



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

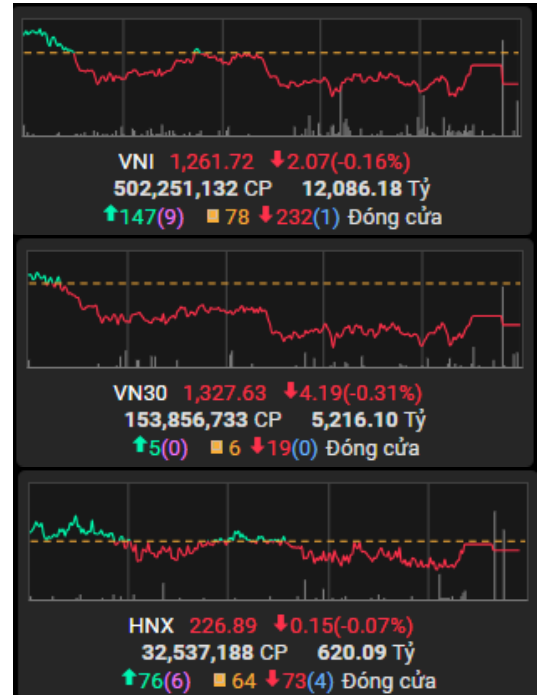
Kết thúc phiên giao dịch 17/12/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.16%, xuống mức 1,261.72 điểm; HNX-Index giảm 0.07%, xuống mức 226.89 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 502 triệu đơn vị, giảm 6.81% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 13.73% so với phiên trước, đạt hơn 32 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, VTP, KDH những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, FPT, VPB, MWG là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến trái chiều. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là ngành truyền thông (YEG +6.85%; PNC +4.07%) và hàng và dịch vụ công nghiệp (PAC +6.94%; VTP +2.54%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực duy nhất là ngành công nghệ thông tin (FPT -1.27%; CMG -1.26%) và ngành bán lẻ (MWG -1.15%; CMV -1.10%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 669 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FPT (311 tỷ VND), MWG (80 tỷ VND), NLG (62 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 42 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (23 tỷ VND), IDC (4 tỷ VND), SHS (4 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Tiêu dùng và bất động sản Trung Quốc còn ảm đạm

Trong tháng 11, sản lượng công nghiệp của nước này tăng 5.4% so với cùng kỳ năm trước, cao hơn so với mức tăng 5.3% của tháng trước. Tuy vậy, doanh thu bán lẻ - một thước đo tiêu dùng nội địa - tăng ở mức thấp nhất trong vòng 3 tháng trở lại đây, chỉ đạt 3%. Con số này thấp hơn nhiều so với mức tăng 4.8% ghi nhận vào tháng 11.

Những số liệu này khiến giới các bên liên quan tiếp tục kêu gọi Bắc Kinh đẩy nhanh các chương trình hỗ trợ tập trung vào người tiêu dùng và bất động sản, trong bối cảnh Trung Quốc đối mặt với các rủi ro thuế quan khi nhiệm kỳ thứ hai của Tổng thống đắc cử Mỹ Donald Trump đã cận kề.

Theo các nhà phân tích, những số liệu trái chiều cho thấy những thách thức đối với các nhà lãnh đạo Trung Quốc trên hành trình phục hồi nền kinh tế thời gian tới.

TIN DOANH NGHIỆP

KBC: KBC thế chấp hơn 12.6 ngàn tỷ vốn góp tại dự án khu đô thị Tràng Cát cho ngân hàng

Ngày 14/12, HĐQT KBC thông qua việc sử dụng toàn bộ phần vốn góp tại Công ty TNHH Một thành viên Phát triển Đô thị Tràng Cát (TCC) là 12,681 tỷ đồng (chiếm 100% vốn tại TCC) làm tài sản thế chấp để đảm bảo cho toàn bộ nghĩa vụ trả nợ các khoản vay liên quan đến dự án đầu tư xây dựng khu đô thị và dịch vụ Tràng Cát của TCC tại Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh vượng. Bên cạnh đó, HĐQT KBC cũng thông qua việc sử dụng 15 triệu cp thuộc sở hữu của KBC tại CTCP Phát triển Đô thị Sài Gòn Tây Bắc làm tài sản đảm bảo cho các nghĩa vụ trả nợ của TCC tại VPB. Trong quý 1/2024, KBC đã nhận được khoản đặt cọc 5,650 tỷ đồng từ CTCP Du lịch Sài Gòn Hàm Tân để đảm bảo việc ký kết và thực hiện hợp đồng dịch vụ môi giới bất động sản cho 40ha ở tại dự án khu đô thị Tràng Cát.

HUT: 'Trùm BOT' Tasco chào bán thêm gần 180 triệu cp, vốn điều lệ nâng lên hơn 10 ngàn tỷ

Cụ thể, Tasco dự kiến chào bán hơn 178.5 triệu cp mới với giá chào bán 10,000 đồng/cp cho cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ phát hành là 20% so với lượng cổ phiếu đang lưu hành (gần 893 triệu cp). Nếu phát hành thành công, lượng cổ phiếu lưu hành của Tasco sẽ lên hơn 1 tỷ cp, tức vốn điều lệ vượt mức 10 ngàn tỷ đồng. Chiếu theo thị giá ngày 17/12 là 15,600 đồng/cp, mức giá chào bán trên thấp hơn khoảng 36%. Tỷ lệ thực hiện quyền là 5:1, tức cổ đông sở hữu 5 cp được mua 1 cp mới. Thời gian chào bán sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp giấy chứng nhận, dự kiến thực hiện từ quý 1-2/2025. Số tiền thu về từ đợt chào bán (dự kiến gần 1.79 ngàn tỷ đồng) sẽ được sử dụng để bổ sung



nguồn vốn cho hoạt động đầu tư, góp vốn, sản xuất kinh doanh. Trong đó, Tasco sẽ góp vốn cho các công ty con, bao gồm: Công ty TNHH Bảo hiểm Tasco (485 tỷ đồng), CTCP VETC (800 tỷ đồng), CTCP Tasco Auto (500 tỷ đồng). Thời gian giải ngân dự kiến trong quý 1-2/2025.

SGP: Cảng Sài Gòn muốn giảm trích lập quỹ để đảm bảo lợi ích cổ đông

SGP muốn giảm tiền trích vào quỹ đầu tư phát triển xuống còn 180 tỷ đồng, từ hơn 490 tỷ đồng được ĐHĐCĐ thường niên phê duyệt hồi đầu năm nay. Quyết định được đưa ra dựa trên số liệu ước tính cho cả năm 2024. Cụ thể, nếu tiếp tục phân phối hơn 490 tỷ đồng như kế hoạch cũ, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến cuối năm 2024 của SGP sẽ âm do các công ty liên doanh, liên kết vẫn lỗ lũy kế. Điều này sẽ làm ảnh hưởng đến giá trị cổ phiếu, sau đó là lợi ích của cổ đông trên thị trường chứng khoán. Cuối tháng 9 vừa qua, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của doanh nghiệp cảng biển đạt 320 tỷ đồng, nhờ ghi nhận thêm khoảng 134 tỷ đồng lãi ròng trong 9 tháng đầu năm - thấp hơn đáng kể so với cùng kỳ năm trước, do không còn hưởng lợi từ hoàn nhập chi phí dự phòng. Đầu tư dài hạn của SGP không khả quan nhiều năm nay, giá trị còn lại đến cuối quý 3/2024 ước tính chỉ khoảng 1.4 ngàn tỷ đồng, mất một nửa so với vốn gốc đầu tư, đặc biệt là vào các công ty liên doanh. SGP vẫn đang lỗ nặng trong Công ty TNHH Liên doanh Dịch vụ Container Quốc tế Cảng Sài Gòn - SSA (SSIT) và Công ty TNHH Cảng Quốc tế SP - PSA, lần lượt hơn 639 tỷ đồng và 613 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

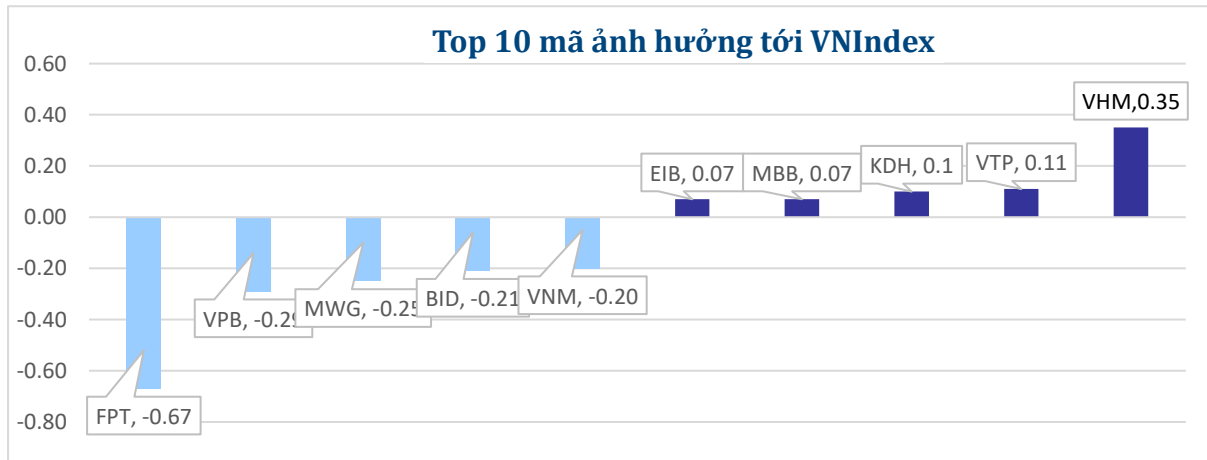
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,261.72	-0.16%	-2.07	502.3	12,086.2	147	78	232
Vn30 - Index	1,327.63	-0.31%	-4.19	153.9	5,216.1	5	6	19
Vn100-Index	1,314.91	-0.25%	-3.35	355.4	9,953.2	12	3	14
VNXAllshare	2,096.54	-0.21%	-4.44	479.2	12,131.8	169	99	189
HNX - Index	226.89	-0.07%	-0.15	32.3	605.1	76	64	73
Upcom - Index	92.77	0.14%	0.13	43.7	1,099.1	130	110	125

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	12,086.18	-5.72%	502.25	-6.81%
HNX	605.06	2.87%	32.32	-13.73%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

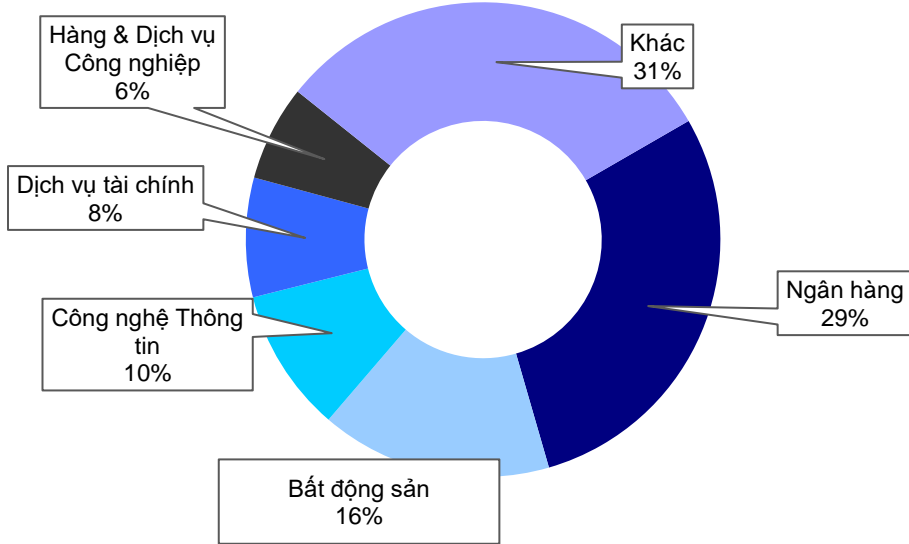


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
EIB	FPT	LGC	SGT	HNA
TCB	EIB	HTV	GSP	VRC
VPB	TCB	FCN	QNP	RYG
HPG	HPG	MDG	HRC	AGM
VIX	VHM	PJT	HTN	ANV

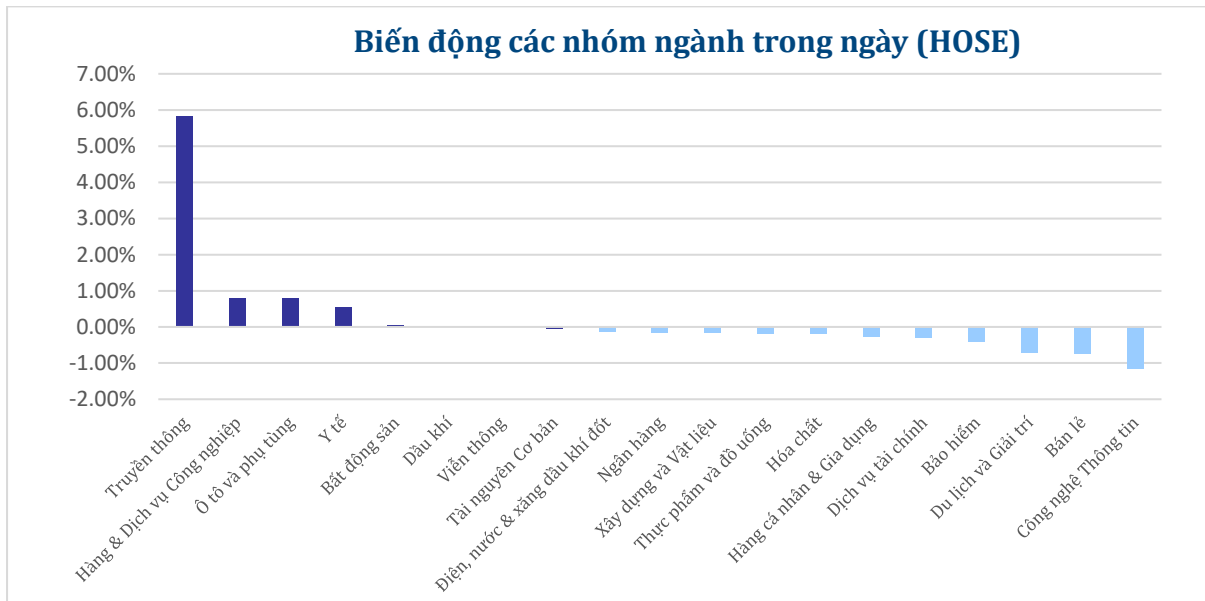


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



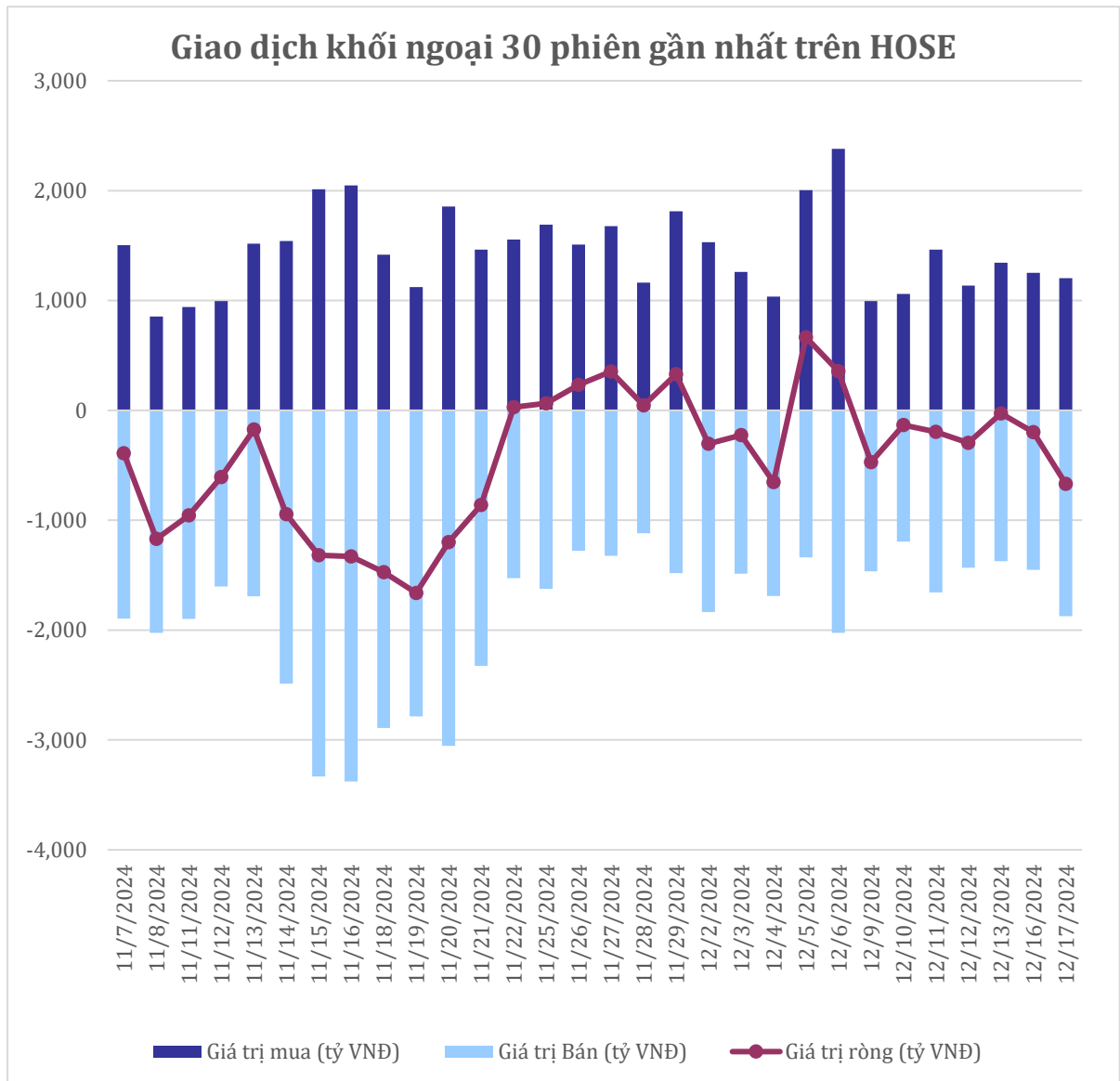
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
SIP	35.32	FPT	-311.25
VHM	33.26	MWG	-80.23
HDB	31.78	NLG	-62.66
DXG	28.60	HPG	-56.54
VIX	26.24	VRE	-50.55





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 DEPARTMENT

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

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhnk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703



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	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696
Website: www.gtjai.com.vn		