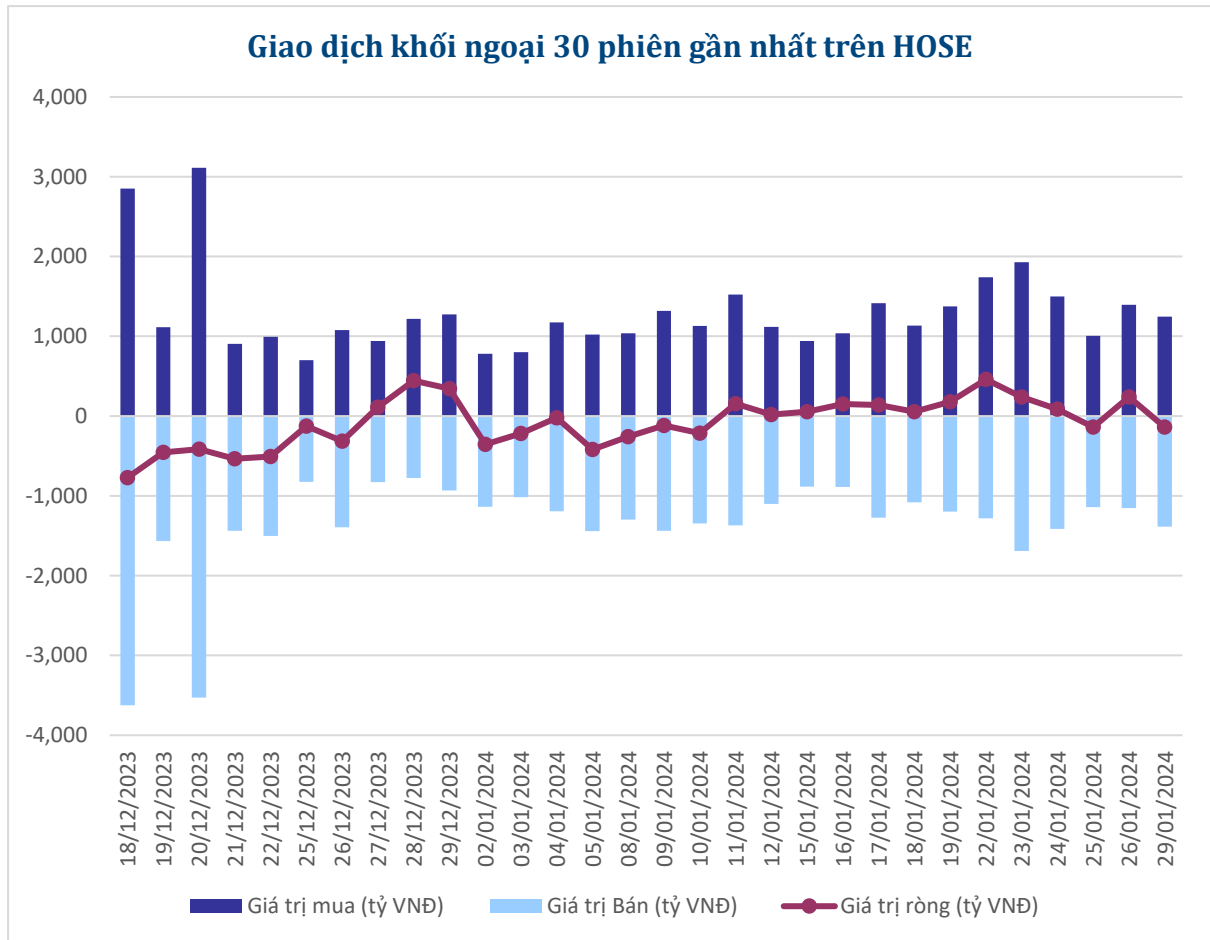
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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	58.24	PC1	148.17
HSG	40.91	VNM	59.70
KBC	34.59	MSN	34.00
CTG	31.49	VRE	31.47
EIB	29.80	LPB	27.28





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