



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính tăng trong phiên cuối tuần, kết phiên, VN-Index tăng 10.05 điểm, lên mức 1,198.53 điểm; HNX-Index tăng 0.41 điểm, kết phiên lên mức 231.04 điểm. Xét cho cả tuần, VN-Index tổng cộng tăng 25.98 điểm (+2.22%), HNX-Index tăng 0.48 điểm (+0.21%).

Xét theo mức độ đóng góp, CTG, TCB và VHM là những mã có tác động tích cực nhất đến VN-Index với đóng góp gần 4 điểm cho chỉ số. Ở chiều ngược lại, MWG, VPI và HVN là các mã có tác động tiêu cực nhất. Tính riêng MWG đã lấy đi hơn 0.14 điểm của chỉ số.

Nhóm ngành ngân hàng ghi nhận đóng góp tích cực cho VN-Index khi liên tục tăng trưởng rất tốt trong các phiên gần đây. Các mã cổ phiếu nhóm này hầu hết đều khởi sắc và được sắc xanh bao phủ toàn bộ.

Trên HOSE, khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 10 tỷ đồng, bán ròng 22 tỷ đồng trên HNX. Khối ngoại mua ròng nhiều nhất cổ phiếu CTG với 329 tỷ đồng. Chiều bán, bán ròng ghi nhận tại cổ phiếu chứng khoán SHS với giá trị bán ròng mạnh nhất tuần qua là 228 tỷ đồng.

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Theo thông báo từ Bộ Lao động Mỹ ngày 13/02/2024, chỉ số lạm phát đã tăng mạnh hơn trong tháng 1 do chi phí nhà ở neo cao.

Báo cáo cho hay, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tại Mỹ đã tăng 0.3% so với tháng trước. Xét trong phạm vi 12 tháng, mức tăng là 3.1%, theo số liệu từ Cục Thống kê Lao động (BLS). Trong khi đó, mức dự báo của các nhà kinh tế học trong khảo sát từ Dow Jones lần lượt là 0.2% và 2.9%.

CPI lõi (loại bỏ giá năng lượng và thực phẩm) cũng tăng 0.4% so với tháng trước, và 3.9% so với cùng kỳ. Mức dự báo trước đó lần lượt là 0.3% và 3.7%.

Chi phí nhà ở (shelter prices) - thứ chiếm 1/3 tổng CPI, là nguyên nhân chính đứng sau mức tăng này. Chi phí nhà ở đã tăng 0.6% so với tháng trước, đóng góp 2/3 mức tăng. So với cùng kỳ, chỉ số này tăng 6%.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,004.30	+0.01%
Thép HRC (USD/tấn)	569.00	0.00%
Dầu Brent (USD/b)	81.52	-0.31%
Cao su (USD/kg)	290.00	+1.12%
Tỷ giá USD/VND	24,400.0	+0.20%
DXY index	104.72	-0.03%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

CII: Phát hành mới 2.812 tỷ, vừa chi 115 tỷ mua lại trước hạn lô trái phiếu 2019

Theo thông tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), ngày 31/1/2024, CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Tp.HCM (HoSE: CII) đã chi 115 tỷ đồng để mua lại một phần của lô trái phiếu CII012029-G

Lô trái phiếu này được phát hành vào ngày 31/1/2019, có kỳ hạn là 10 năm và giá trị phát hành là 1,150 tỷ đồng. Sau giao dịch mua lại, giá trị lưu hành của lô trái phiếu này giảm xuống còn 1,035 tỷ đồng.

Trong năm 2023, CII đã thực hiện 4 lần chi tiền mua lại trái phiếu, bao gồm việc tất toán hai lô trái phiếu CIIBOND2020-04 (giá trị phát hành 800 tỷ đồng) và CIIH2023006 (giá trị phát hành 550 tỷ đồng).

TCH: Hoàng Huy (TCH) có lãi ròng quý cuối năm 2023 cao gấp 3.6 lần cùng kỳ

CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy (HOSE: TCH) công bố BCTC hợp nhất quý 3/2023 cho năm tài chính từ ngày 01/04/2023 đến ngày 31/03/2024 với doanh thu thuần đạt 1,613 tỷ đồng, tăng 70%. Trong quý cuối năm 2023, TCH báo lãi ròng gần 270 tỷ đồng, gấp 3.6 lần cùng kỳ. Qua đó, vượt 32% chỉ tiêu lãi sau thuế sau 9 tháng.

Sau khấu trừ giá vốn, lãi gộp doanh nghiệp hơn 652 tỷ đồng, tăng 144%; biên lãi gộp nhờ đó cũng tăng từ 28% lên 40%. Kỳ này, tổng chi phí của TCH ở mức 164 tỷ đồng, tăng 30%; tập trung lớn ở chi phí bán hàng với hơn 113 tỷ đồng, gấp 3 lần cùng kỳ. Sau cùng, TCH báo lãi ròng gần 270 tỷ đồng, gấp 3.6 lần cùng kỳ. Đây cũng là quý có lãi cao kỷ lục của Hoàng Huy kể từ sau quý 2/2020.

QCG: QCG báo lãi thấp nhất trong 11 năm

Với mức lãi ròng chỉ hơn 12 tỷ đồng trong năm 2023, CTCP Quốc Cường Gia Lai (HOSE: QCG) có năm báo lãi thấp nhất trong vòng 11 năm trở lại đây (từ năm 2013).

Cụ thể, dù doanh thu từ bất động sản tăng mạnh trong quý 4 nhưng doanh thu thuần cả năm 2023 của QCG chỉ ghi nhận hơn 432 tỷ đồng, giảm 66% so với năm trước. Bên cạnh đó, doanh thu từ hoạt động tài chính (lãi tiền gửi) cũng giảm đến 94%, chỉ còn hơn 600 triệu đồng.

Quý 4 là quý có kết quả khả quan nhất của QCG trong năm 2023 với doanh thu thuần tăng 59% so với cùng kỳ, đạt gần 155 tỷ đồng, nhờ doanh thu bất động sản (71 tỷ đồng) gấp gần 4 lần quý 4/2022. Nhờ đó, Công ty lãi ròng gần 16 tỷ đồng (cùng kỳ lỗ hơn 5 tỷ đồng), cao nhất trong 4 quý.



FACTSHEET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

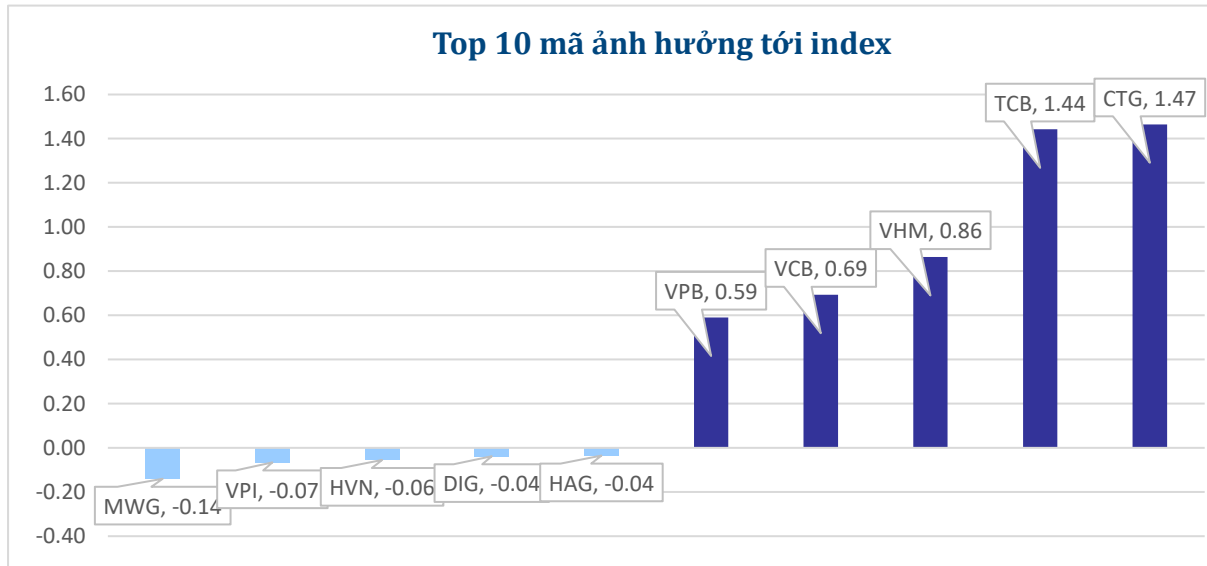
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,198.53	0.85%	10.05	685.66	15,505.68	356	81	110
Vn30 - Index	1,212.70	1.13%	13.53	208.25	6,064.70	26	3	1
Vn100-Index	1,211.21	0.96%	11.53	500.64	13,453.00	71	12	17
VNXAllshare	1,950.27	0.90%	17.42	648.49	15,878.99	269	102	84
HNX - Index	231.04	0.18%	0.41	61.54	1,194.20	94	77	144
Upcom - Index	89.33	0.53%	0.47	20.55	316.14	172	92	75

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	15,505.68	6.03%	685.66	10.63%
HNX	1,194.20	-31.50%	61.54	-27.15%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

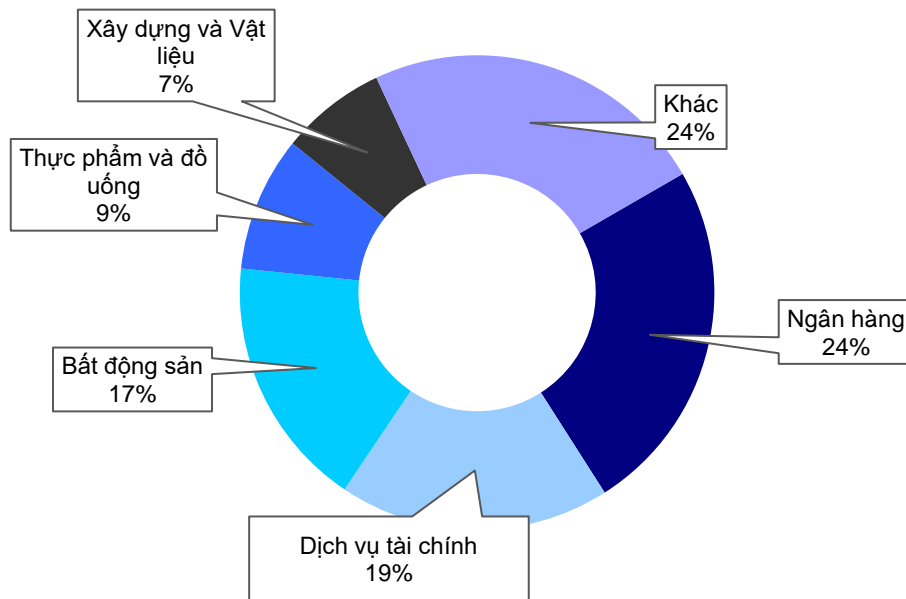


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
VND 46.2	VND 1,048.9	NNC 727%	DBC 5.55%	ST8 -4.42%
NVL 22.9	DBC 624.9	CSM 333%	TCB 4.63%	VPI -1.90%
SHB 22.7	SSI 551.4	DQC 273%	VDS 4.25%	CSV -1.25%
DBC 22.3	DIG 503.0	GSP 272%	VND 4.07%	HAG -1.13%
MBB 21.2	MBB 497.7	VDS 270%	HNG 3.33%	BSI -0.95%

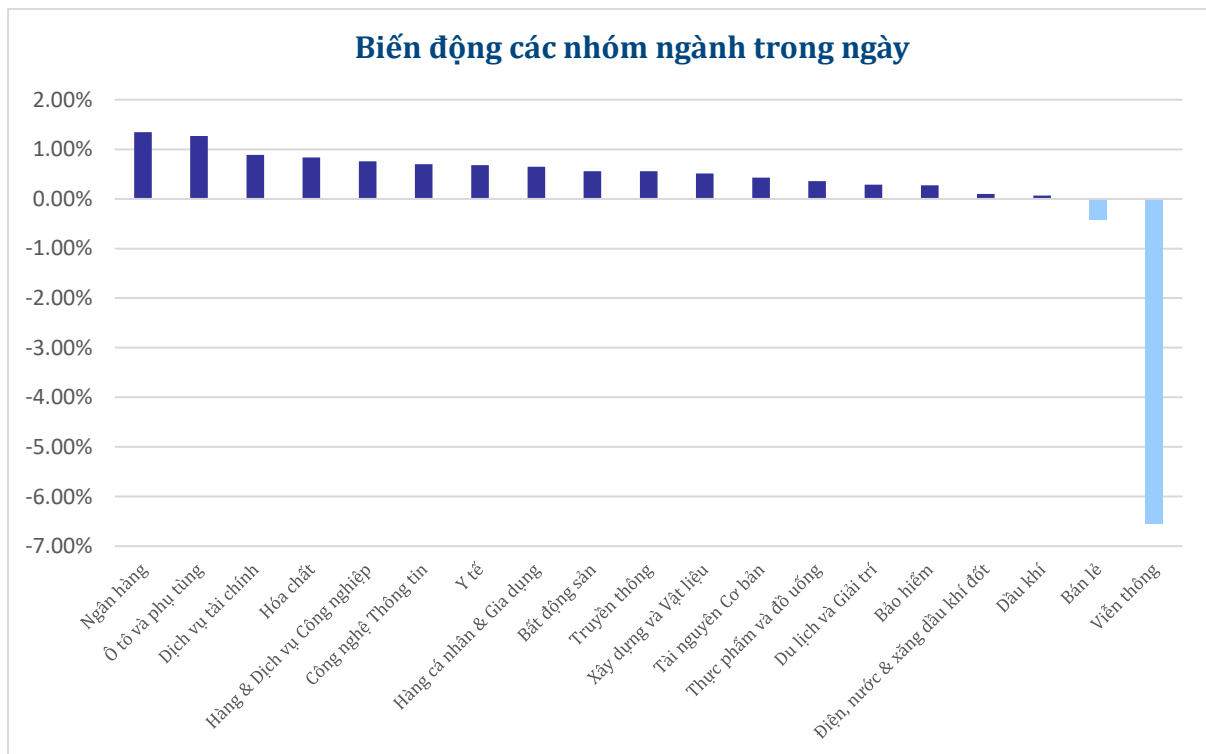


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



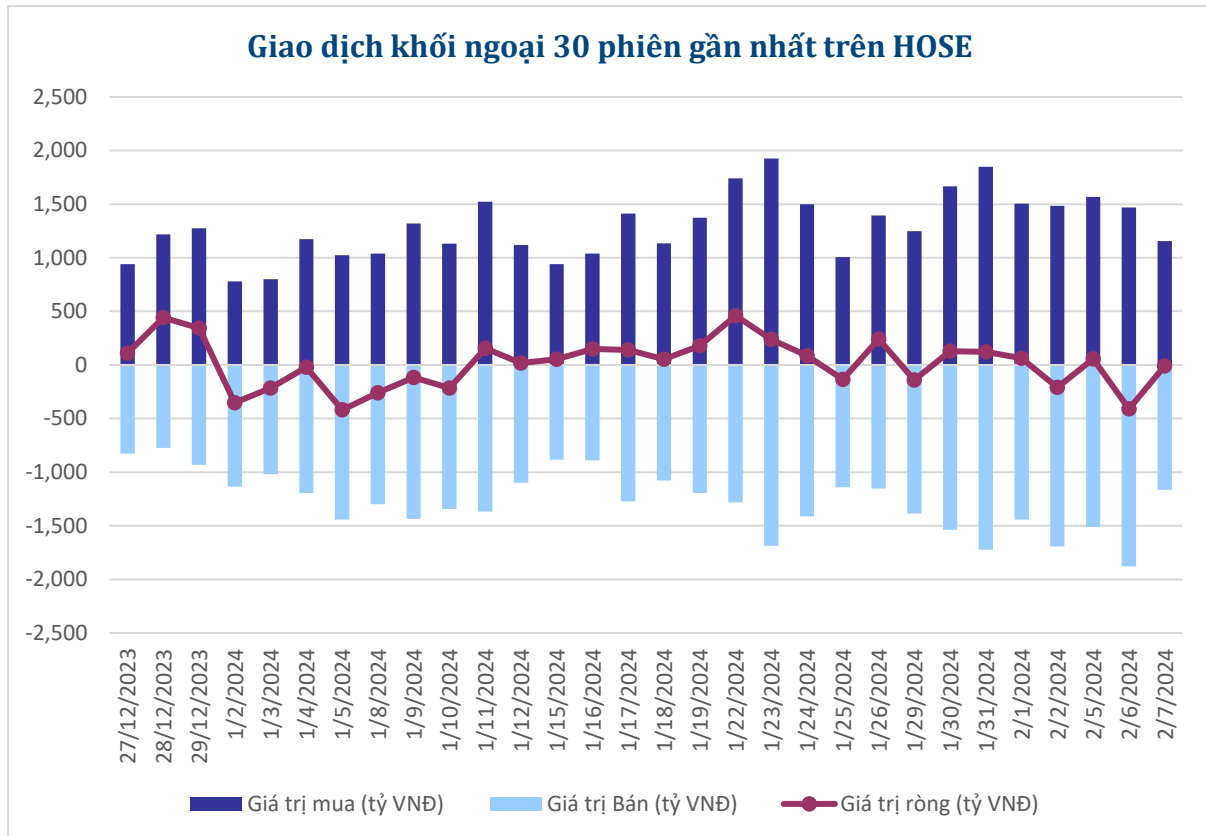
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
CTG	329	SHS	228
VND	199	TPB	161
STB	131	VCB	153
FRT	88	GEX	150
PVD	69	VRE	128





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