



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính giảm mạnh trong ngày 31/01/2024. Kết phiên, VN-Index giảm 1.3%, về mức 1,164.31 điểm; HNX-Index giảm 0.65%, về mức 229.18 điểm.

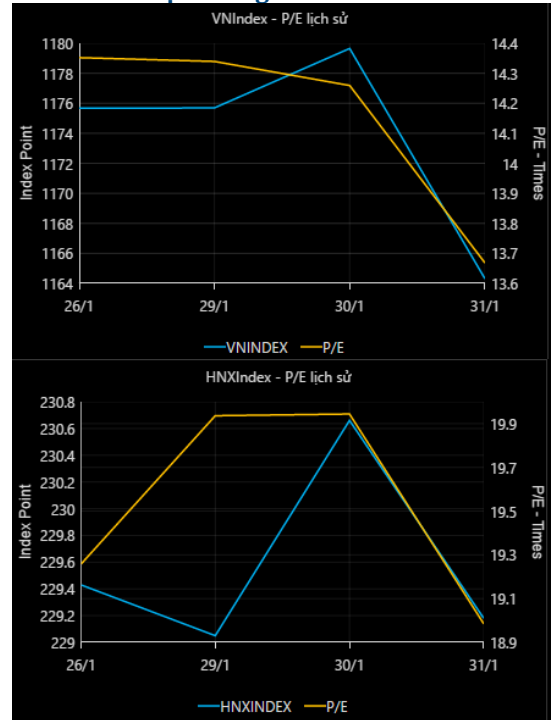
Khối lượng khớp lệnh trên HOSE đạt hơn 1 tỷ đơn vị, tăng 81.09% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng khớp lệnh trên HNX tăng 64.9% so với phiên trước, đạt gần 96 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, BID và CTG là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số với hơn 5 điểm giảm. Ở chiều ngược lại, FTS, NVL và VCI là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0.3 điểm tăng.

VN-Index giảm mạnh và gây ảnh hưởng tiêu cực đến toàn bộ nhóm ngành khi hầu hết đều chìm trong sắc đỏ. Trong đó, nhóm ngành ngân hàng và nông - lâm - ngư bị ảnh hưởng nặng nề nhất. Các mã cổ phiếu ngân hàng đồng loạt nhuộm đỏ. Về nhóm nông - lâm - ngư cũng tiêu cực không kém, khi 2 mã cổ phiếu tiêu biểu trong ngành này đó là HAG và HNG đều giảm mạnh cho đến chạm sàn.

Khối ngoại mua ròng khớp lệnh trên sàn HOSE với giá trị gần 97 tỷ đồng và bán ròng trên sàn HNX với giá trị hơn 1 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,067.40	-0.43%
Thép HRC (USD/tấn)	568.50	-0.61%
Dầu Brent (USD/b)	80.53	+0.62%
Cao su (USD/kg)	279.30	+0.61%
Tỷ giá USD/VND	24,415.0	-0.02%
DXY index	103.27	+0.31%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Ngân hàng Nhà nước phản hồi gì về Thông tư 22/2023

Cuối năm 2023, Ngân hàng Nhà nước đã ban hành Thông tư 22/2023/TT-NHNN sửa đổi, bổ sung Thông tư 41/2016/TT-NHNN quy định về tỷ lệ an toàn vốn của NHTM, chi nhánh NHNNg. Thông tư có hiệu lực từ ngày 1/7/2024.

Dư luận xuất hiện một số lo ngại rằng quy định mới gây khó khăn cho người mua nhà, cụ thể khi Thông tư có hiệu lực sẽ không cho phép ngân hàng thương mại, chi nhánh ngân hàng nước ngoài cho cá nhân vay để mua "nhà ở thương mại chưa được hoàn thành để bàn giao (tức là nhà ở thương mại hình thành trong tương lai)" được bảo đảm (thế chấp) bằng chính căn nhà đó, nên cá nhân muốn được vay tín dụng để mua nhà ở thương mại "hình thành trong tương lai" thì phải thực hiện các biện pháp bảo đảm khác hoặc bảo đảm bằng tài sản khác.

Ngày 31-1, Ngân hàng Nhà nước đã có thông tin lý giải cụ thể hơn về quy định mới. Cụ thể, Khoản 10 Điều 2 Thông tư 41/2016/TT-NHNN quy định: "Khoản cho vay bảo đảm bằng bất động sản là khoản cho vay đối với cá nhân, pháp nhân để mua bất động sản, thực hiện dự án bất động sản và được bảo đảm bằng chính bất động sản, dự án bất động sản hình thành từ khoản cho vay theo các quy định của pháp luật về giao dịch đảm bảo". NHNN cho biết Thông tư 22/2023/TT-NHNN không sửa đổi, bổ sung nội dung này. Tổ chức, cá nhân có nhu cầu mua nhà và bảo đảm (thế chấp) chính nhà hình thành trong tương lai này áp dụng hệ số rủi ro từ 30%-120% phụ thuộc vào tỷ lệ bảo đảm (LTV) được tính bằng tỷ lệ số dư khoản cho vay so với giá trị của tài sản bảo đảm, trường hợp không có thông tin về tỷ lệ LTV hệ số rủi ro 150%.

PMI tháng 1/2024 vượt ngưỡng 50 điểm

Báo cáo Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng - Purchasing Managers' Index™ (PMI®) mới nhất của S&P Global đánh giá, các nhà sản xuất Việt Nam ghi nhận sự tăng trưởng trở lại vào đầu năm 2024 khi những dấu hiệu ban đầu cho thấy nhu cầu cải thiện giúp số lượng đơn đặt hàng mới và sản lượng tăng trở lại.

Theo đó, chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng - Manufacturing Purchasing Managers' Index™ (PMI®) ngành Sản xuất Việt Nam của S&P Global quay trở lại trên ngưỡng 50 điểm trong tháng đầu năm, khi tăng lên mức 50.3 điểm so với 48.9 điểm của tháng 12. Kết quả chỉ số cho thấy sức khỏe của ngành sản xuất đã có sự cải thiện sau 5 tháng dù mức cải thiện lần này chỉ là nhỏ.



TIN DOANH NGHIỆP

NVL: NVL lãi ròng quý 4 gấp 12 lần cùng kỳ

CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (HOSE: NVL) ghi nhận 805 tỷ đồng lãi ròng trong năm 2023. Trong năm 2023, doanh thu thuần của NVL ghi nhận 4,759 tỷ đồng, giảm 57% so với năm trước và là mức thấp nhất kể từ năm 2015. Doanh thu tài chính của Công ty khi ghi nhận 5,741 tỷ đồng, tăng 15%, nhờ phát sinh gần 415 tỷ đồng lãi mua bán chứng khoán kinh doanh. Bên cạnh đó, lãi từ hợp tác đầu tư cũng tăng 39%, lên gần 3,226 tỷ đồng. Kết quả, NVL lãi ròng 805 tỷ đồng trong năm 2023, giảm 63% so với năm trước. Mặt khác, NVL không những hoàn thành mục tiêu mà còn vượt chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh năm 2023 hơn 220% khi lãi sau thuế 685 tỷ đồng, chủ yếu đến từ việc Công ty đã nỗ lực tái cơ cấu nợ, tối ưu chi phí và từ các hoạt động tài chính trong giai đoạn tái cấu trúc.

VHM: Lãi 2023 đạt 33.1 ngàn tỷ đồng, cao nhất sàn chứng

Năm 2023, CTCP Vinhomes (HOSE: VHM) ghi nhận tổng doanh thu thuần hợp nhất của Vinhomes năm 2023 đạt 103,300 tỷ đồng, ghi nhận mức tăng trưởng 66% so với năm 2022. Theo đó, tổng doanh thu thuần hợp nhất quy đổi (bao gồm doanh thu từ các hoạt động của Vinhomes, các hợp đồng hợp tác kinh doanh (BCC) và chuyển nhượng bất động sản được ghi nhận vào doanh thu tài chính) đạt 121,400 tỷ đồng, tăng 49% so với năm 2022, phần lớn nhờ bàn giao đúng tiến độ 9,800 căn bất động sản thấp tầng tại hai dự án Vinhomes Ocean Park 2 và 3. Lãi ròng hợp nhất năm 2023 của Công ty đạt 33,125 tỷ đồng, tăng 15% so với năm trước. Tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2023, quy mô tổng tài sản và vốn chủ sở hữu của Vinhomes đạt 447 ngàn tỷ đồng và 182 ngàn tỷ đồng, tăng lần lượt 24% và 23% so với tại thời điểm 31 tháng 12 năm 2022.

VJC: Vietjet Air đạt doanh thu 62,500 tỷ đồng trong năm 2023, dư tiền mặt tăng gấp đôi

CTCP Hàng không Vietjet (Vietjet Air, VJC) vừa công bố BCTC hợp nhất quý 4/2023, ghi nhận doanh thu hợp nhất đạt 18.8 nghìn tỷ đồng, tăng 49% so với năm 2022. Trong đó, doanh thu phụ trợ và vận chuyển hàng hóa đạt 18.9 nghìn tỷ đồng, tăng trưởng mạnh 46% và đóng góp 40% tổng doanh thu vận chuyển hàng không. Khấu trừ chi phí, Công ty đạt lợi nhuận sau thuế hợp nhất 152 tỷ đồng.

Luỹ kế cả năm 2023, Vietjet ghi nhận doanh thu hợp nhất 62.5 nghìn tỷ đồng, tăng 56% so với năm 2022. Lợi nhuận sau thuế hợp nhất tương ứng thu về 344 tỷ đồng. Năm qua, Vietjet đã khai thác an toàn 133 nghìn chuyến bay, vận chuyển 25.3 triệu lượt hành khách (chưa bao gồm Vietjet Thái Lan), trong đó hơn 7.6 triệu khách quốc tế, tăng tới 183% so với năm 2022. Tổng sản lượng hàng hóa vận chuyển đạt 81.5 nghìn tấn, tăng 73% so với cùng kỳ.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

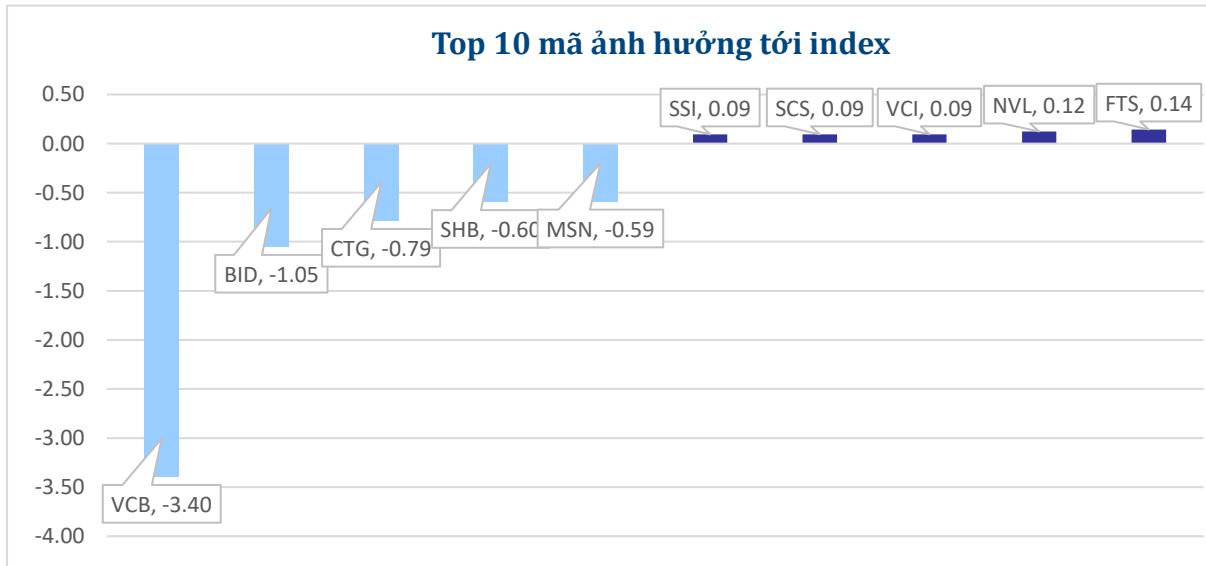
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,164.31	-1.30%	-15.34	1120.90	23,314.5	101	62	393
Vn30 - Index	1,166.33	-1.30%	-15.38	425.74	10,573.0	3	1	26
Vn100-Index	1,170.92	-1.24%	-14.72	842.92	20,450.9	14	6	80
VNXAllshare	1,889.59	-1.18%	-22.63	1076.64	24,084.4	94	84	286
HNX - Index	299.18	-1.48%	-1.48	95.93	1805.39	61	77	177
Upcom - Index	87.69	-0.18%	-0.16	31.93	481.4	116	88	126

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	23,264.04	69.63%	1,053.52	79.34%
HNX	1,852.28	46.97%	98.35	64.88%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

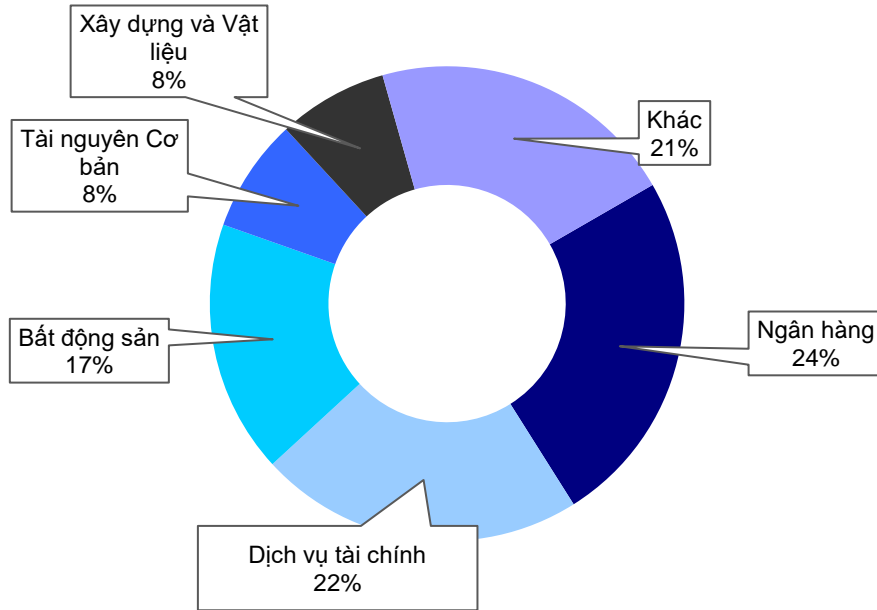


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	127.1	SSI	1,557.9	SRF	2624%	SCS	5.79%	ST8	-7.00%
SSI	44.8	SHB	1,509.8	BKG	1785%	FTS	5.62%	DLG	-6.88%
VIX	37.3	STB	1,037.3	GTA	1500%	RDP	4.25%	HNG	-6.88%
STB	34.4	DIG	708.5	SCS	960%	GIL	3.94%	VPG	-5.79%
VND	28.6	HPG	682.5	DLG	887%	DHC	3.93%	SHB	-5.69%

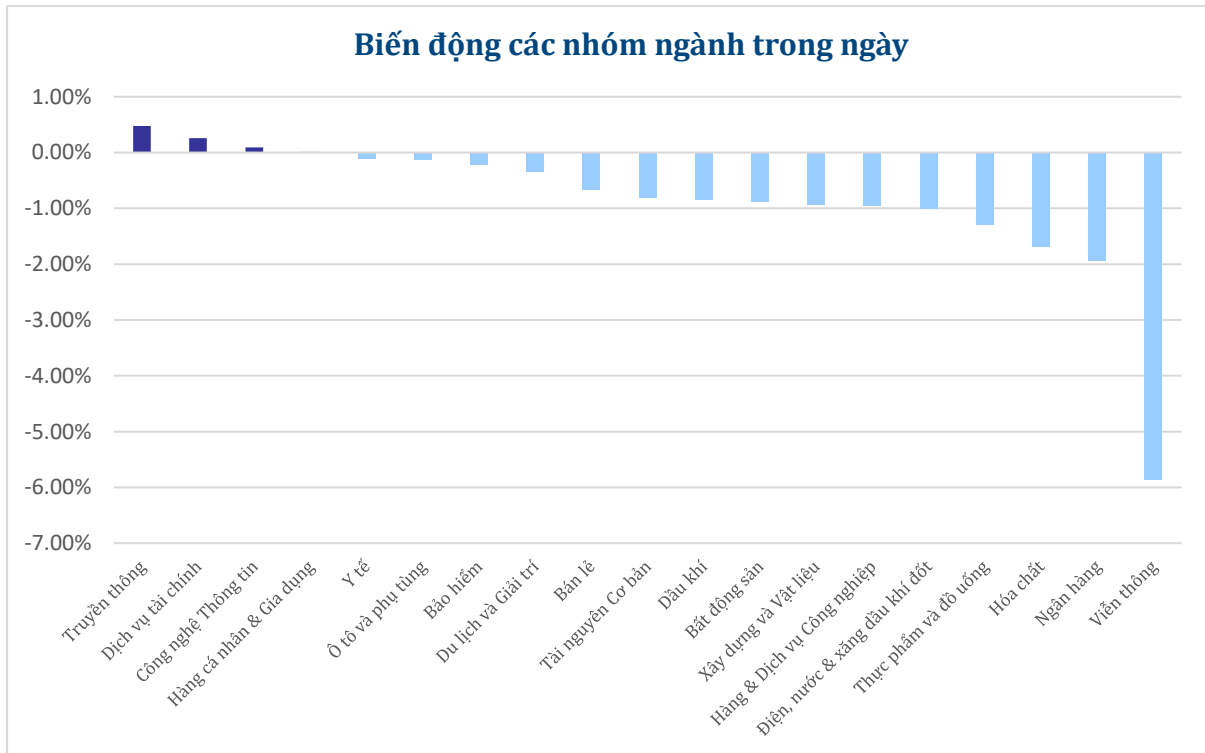


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



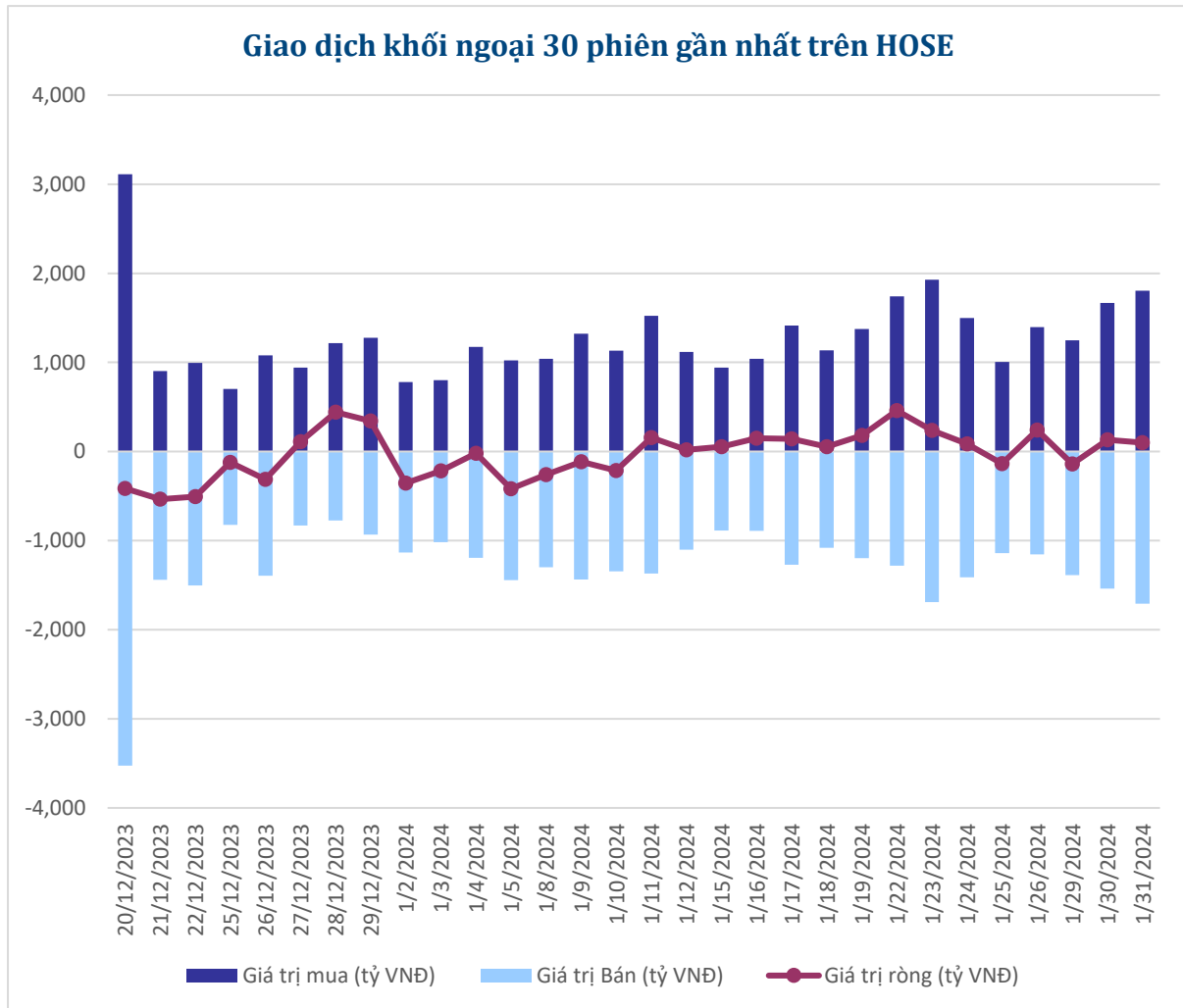
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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	195.03	VRE	184.59
HPG	113.10	VNM	93.39
AAA	93.67	VND	69.74
VIX	79.92	VCB	49.64
VCI	56.30	VIC	37.53





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