



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

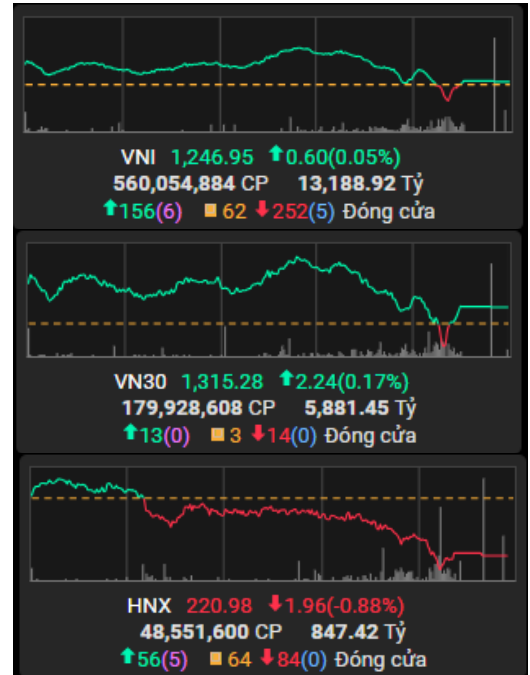
Kết thúc phiên giao dịch 07/01/2025, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 0.05%, lên mức 1,246.95 điểm; HNX-Index giảm 0.88%, xuống mức 220.98 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 560 triệu đơn vị, giảm 0.9% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 11.9% so với phiên trước, đạt hơn 48 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, BID, MBB, BCM những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 4 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, GVR, VCB, VNM 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 ngân hàng (BID +1.57%; VCB +0.98%) và công nghệ thông tin (ITD +5.19%; FPT +0.20%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (YEG -6.87%) và ngành hóa chất (GVR -3.74%; BFC -3.72%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 91 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VNM (63 tỷ VND), NLG (59 tỷ VND), SSI (59 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 3 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã DHT (27 tỷ VND), IDC (2 tỷ VND), IVS (1 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Xuất siêu sang châu Âu và châu Mỹ đạt hơn 154 tỷ USD

Trong năm 2024, Việt Nam ghi nhận mức xuất siêu hơn 154 tỷ USD vào thị trường châu Âu và châu Mỹ, với các sản phẩm chủ lực như dệt may, giày dép, điện thoại, và linh kiện điện tử. Kết quả này phản ánh sức mạnh xuất khẩu và khả năng tận dụng các hiệp định thương mại tự do (FTA).

Xuất khẩu sang các thị trường này tăng trưởng ấn tượng nhờ nhu cầu phục hồi sau đại dịch, cùng với việc Việt Nam mở rộng thị phần và nâng cao chất lượng sản phẩm. Điều này đã góp phần cải thiện cán cân thương mại, củng cố vị thế kinh tế đối ngoại của Việt Nam.

Việt Nam trở thành đối tác thương mại lớn thứ 3 của Hàn Quốc

Trong năm 2024, Việt Nam vươn lên vị trí đối tác thương mại lớn thứ 3 của Hàn Quốc, chỉ sau Trung Quốc và Mỹ. Tổng kim ngạch thương mại song phương đạt hơn 87 tỷ USD, nhờ mối quan hệ hợp tác chặt chẽ và hiệu quả từ Hiệp định Thương mại Tự do Việt Nam - Hàn Quốc (VKFTA).

Hàn Quốc tiếp tục là nhà đầu tư lớn tại Việt Nam, với các lĩnh vực trọng điểm như công nghiệp chế biến, sản xuất, và công nghệ cao. Đồng thời, các sản phẩm xuất khẩu chủ lực của Việt Nam sang Hàn Quốc gồm điện thoại, linh kiện, dệt may và nông sản cũng duy trì tăng trưởng ổn định.

Hai nước cam kết mở rộng hợp tác thương mại và đầu tư, hướng đến mục tiêu nâng kim ngạch thương mại song phương lên 100 tỷ USD vào năm 2025. Việt Nam cũng đặt mục tiêu thu hút thêm các dự án đầu tư chất lượng cao từ Hàn Quốc, góp phần thúc đẩy tăng trưởng kinh tế bền vững.

TIN DOANH NGHIỆP

DBC: Dabaco ước lãi 770 tỷ đồng năm 2024, đặt kế hoạch tăng trưởng 30%

Ngày 06/01, CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam công bố ước kết quả năm 2024 và kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025. Cụ thể, “trùm chăn nuôi” ước lợi nhuận trước thuế năm 2024 đạt 857 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế 2024 khoảng 770 tỷ đồng, gấp gần 31 lần mức nền thấp năm trước, vượt 5.5% kế hoạch. Tại ĐHĐCĐ thường niên 2024, Dabaco công bố kế hoạch lãi sau thuế 730 tỷ đồng. Doanh nghiệp cho biết đối mặt nhiều thách thức trong năm 2024, khi nền kinh tế toàn cầu và trong nước chịu nhiều tác động tiêu cực. Từ những căng thẳng địa chính trị, xung đột leo thang, biến đổi khí hậu, đến sức mua sụt giảm và thiên tai nghiêm trọng. Về kế hoạch 2025, Dabaco cho biết sẽ đẩy nhanh tiến độ triển khai các dự án trọng điểm, đồng thời phát triển đa dạng các dòng sản phẩm thực phẩm giá trị gia tăng cao như trứng gà vỏ xanh, trứng gà ăn liền Devi, dầu đậu nành cao cấp COBA,



UMI... Mục tiêu lợi nhuận trước thuế hơn 1.1 ngàn tỷ đồng và lãi sau thuế khoảng 1 ngàn tỷ đồng, tăng 30% so với kết quả ước 2024.

FMC: Kim ngạch xuất khẩu Sao Ta tăng 25%, nhưng lợi nhuận bị kìm hãm vì kiện tụng thương mại

2024 là năm đầy thách thức với ngành tôm Việt. Nhà chế biến tôm Sao Ta dù đạt tăng trưởng tích cực về kim ngạch xuất khẩu nhưng lợi nhuận không như kỳ vọng, do giá bán duy trì thấp và các vụ kiện tôm ở thị trường Mỹ làm tăng chi phí thuế. Sao Ta, nhà xuất khẩu tôm có trụ sở Sóc Trăng, vừa báo cáo sơ kết hoạt động năm 2024 với chỉ tiêu sản lượng thành phẩm chế biến đạt hơn 25.8 ngàn tấn và tiêu thụ gần 22.2 ngàn tấn thành phẩm, lần lượt tăng 22% và 27% so với kết quả năm trước. Doanh số chung của Công ty đạt 250.9 triệu USD, tăng đến 25%, gần gấp đôi so với mức tăng trưởng 13% của kim ngạch xuất khẩu toàn ngành. Các vụ kiện điều tra thuế chống bán phá giá tôm (AD) và điều tra chống trợ cấp (CVD) của Bộ Thương mại Mỹ cũng diễn tiến bất ngờ khiến Fimex chưa thể xử lý khoản tiền 38 tỷ đồng đã trích dự phòng thuế AD cho năm 2023, cũng như phải nộp, trích dự phòng thuế CVD khoảng 10 tỷ đồng đối với năm 2024.

C69: C69 muốn thoái toàn bộ 48% vốn tại công ty liên kết

HDQT CTCP Xây dựng 1369 vừa thông qua phương án thoái toàn bộ 48% vốn tại công ty liên kết là CTCP Cơ điện Nông nghiệp Hải Dương. Theo đó, C69 chuyển nhượng 288 ngàn cp, tương đương tỷ lệ sở hữu 48% tại Cơ điện Nông nghiệp Hải Dương với giá không thấp hơn 100,000 đồng/cp. Thời gian dự kiến hoàn thiện các thủ tục thoái vốn trong vòng 30 ngày kể từ ngày 03/01/2025. Tính đến ngày 30/09/2024, C69 có 4 công ty con và 2 công ty liên kết. Nếu thoái vốn thành công, C69 có thể thu về ít nhất 28.8 tỷ đồng và giảm số công ty liên kết còn 1 công ty là CTCP Gốm Xây dựng Giếng Đáy Quảng Ninh sở hữu hơn 42% vốn. Về hoạt động kinh doanh, 9 tháng năm 2024, Doanh nghiệp mang về doanh thu thuần hơn 687 tỷ đồng, giảm 18% so cùng kỳ; trong khi lãi ròng gần 10 tỷ đồng, gấp 2.7 lần. So với kế hoạch cả năm, C69 đã thực hiện được lần lượt 56% và 61% sau 9 tháng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

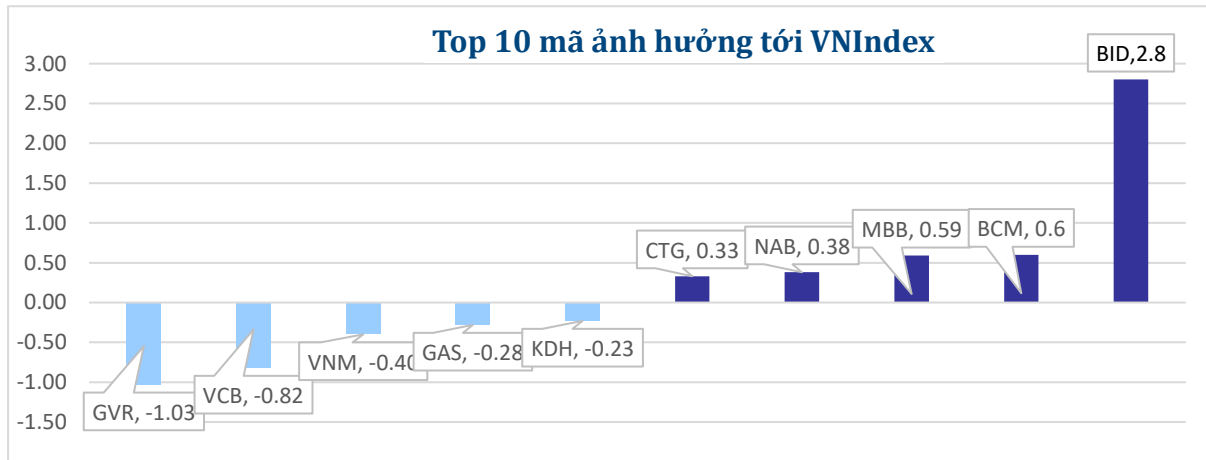
BIẾN ĐỘNG NGÀY

| 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 | 1,246.95 | 0.05% | 0.60 | 560.1 | 13,188.9 | 156 | 62 | 252 |
| Vn30 - Index | 1,315.28 | 0.17% | 2.24 | 179.9 | 5,881.5 | 14 | 3 | 13 |
| Vn100-Index | 1,295.92 | -0.03% | -0.38 | 394.0 | 11,008.9 | 7 | 7 | 16 |
| VNXAllshare | 2,066.03 | -0.06% | -1.32 | 526.5 | 12,978.5 | 139 | 88 | 228 |
| HNX - Index | 220.98 | -0.88% | -1.97 | 48.5 | 839.7 | 56 | 64 | 84 |
| Upcom - Index | 93.00 | -0.66% | -0.62 | 30.5 | 365.1 | 97 | 82 | 146 |

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 | 13,188.92 | -3.72% | 560.06 | -0.90% |
| HNX | 839.72 | 54.66% | 48.48 | -11.09% |

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

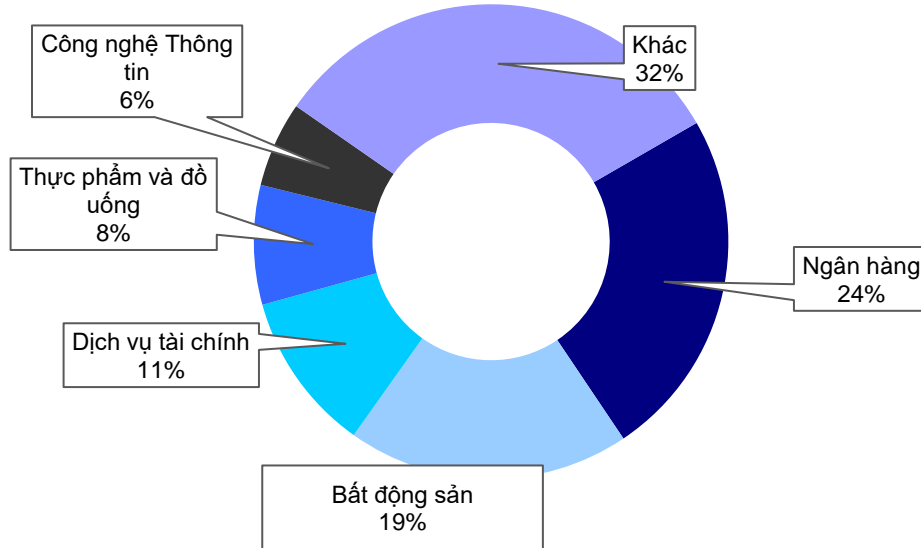


| Top KLGD (triệu cổ phiếu) | Top GTGD (tỷ đồng) | Đột biến khối lượng | Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) | Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) | | | | |
|---------------------------|--------------------|---------------------|--|--|-----|-------|-----|--------|
| SSI | FPT | 611.60 | SJS | 1007.54% | NAB | 6.96% | YEG | -6.87% |
| KBC | KBC | 501.54 | FUEMAV30 | 855.07% | VTP | 6.93% | TV2 | -6.87% |
| HPG | SSI | 461.16 | ITD | 827.61% | TTA | 4.35% | CSM | -6.77% |
| MBB | VTP | 460.02 | SSC | 666.67% | BID | 4.12% | GIL | -6.76% |
| NAB | BID | 417.68 | PGI | 564.67% | EVF | 4.12% | PAC | -6.28% |

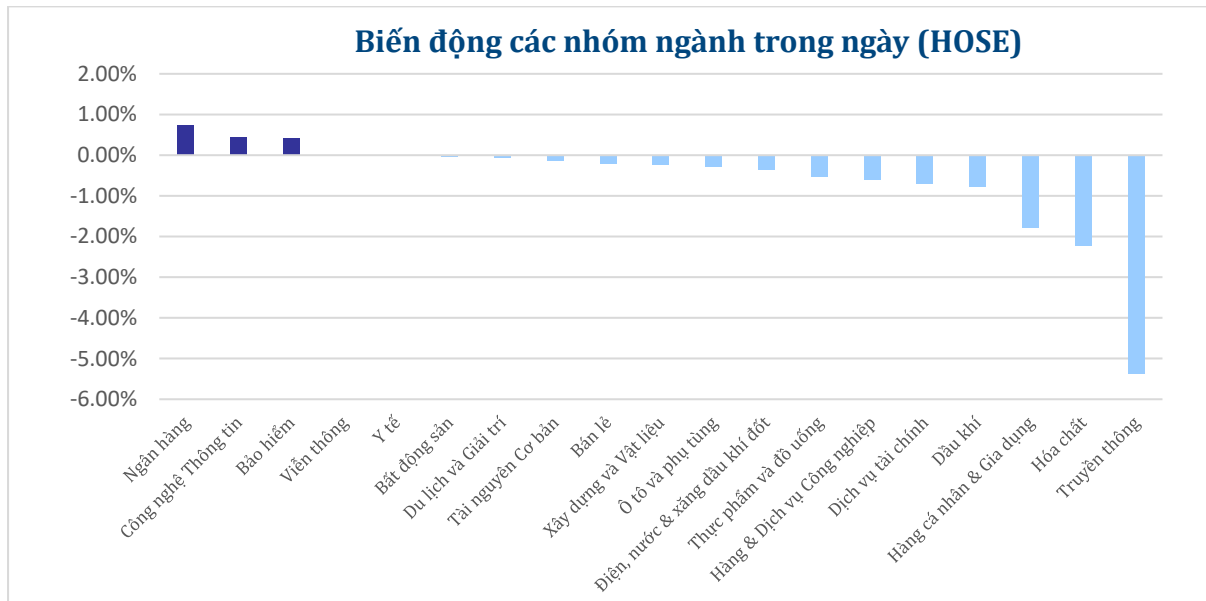


DIỄN BIẾN NGÀY

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



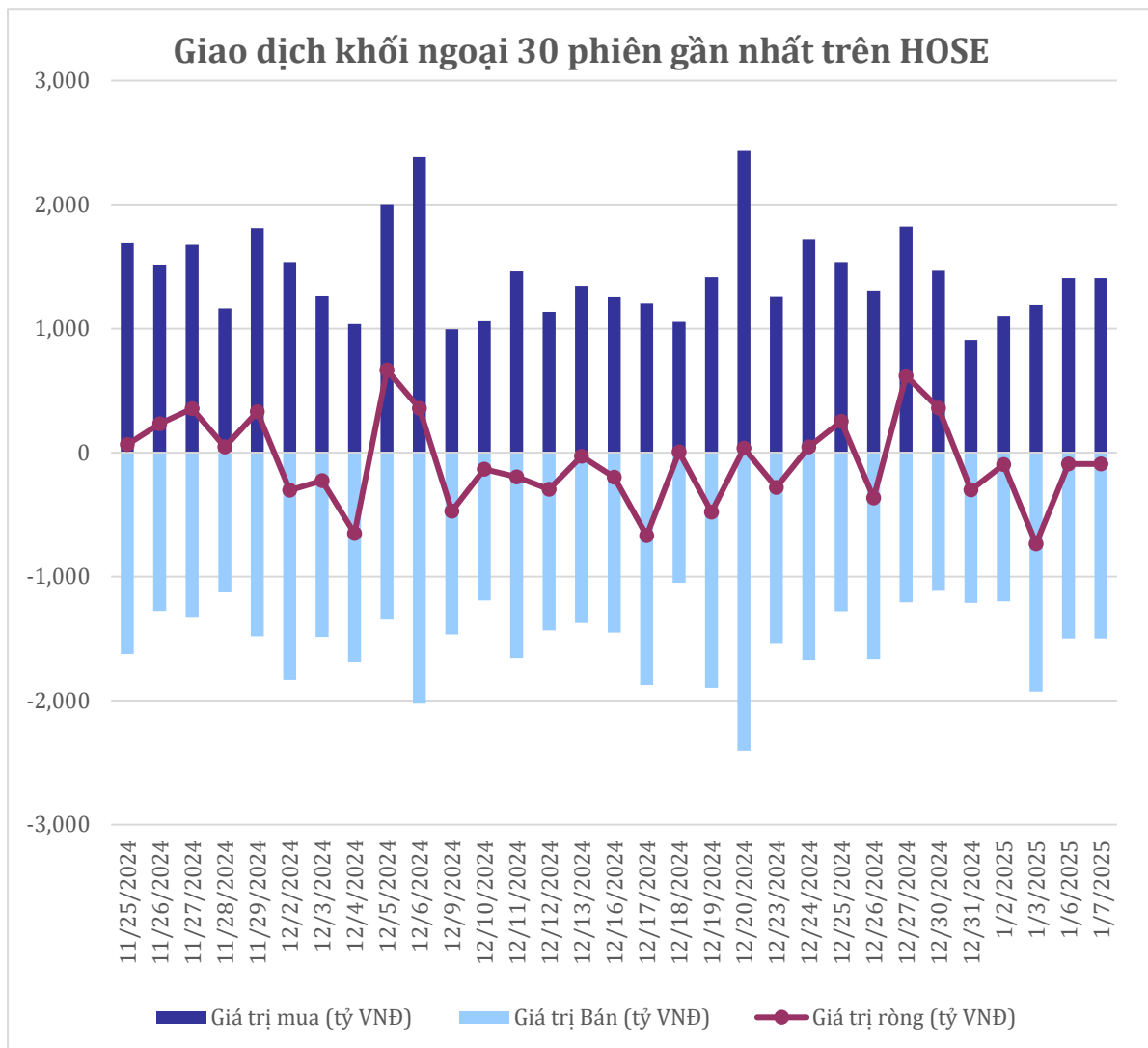
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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) |
|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| FPT | 98.82 | VNM | -63.47 |
| STB | 83.37 | NLG | -59.94 |
| VTP | 48.00 | SSI | -59.09 |
| VGC | 39.06 | HPG | -42.42 |
| STB | 32.17 | VRE | -39.31 |





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

Điện thoại đặt lệnh:
(024) 35.779.999

Email: info@gtjas.com.vn

Website: www.gtjai.com.vn

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073

Fax: (024) 35.730.088

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:
(028) 38.239.966

Fax: (028) 38.239.696