



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Chỉ số Quản trị mua hàng PMI trở lại ngưỡng trên 50 điểm lần đầu tiên sau 3 tháng (đạt 50.3 điểm) khi có những dấu hiệu cho thấy nhu cầu hồi phục ở cả thị trường trong nước và thị trường xuất khẩu. Thông tin trên đã tác động tích cực đến VN-Index trong phiên giao dịch đầu tiên của tháng 02/2024. Kết phiên, VN-Index tăng 0.75%, lên mức 1,173.02 điểm; HNX-Index tăng 0.61%, lên mức 230.57 điểm.

Khối lượng khớp lệnh trên HOSE đạt hơn 622 triệu đơn vị, giảm 40.87% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng khớp lệnh trên HNX giảm 45% so với phiên trước, đạt hơn 54 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, GVR và FPT là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, VPB và TCB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Nhóm ngành sản xuất nhựa - hóa chất đóng góp khởi sắc đến đà tăng của chỉ số. Các mã cổ phiếu trong nhóm này đồng loạt chạm trần như GVR (+6.92%), AAA (+6.93%), ADP (+6.8%). Các mã còn lại cũng tăng mạnh không kém BMP (+3.78%), PHR (+5.47%), DPR (+4.4%)

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 62 tỷ đồng và mua ròng trên sàn HNX với giá trị hơn 14 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,071.10	0.00%
Thép HRC (USD/tấn)	577.00	+1.50%
Dầu Brent (USD/b)	79.44	+0.60%
Cao su (USD/kg)	282.50	+1.15%
Tỷ giá USD/VND	24,400.0	-0.04%
DXY index	103.05	-0.02%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Fed giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp thứ tư liên tiếp

Ngày 31/1, đúng như dự báo của thị trường, Ngân hàng Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) đã quyết định giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp chính sách lần thứ 4 liên tiếp.

Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) Jerome Powell thể hiện quan điểm lạc quan về tình trạng của nền kinh tế Mỹ, đồng thời cho rằng lãi suất đã đạt đỉnh và có thể giảm trong những tháng sắp tới, trong bối cảnh lạm phát tiếp tục xuống thang song tăng trưởng kinh tế và tăng trưởng việc làm duy trì vững. Dù vậy, ông khẳng định lãi suất sẽ không giảm vào tháng 3 như kỳ vọng gần đây của thị trường tài chính.

Công cụ theo dõi lãi suất của CME Group lại đưa ra kết quả cho thấy các nhà đầu tư vẫn đặt cược có hơn 47% khả năng lần cắt giảm lãi suất đầu tiên của FED sẽ được công bố trong tháng 3. Tuy nhiên, tỷ lệ đó đã giảm mạnh so với kết quả hơn 70% của gần 1 tháng trước.

Hoạt động vận tải qua Biển Đỏ sụt giảm 30%

Trước đó, nền tảng PortWatch của IMF chỉ ra rằng, trong khoảng 2 tuần đầu tháng 1/2024, tổng khối lượng vận chuyển, không chỉ có các container, qua Kênh đào Suez nối Biển Đỏ với Địa Trung Hải đã giảm 37% so với cùng kỳ năm trước.

Theo Phòng Vận tải quốc tế, các cuộc tấn công của Houthi đã khiến một số công ty vận tải phải chuyển hướng đi vòng quanh phía Nam châu Phi để tránh Biển Đỏ - tuyến đường thương mại quan trọng vận chuyển tới 12% khối lượng thương mại toàn cầu.

Các quan chức IMF cảnh báo, tình trạng sụt giảm thương mại toàn cầu đã có dấu hiệu tăng tốc vào đầu năm nay và khả năng phục hồi sẽ phụ thuộc lớn vào việc tình hình bất ổn tại Trung Đông có thể sớm được kiểm soát.

TIN DOANH NGHIỆP

CTD: Coteccons ghi nhận hơn 600 tỷ đồng nợ xấu từ Tân Hoàng Minh và Saigon Glory

Theo BCTC hợp nhất quý 2 niên độ tài chính 2023-2024 của Coteccons (mã chứng khoán: CTD), công ty này ghi nhận khoản phải thu ngắn hạn và dài hạn ở mức 12,448 tỷ đồng, chiếm đến 57% tổng tài sản. Doanh nghiệp này đã phải trích dự phòng 1,257 tỷ đồng cho khoản mục trên.

Trong đó, Coteccons còn ghi nhận 1,659 tỷ đồng là nợ xấu, và trích lập dự phòng gần 1.200 tỷ đồng cho khoản nợ xấu nói trên. Cụ thể, Coteccons đang ghi nhận Ngôi Sao Việt thuộc nhóm Tân Hoàng Minh nợ xấu gần 484 tỷ đồng, Saigon Glory nợ xấu 143 tỷ đồng.



Doanh nghiệp này đang loay hoay với khoản nợ trái phiếu 10,000 tỷ đồng trong năm qua khi nhiều lần khất nợ. Về tình hình kinh doanh của Coteccons trong quý 2 NĐTC 2023-2024, công ty ghi nhận doanh thu thuần 5,660 tỷ đồng, giảm 9% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, nhờ việc các chi phí đều giảm, doanh nghiệp này báo lãi sau thuế cổ đông công ty mẹ hơn 69 tỷ đồng, gấp 3.6 lần cùng kỳ năm trước. Lũy kế 6 tháng đầu niên độ, Coteccons ghi nhận 9,784 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng gần 5% và lãi ròng 136 tỷ đồng, gấp gần 8.9 lần cùng kỳ niên độ trước.

DXG: Đất Xanh Group (DXG) giảm hơn 1.300 nhân sự, cắt gần 563 tỷ đồng tiền chi lương cho bán hàng và quản lý doanh nghiệp

CTCP Tập đoàn Đất Xanh (DXG) vừa công bố BCTC quý 4/2023 với doanh thu thuần trong quý đạt 1,400 tỷ đồng, tăng 53% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế đạt 5 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lỗ 395 tỷ đồng. Lãi sau thuế của công ty mẹ hơn 47 tỷ đồng. Trong kỳ, dù doanh thu tăng cao nhưng các loại chi phí của DXG đều giảm, trong đó, chi phí quản lý doanh nghiệp giảm tới 78% so với cùng kỳ còn gần 99 tỷ đồng. Nguyên nhân chủ yếu dẫn đến chi phí quản lý doanh nghiệp giảm mạnh trong quý 4 vừa rồi là do giảm hơn 271 tỷ chi phí dự phòng, do DXG đã thanh lý công ty con.

Lũy kế cả năm 2023, DXG ghi nhận doanh thu thuần đạt 3,706 tỷ đồng, giảm 33% so với năm 2022 và lợi nhuận sau thuế đạt 155 tỷ, giảm 71%.

Trong năm vừa qua, số lượng nhân viên của Tập đoàn giảm 1,305 người, tính đến cuối năm, số lượng nhân viên của DXG là 2,468 người. So với hồi cao điểm, số lượng nhân viên của DXG đã giảm tới hơn 4,900 người.

PIG: Chi phí quản lý kéo lùi lãi ròng của PGI trong quý 4/2023

Trong quý 4/2023, doanh thu phí bảo hiểm gốc của Tổng CTCP Bảo hiểm Petrolimex (HOSE: PGI) tăng 5% so với cùng kỳ lên gần 1,142 tỷ đồng, nhưng chi phí nhượng tái bảo hiểm không đổi ở mức 332 tỷ đồng, nên doanh thu thuần từ kinh doanh bảo hiểm tăng 5%, lên hơn 895 tỷ đồng.

Chi phí kinh doanh bảo hiểm tăng chậm hơn doanh thu do chi phí bồi thường bảo hiểm giảm 1% còn hơn 336 tỷ đồng và chi phí khác tăng 3% lên gần 343 tỷ đồng. Qua đó, lợi nhuận gộp từ hoạt động bảo hiểm tăng 21% lên hơn 208 tỷ đồng.

Lợi nhuận tài chính cũng tăng mạnh, tăng 66% so với cùng kỳ lên hơn 30 tỷ đồng, nhưng lãi ròng vẫn giảm 11% còn gần 37 tỷ đồng, do chi phí quản lý doanh nghiệp tăng 39% lên hơn 195 tỷ đồng.

Tính chung năm 2023, lợi nhuận hoạt động kinh doanh bảo hiểm tăng 9%, đạt gần 731 tỷ đồng, cùng với lợi nhuận hoạt động tài chính tăng 75% lên hơn 105 tỷ đồng, PGI ghi nhận lợi nhuận ròng tăng 12% so với năm trước, đạt hơn 229 tỷ đồng.



FACTSHEET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

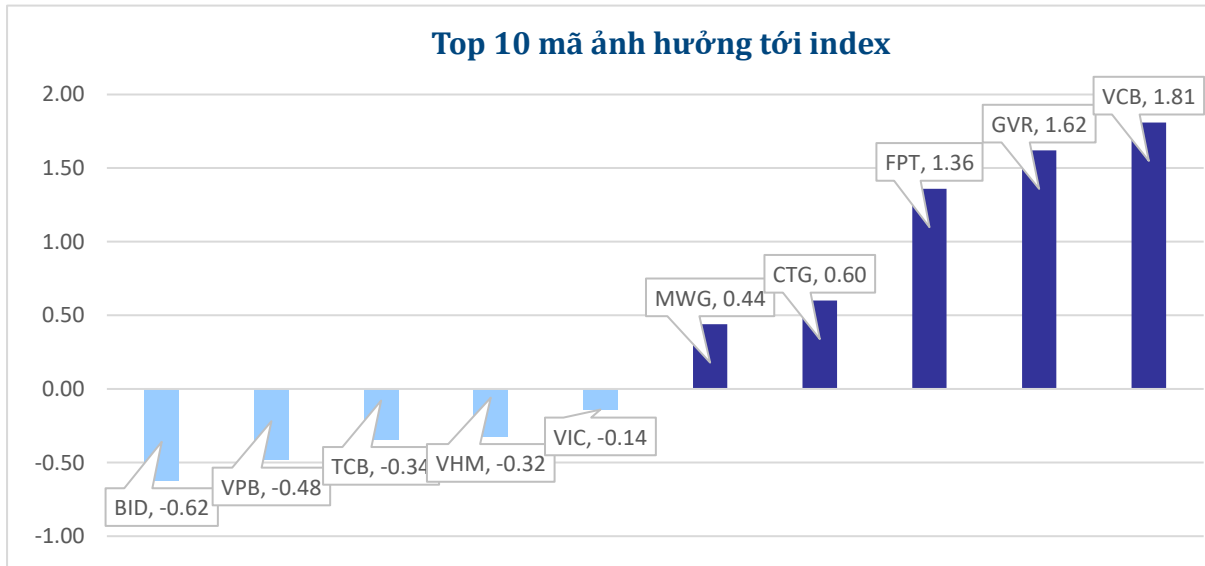
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,173.02	0.75%	8.71	670.25	15,278.8	270	111	177
Vn30 - Index	1,173.35	0.60%	7.02	182.81	5,653.0	12	5	8
Vn100-Index	1,178.45	0.64%	7.53	460.51	12,844.0	63	13	24
VNXAllshare	1,902.33	0.67%	12.74	623.25	15,572.2	218	115	125
HNX - Index	230.57	0.61%	1.39	52.62	1145.86	72	87	156
Upcom - Index	88.02	0.37%	0.33	26.45	485.1	133	95	109

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	15,237.67	-34.50%	622.94	-40.87%
HNX	1,176.53	-36.48%	54.09	-45.00%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

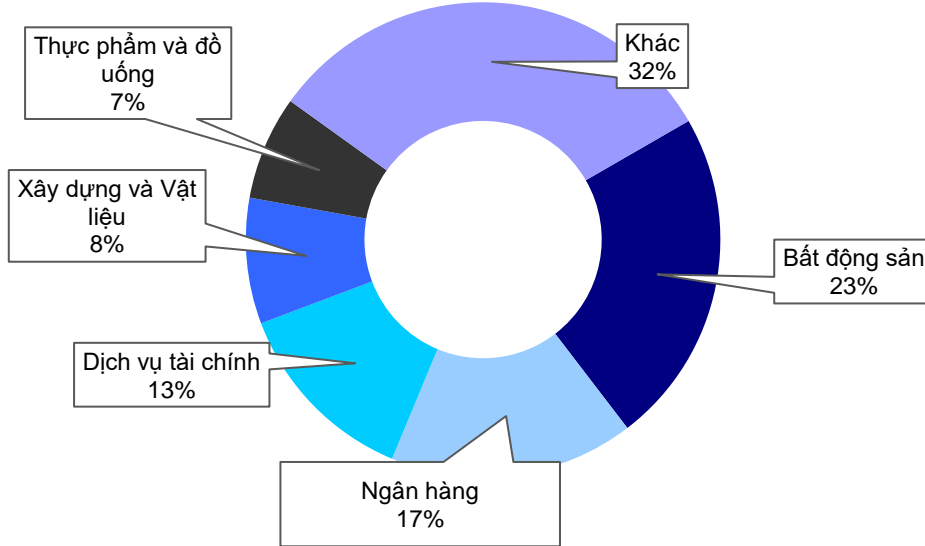


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SHB 20.2	FPT 769.3	PAC 781%	AAA 5.79%	ST8 -6.90%
DIG 16.1	MWG 522.2	JVC 695%	SZC 5.62%	VPG -1.96%
TCH 14.5	DIG 443.2	SRF 561%	GVR 4.25%	KDH -1.29%
NVL 13.6	SSI 385.7	MHC 463%	ELC 3.94%	VPB -1.29%
VND 12.8	STB 318.8	HII 454%	HHS 3.93%	DRC -1.25%

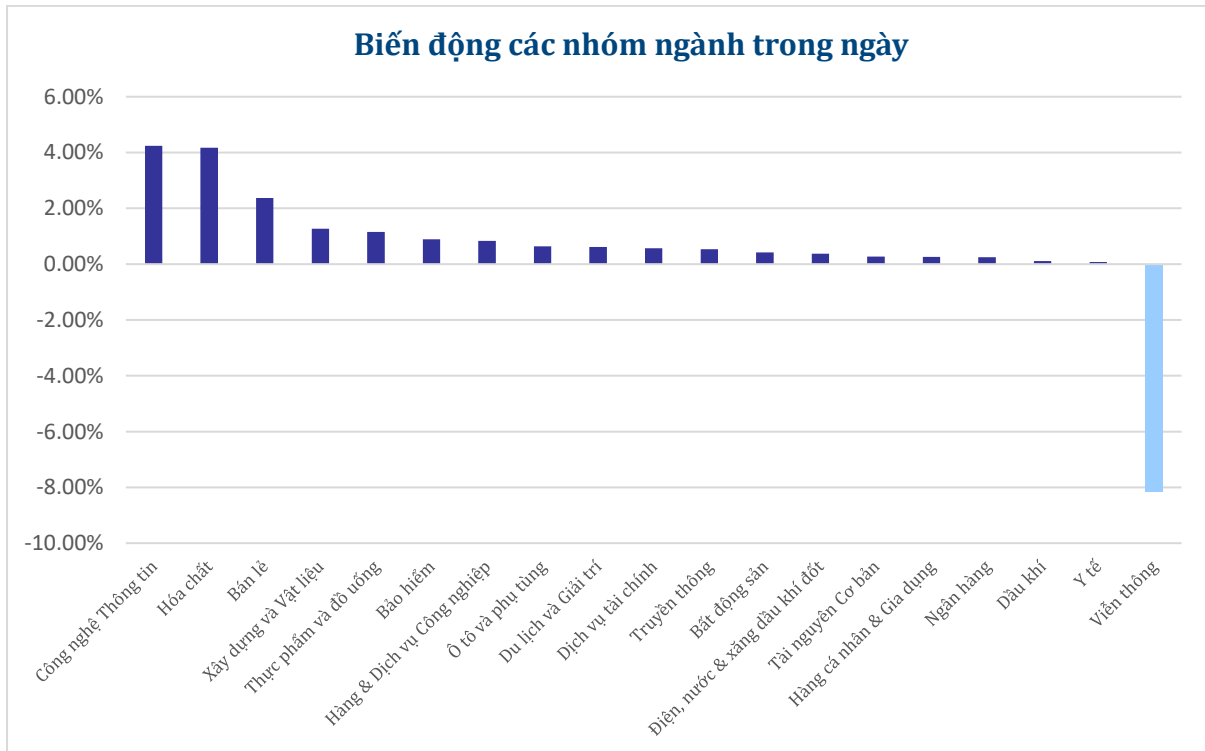


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



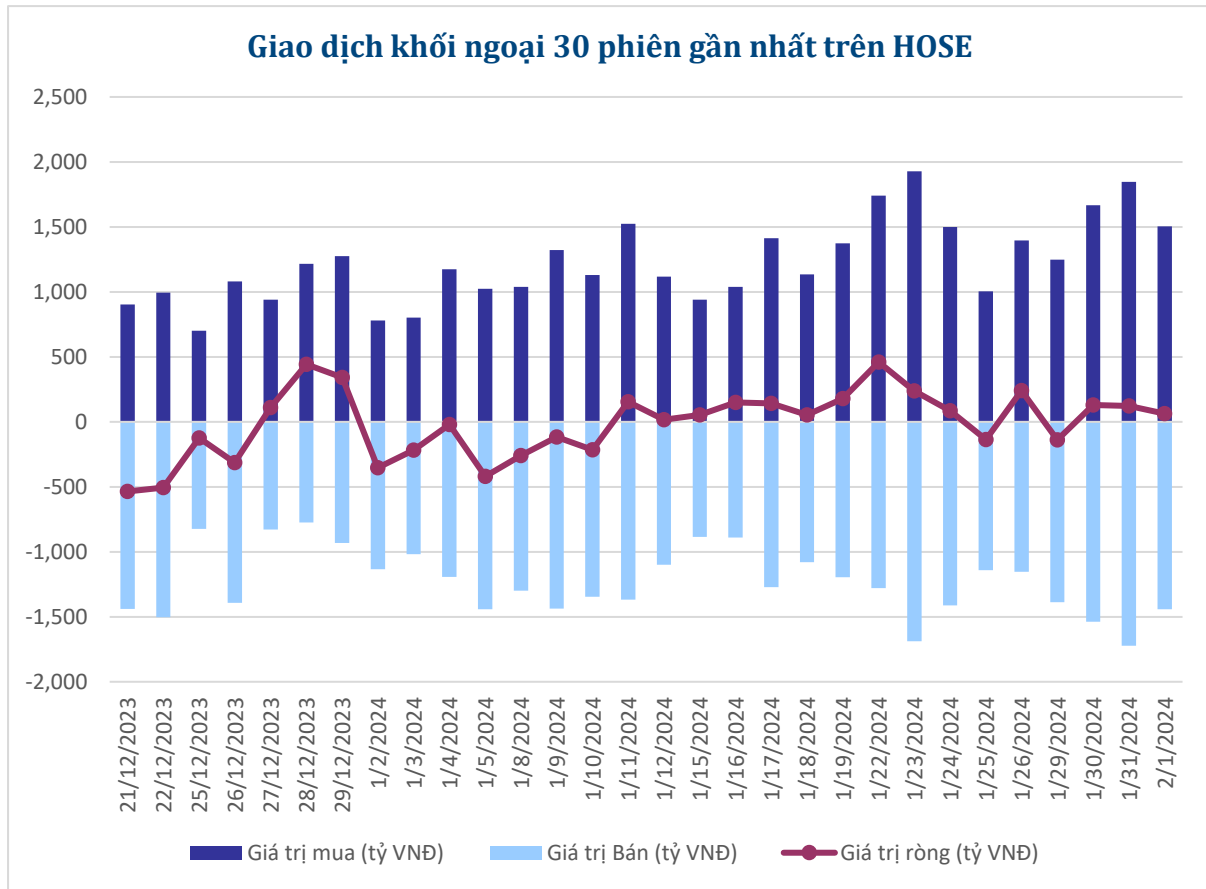
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
PNJ	294.19	VHM	72.43
HPG	61.32	VRE	48.48
MWG	56.53	VIC	48.05
CTG	17.03	BID	46.58
VCI	16.00	FUEVFVND	31.40





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

Research 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