



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính giảm mạnh trong phiên cuối tuần, kết phiên, VN-Index giảm 15.31 điểm, về mức 1,212 điểm; HNX-Index giảm 2.93 điểm, kết phiên về mức 231.08 điểm. Xét cho cả tuần, VN-Index tổng cộng tăng 2.3 điểm (+0.19%), HNX-Index giảm 1.96 điểm (-0.84%).

Xét theo mức độ đóng góp, BID, FRT và EVF là những mã có tác động tích cực nhất đến VN-Index với đóng góp hơn 3.5 điểm cho chỉ số. Ở chiều ngược lại, VIC, VHM và GAS là các mã có tác động tiêu cực nhất. Tính riêng VIC đã lấy đi hơn 2 điểm của chỉ số.

Chỉ số giảm mạnh và ảnh hưởng tiêu cực khi sắc đỏ bao trùm hầu hết các nhóm ngành. Trong đó, nhóm ngành bất động sản và xây dựng chịu ảnh hưởng nặng nề nhất. Cụ thể, các mã cổ phiếu như BCM, KDH, KBC, DIG, PDR, NLG, DXG,... đều chuyển biến xấu. Còn về ngành xây dựng cũng tiêu cực không kém

Xét riêng trên từng sàn trong tuần, nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 1,458 tỷ đồng trên HoSE, bán ròng 40 tỷ đồng trên HNX

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Theo tính toán của Reuters dựa trên dữ liệu của Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc (NBS) công bố hôm thứ Sáu (23/2), giá nhà mới đã giảm 0.3% trong tháng 1 so với tháng trước sau khi giảm 0.4% trong tháng 12, một phần do các biện pháp hỗ trợ bổ sung bao gồm giảm khoản trả trước.

Trong khi đó, giá nhà trong tháng 1 đã giảm 0.7% so với cùng kỳ năm trước và đánh dấu mức giảm mạnh nhất trong 10 tháng. Điều đó xảy ra bất chấp cơ sở thống kê thấp vào tháng 1/2023 khi giá giảm 1.5% so với cùng kỳ năm trước do sự gián đoạn của đại dịch Covid.

Dữ liệu ngân hàng trung ương công bố vào ngày 9/2 cho thấy các khoản cho vay hộ gia đình, chủ yếu là thế chấp đã tăng lên 980.1 tỷ nhân dân tệ trong tháng 1, cao hơn nhiều so với 222.1 tỷ nhân dân tệ trong tháng 12. Tuy nhiên, ông Nie Wen cho biết mọi người không sử dụng những khoản vay như vậy để mua nhà mà là để tiêu dùng cá nhân.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,034.70	+0.28%
Thép HRC (USD/tấn)	562.50	+0.09%
Dầu Brent (USD/b)	83.44	+0.01%
Cao su (USD/kg)	305.50	+4.25%
Tỷ giá USD/VND	24,590.0	+0.08%
DXY index	103.96	-0.05%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

VHC: Doanh thu tháng 1 của Vĩnh Hoàn gấp đôi cùng kỳ

Xuất khẩu sang các thị trường chính hồi phục, đặc biệt là Mỹ, giúp CTCP Vĩnh Hoàn (HOSE: VHC) mang về 921 tỷ đồng doanh thu trong tháng 1/2024, hơn gấp đôi cùng kỳ, đánh dấu mốc doanh thu cao nhất trong vòng 8 tháng.

Về cơ cấu ngành hàng, trừ sản phẩm giá trị gia tăng (đạt 8 tỷ đồng, giảm 36%), phần lớn nguồn thu từ các sản phẩm chính đều tăng trưởng dương. Cụ thể, xuất khẩu mặt hàng chủ lực cá tra đạt 448 tỷ đồng, tăng 64% so với cùng kỳ năm trước.

Doanh thu từ sản phẩm phụ đạt 175 tỷ đồng, gấp 3.2 lần cùng kỳ. Tương tự, sản phẩm C&G (Collagen và Gelatin) đem về 74 tỷ đồng, gấp 3.4 lần. Sản phẩm từ gạo (16 tỷ đồng), bánh phồng (40 tỷ đồng) và sản phẩm khác (160 tỷ đồng) cũng lần lượt tăng 149%, 78% và 142%.

Xuất khẩu sang các thị trường chủ lực đều có mức tăng trưởng dương trong tháng 1. Trong đó, xuất khẩu sang thị trường Mỹ đạt 185 tỷ đồng, tăng 59%; thị trường Trung Quốc cũng tăng ấn tượng 259%, lên 117 tỷ đồng. Còn thị trường châu Âu ghi nhận 154 tỷ đồng ở tháng đầu năm, tăng 33%. Tại thị trường nội địa (Việt Nam), Vĩnh Hoàn ghi nhận doanh thu 325 tỷ đồng, tăng 137%.

TN1: TN1 chi gần 100 tỷ thành lập công ty con quản lý khách sạn

CTCP Thương mại Dịch vụ TNS Holdings (HOSE: TN1) vừa thông qua nghị quyết về việc góp vốn thành lập CTCP Tư vấn và Quản lý Khách sạn Sojo, trụ sở tại số 54A Nguyễn Chí Thanh, phường Láng Thượng, quận Đống Đa, TP. Hà Nội. Công ty mới có vốn điều lệ 100 tỷ đồng, TN1 góp 99.95%. Thời hạn góp vốn dự kiến trong quý 1 - quý 2/2024.

Về kết quả kinh doanh, mặc dù quý 4/2023, TN1 lỗ gần 25 tỷ đồng (cùng kỳ lỗ hơn 46 tỷ đồng) nhưng cả năm 2023, TN1 lãi ròng gần 53 tỷ đồng, đi ngang so với năm 2022.

NVL: Novaland gấp rút làm 7 tòa tháp cao tầng tại 3 dự án trọng điểm trên địa bàn TP.HCM

Theo bản tin tháng 1/2024, CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland) mới đây đăng tải thông tin cập nhật tiến độ thực hiện loạt dự án bất động sản nổi bật tại TP. HCM đang được triển khai. Cụ thể, tại dự án The Grand Manhattan, Novaland tháp B1 đã hoàn thiện thi công đổ bê tông lõi thang máy tầng lên 38 và triển khai đổ bê tông cốt nóc tầng 39. Tại dự án Victoria Village, Novaland đang đồng loạt thi công tại 4 tháp của dự án. Theo đại diện nhà thầu Ricons, Victoria Village dự kiến cất nóc tháp 2 và tháp 3 trong tháng 1/2024. Tiếp theo là dự án Sunrise Riverside, tháp G6 gần như đã hoàn thiện mặt ngoài, các công nhân triển khai lắp đặt ống thoát nước chuyển trục tầng trệt, lắp đặt thang máng cáp và ống cấp nước tầng 24



FACTSHEET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

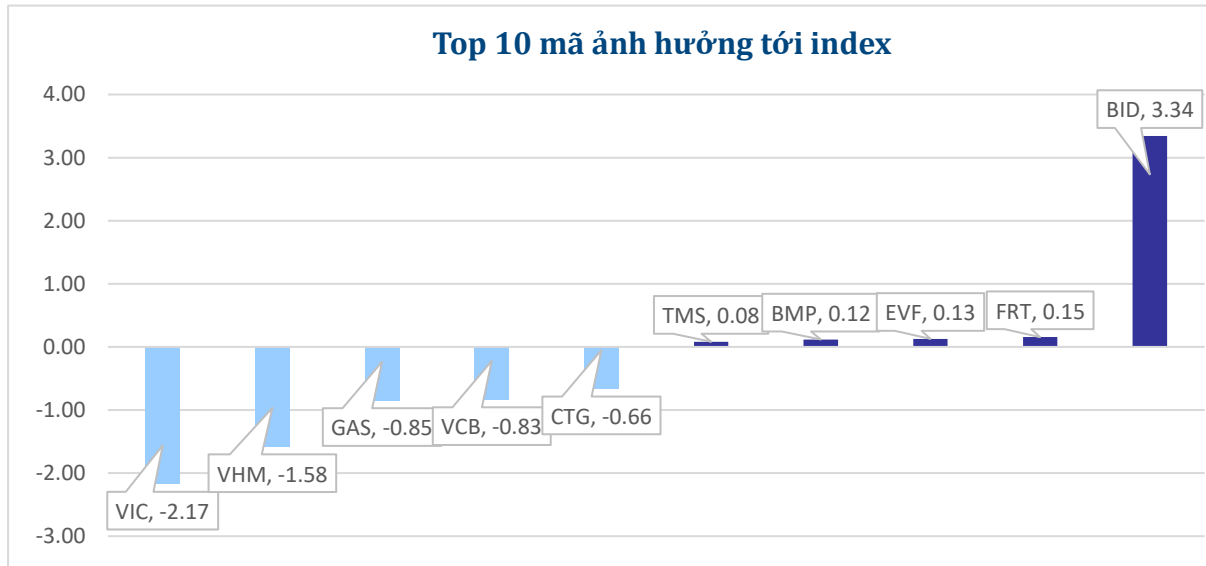
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,212.00	-1.25%	-15.31	1394.05	31,983.0	98	45	414
Vn30 - Index	1,223.09	-1.36%	-16.81	497.41	14,875.8	2	1	27
Vn100-Index	1,215.23	-1.57%	-19.35	1042.51	28,238.6	11	2	87
VNXAllshare	1,995.76	-1.59%	-31.58	1310.84	32,176.9	95	58	315
HNX - Index	231.08	-1.25%	-2.93	120.06	2143.97	57	61	197
Upcom - Index	90.16	-0.45%	-0.41	72.26	828.3	169	118	158

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	31,982.97	78.17%	1,394.05	65.88%
HNX	2,143.97	51.38%	120.06	48.76%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

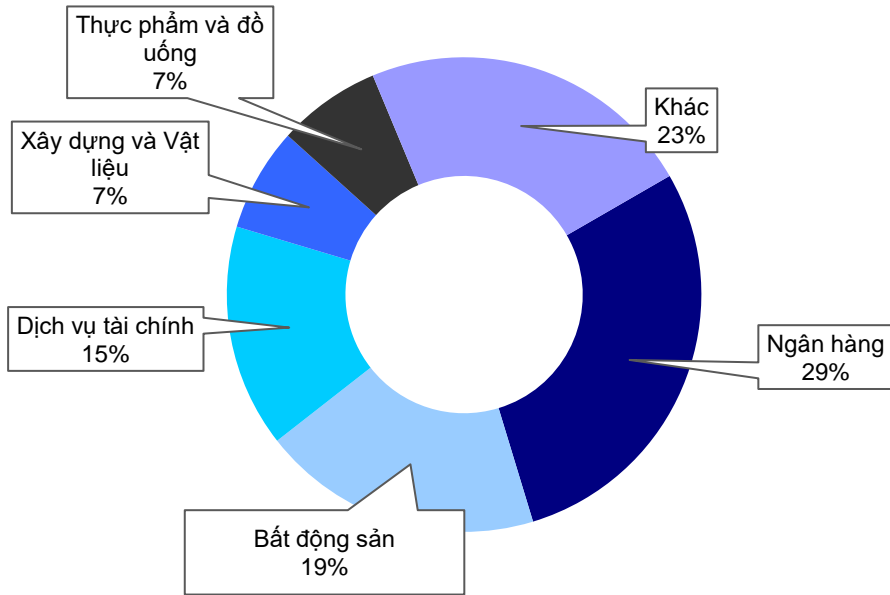


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SHB 50.7	MBB 1,192.6	VID 139244%	BMP 5.00%	DBC -5.32%
MBB 49.1	STB 1,045.5	LSS 88288%	BID 4.52%	PC1 -5.30%
TPB 43.6	CTG 932.6	DBT 75259%	EVF 4.00%	VIC -5.04%
VPB 42.1	TPB 858.7	PTL 62641%	ST8 3.68%	YEG -4.93%
NVL 37.3	VPB 837.4	ITD 55791%	FRT 3.48%	LCG -4.81%

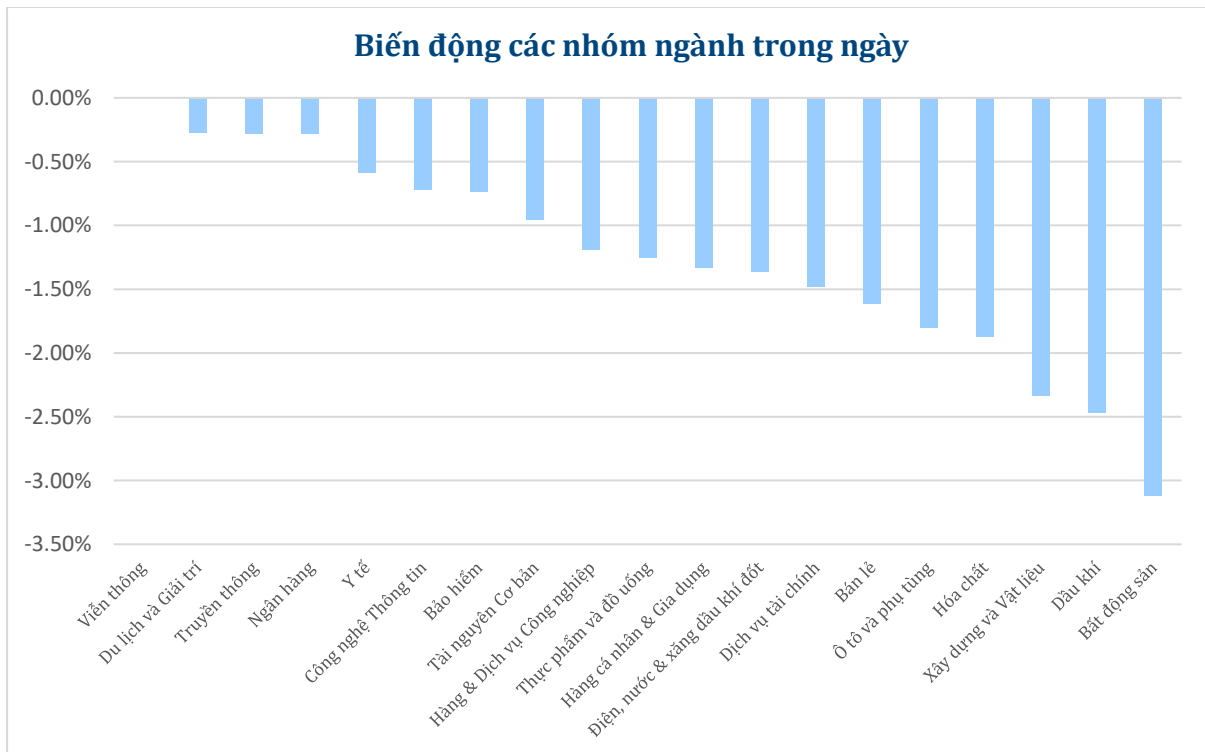


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



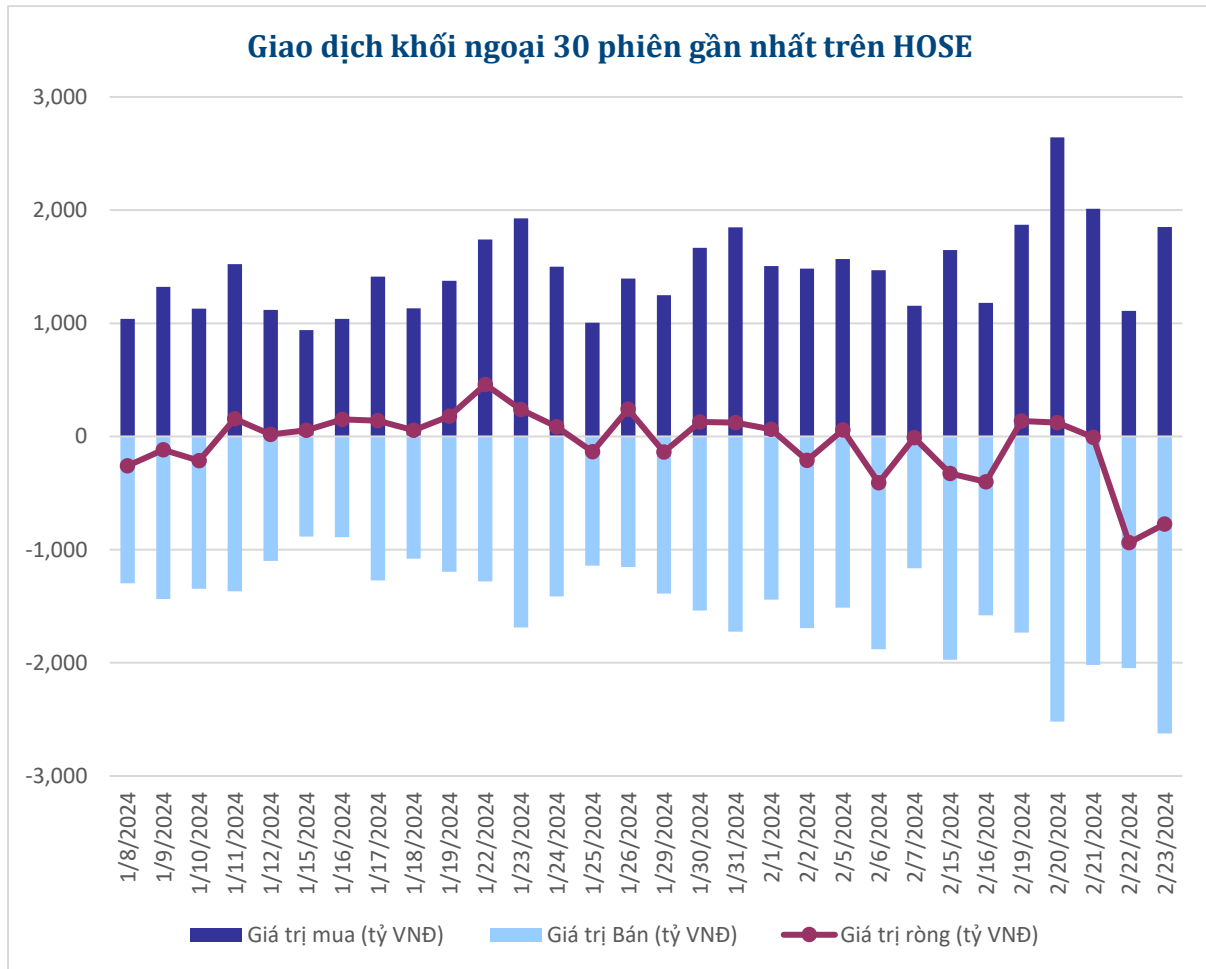
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
DGC	54.35	HPG	150.05
ASM	48.18	VPB	116.99
IDC	33.70	MSN	109.42
PVD	26.46	MWG	105.48
CTD	10.09	STB	96.35





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