



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 26/3/2024, các chỉ số chính ghi nhận tăng. VN-Index tăng 1.13%, lên mức 1,282.21 điểm; HNX-Index tăng 0.5%, lên mức 242.03 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 941 triệu đơn vị, giảm 24.21% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 33.67% so với phiên trước, đạt hơn 86 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, VPB, TCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 4 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, MSN, VND, SAB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành hầu hết diễn biến tích cực, dẫn đầu tăng trưởng là ngành hóa chất (DPR +6.95%; HCD +6.83%) và ngành dầu khí (PVD +2.99%; PLX +1.6%). Nhóm ngành duy nhất có diễn biến tiêu cực là thực phẩm và đồ uống (AGM -5.32%; MSN -1.99%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 174 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VND (395 tỷ VND), MWG (140 tỷ VND), VNM (56 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 75 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SHS (44 tỷ VND), PVS (20 tỷ VND), MBS (7 tỷ VND).

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Dự báo từ Hiệp hội thương mại bán lẻ lớn nhất thế giới tại Mỹ cho thấy, ngành bán lẻ được kỳ vọng tăng trưởng ở mức vừa phải trong năm nay. Dự kiến doanh số bán lẻ sẽ tăng trong khoảng từ 2.5% đến 3.5% vào năm 2024, tốc độ sẽ chậm hơn so với mức tăng trưởng 3.6% trong năm trước.

Theo Hiệp hội, doanh số bán lẻ dự kiến sẽ đạt tổng cộng từ 5.23 nghìn tỷ USD đến 5.28 nghìn tỷ USD trong năm nay, gần tương đồng với mức tăng trưởng trung bình hàng năm 3.6% trong 10 năm trước đại dịch. Trong thời gian đại dịch, người tiêu dùng đã điều chỉnh mô hình chi tiêu của họ, tập trung vào mua hàng hóa trong khi ở nhà

Dữ liệu gần đây từ Bộ Thương mại cho thấy chi tiêu của người tiêu dùng tăng nhẹ trong tháng 2 sau khi sụt giảm trong tháng 1. Mặc dù mức tăng 0.6% trong tháng 2 thấp hơn kỳ vọng nhưng điều này cho thấy cách tiếp cận thận trọng của người tiêu dùng trong việc quản lý tài chính của họ.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,166.50	-0.83%
Thép HRC (USD/tấn)	537.00	-0.46%
Dầu Brent (USD/b)	84.83	-0.26%
Cao su (USD/kg)	346.00	-4.66%
Tỷ giá USD/VND	24,770.0	-0.06%
DXY index	103.41	+1.02%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

ASM: Cổ phiếu của Sao Mai tăng trần ngay sau thông báo trả cổ tức

Công ty Cổ phần Tập đoàn Sao Mai (HoSE: ASM) mới đây đã công bố các thông tin liên quan đến ĐHCĐ thường niên năm 2024 sắp tới. Cụ thể, theo tờ trình thông qua một số nội dung tại đại hội, Hội đồng quản trị công ty trình ĐHCĐ 4 nội dung chính, trong đó có báo cáo kết quả hoạt động 2023, phương hướng hoạt động 2024; thông qua phương án phân phối lợi nhuận và chi trả cổ tức.

Theo đó, năm 2023, Tập đoàn Sao Mai ghi nhận doanh thu đạt 12,000 tỷ đồng, giảm 13%. Lợi nhuận sau thuế theo đó cũng lao dốc 72% xuống còn 274 tỷ đồng, mức thấp nhất trong vòng 6 năm kinh doanh của công ty. Ngay trong phiên sáng 26/3, cổ phiếu ASM đang giao dịch quanh vùng giá 12,800 đồng/cổ phiếu, tăng kịch trần 6.67% so với giá tham chiếu.

LPB: LPBank thực hiện quyền mua hơn 20 triệu cổ phiếu Chứng khoán LPBank

Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt (LPBank, HOSE: LPB) công bố Nghị quyết HĐQT phê duyệt việc thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu của Công ty Cổ phần Chứng khoán LPBank (LPBS). Số lượng cổ phiếu thực hiện quyền mua là 20,009,000 cổ phiếu, tương đương 200,090,000,000 đồng.

Thông tin thêm, chứng khoán LPBank đang thực hiện phương án phát hành 363.8 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, tỷ lệ 1,000:14,552. Nhìn lại kết quả kinh doanh năm 2023, LPBS ghi nhận doanh thu từ các hoạt động đạt 41.8 tỷ đồng, tăng 85% so với năm 2022.

VCF: Vinacafé Biên Hòa chia cổ tức khủng 250%

Theo tài liệu Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024, Công ty cổ phần Vinacafé Biên Hòa đặt mục tiêu doanh thu từ 2,500 đồng (kế hoạch mức thấp) đến 2,800 tỷ đồng (kế hoạch mức cao). Chỉ tiêu lợi nhuận tương ứng từ 470 đến 500 tỷ đồng.

Năm 2023, Công ty đạt doanh thu 2,353 tỷ đồng, tăng 7% so với cùng kỳ và đạt 94% kế hoạch năm ở mức thấp. Lợi nhuận sau thuế 450 tỷ đồng, tăng 41% so với năm 2022 và đạt 118% kế hoạch năm ở mức thấp. Với kết quả đạt được, Hội đồng quản trị đề xuất kế hoạch phân phối lợi nhuận là không trích quỹ khen thưởng phúc lợi và dành nguồn lớn tiền để chi trả cổ tức bằng tiền mặt theo tỷ lệ 250%

Hiện Vinacafé Biên Hòa có gần 26.6 triệu cổ phiếu đang lưu hành, theo đó, tổng số tiền mà công ty dự tính chi cho đợt này khoảng 664 tỷ đồng (cao hơn số lợi nhuận kiếm được trong năm 2023). Tính đến cuối năm ngoái, tổng lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của công ty sản xuất cà phê này là hơn 1,600 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

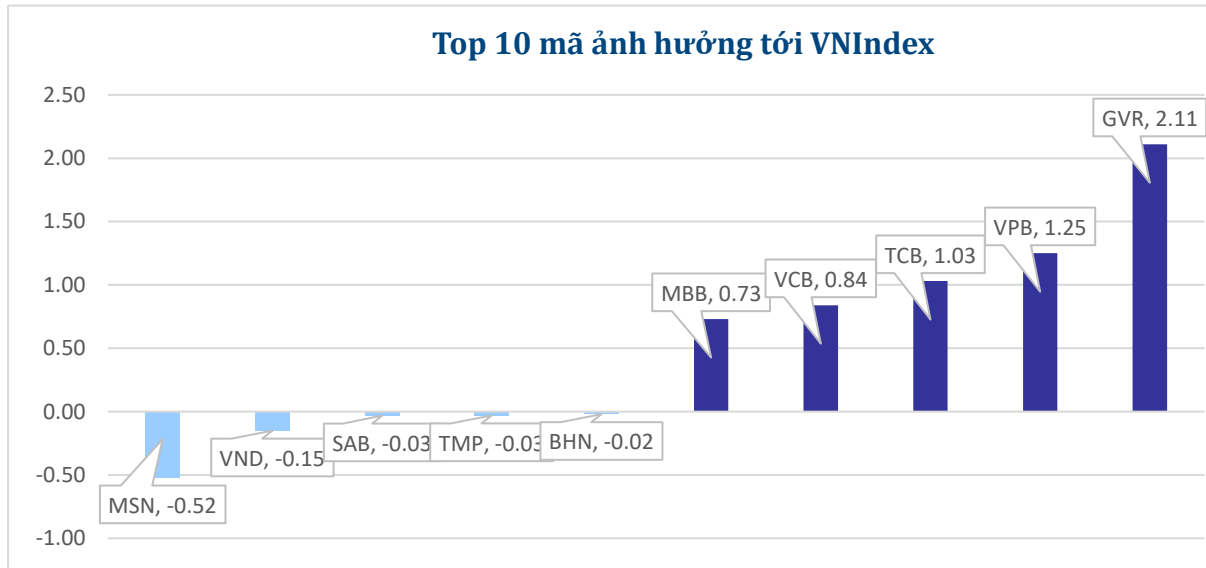
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,282.21	1.13%	14.35	941.7	21,890.9	342	61	139
Vn30 - Index	1,286.23	1.28%	16.23	242.1	7,442.1	26	2	2
Vn100-Index	1,291.41	1.31%	16.75	688.2	18,688.4	79	3	18
VNXAllshare	2,078.52	1.25%	25.57	879.0	21,727.7	274	79	108
HNX - Index	242.03	0.50%	1.22	86.8	1,746.9	111	68	55
Upcom - Index	91.20	0.12%	0.11	32.8	447.6	165	83	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	21,890.90	-25.18%	941.70	-24.21%
HNX	1,746.95	-40.26%	86.77	-33.67%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

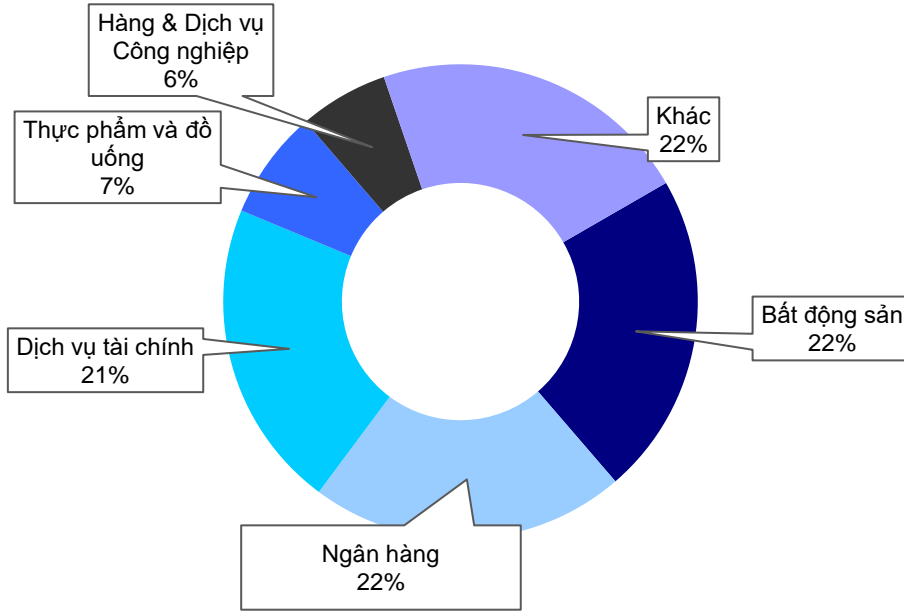


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
VND 81.90	VND 1,891.78	CVT 23713.70%	D2D 6.99%	RDP -6.99%
NVL 49.16	NVL 879.62	PAC 2246.95%	DPR 6.95%	EVG -2.13%
VPB 43.84	VPB 849.05	STG 1850.00%	NHA 6.91%	VND -2.09%
VIX 35.87	GEX 741.94	LGC 987.95%	ITC 6.90%	MSN -1.99%
GEX 29.62	SSI 737.91	RDP 782.59%	QCG 6.88%	ELC -0.87%

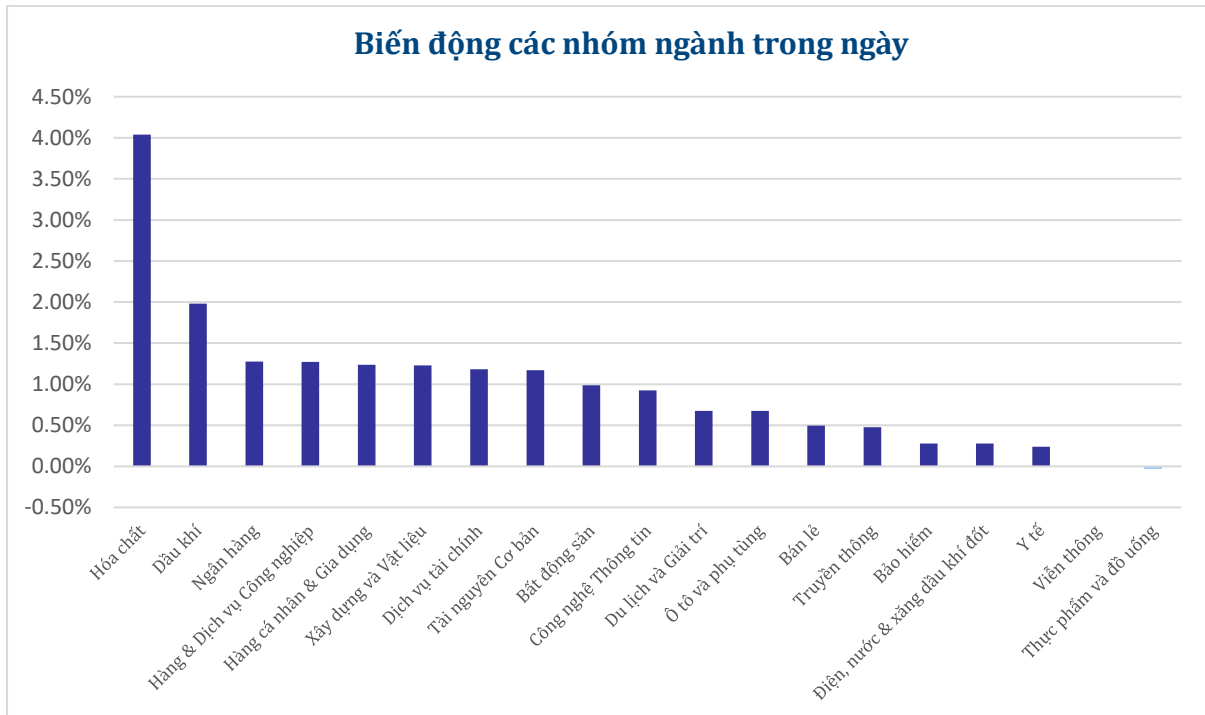


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



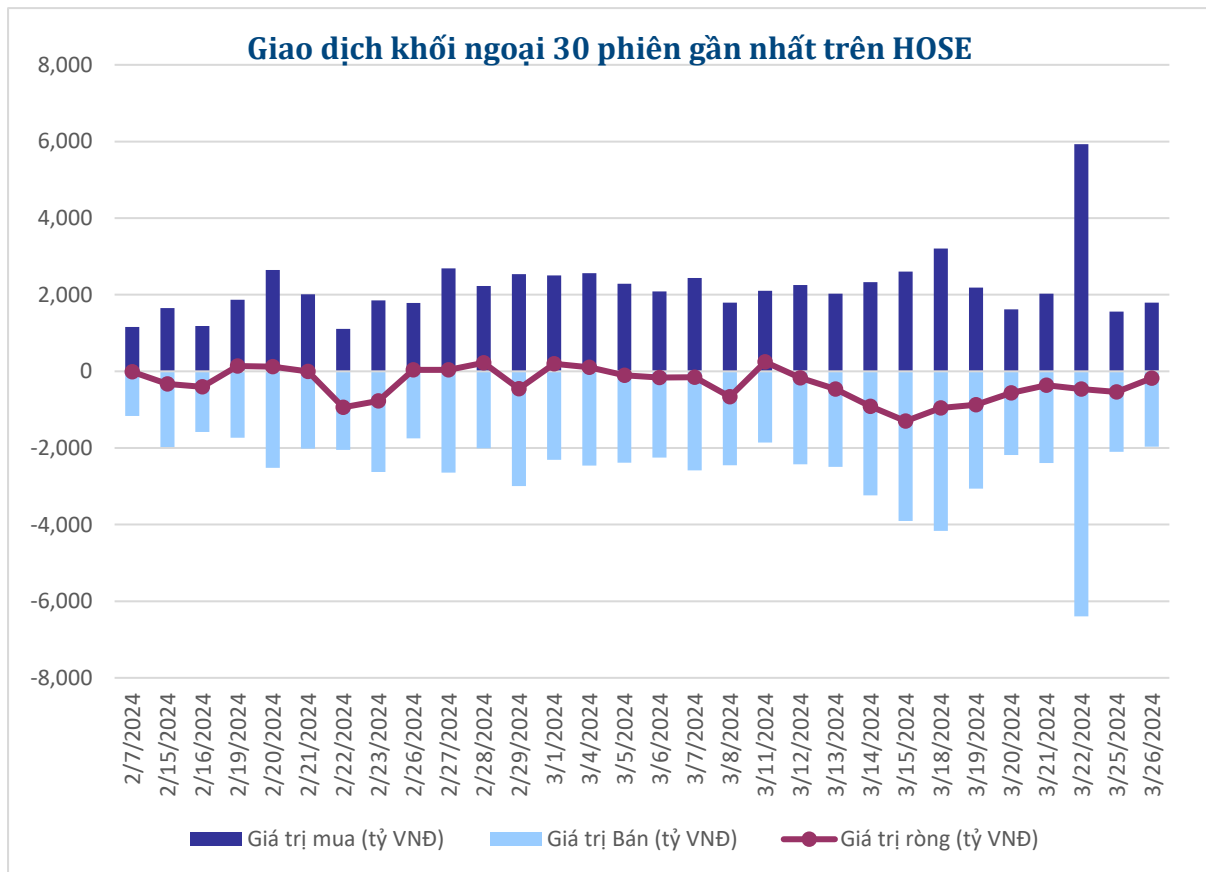
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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)
PDR	121.35	VND	-395.47
VPB	94.19	MWG	-140.77
GEX	82.14	VNM	-56.58
VIX	57.94	STB	-46.73
KDH	50.16	DGW	-35.97





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

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@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