



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

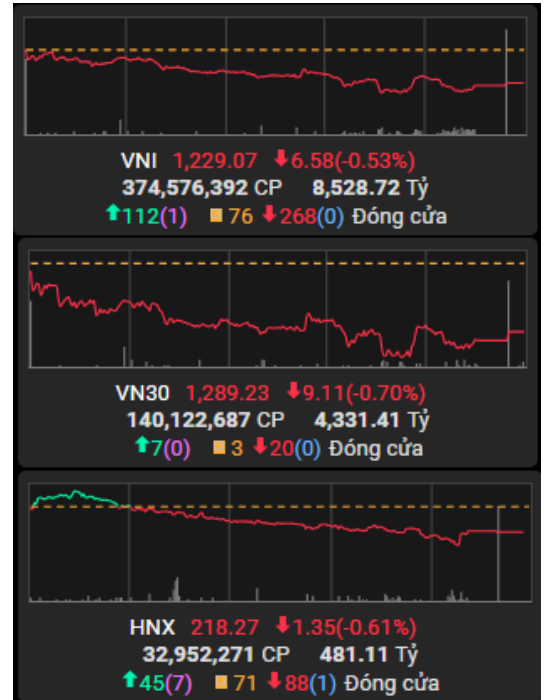
Kết thúc phiên giao dịch 14/01/2025, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.53%, xuống mức 1,229.07 điểm; HNX-Index giảm 0.61%, xuống mức 218.27 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 374 triệu đơn vị, giảm 27.92% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 37.76% so với phiên trước, đạt hơn 32 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GAS, PLX, BVH những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, CTG, FPT, BID 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 bảo hiểm (BVH +2.63%) và ngành dầu khí (PLX +2.19%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (YEG -5.08%) và ngành công nghệ thông tin (ST8 -6.04%; FPT -1.69%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 629 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FPT (189 tỷ VND), VPB (59 tỷ VND), MSN (42 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 26 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (13 tỷ VND), SHS (6 tỷ VND), CEO (3 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Giá gạo Việt Nam xuất khẩu xuống thấp nhất 4 năm

Giá gạo xuất khẩu của Việt Nam đã giảm xuống mức thấp nhất trong 4 năm, với gạo 5% tấm hiện ở mức 434 USD/tấn, thấp hơn so với Thái Lan (479 USD/tấn), Ấn Độ (440 USD/tấn) và Pakistan (448 USD/tấn).

Nguyên nhân chính dẫn đến sự sụt giảm này là do các quốc gia nhập khẩu lớn như Philippines và Indonesia tạm ngừng mua, chờ giá giảm. Ngoài ra, việc Ấn Độ mở cửa xuất khẩu gạo trở lại với nguồn cung dồi dào và giá rẻ cũng tạo áp lực lên thị trường.

Giá gạo xuất khẩu giảm đã ảnh hưởng đến giá lúa trong nước, khiến nông dân và doanh nghiệp gặp khó khăn. Nhiều thương lái e ngại ký hợp đồng với nông dân, dẫn đến giao dịch lúa gạo trong nước ảm đạm, dù đang vào chính vụ thu hoạch.

TIN DOANH NGHIỆP

HCM: Chứng khoán HSC chi khoảng 360 tỷ đồng tạm ứng cổ tức năm 2024

Ngày 5/2 tới đây, CTCP Chứng khoán TP.HCM sẽ chốt danh sách cổ đông tạm ứng cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 5%. Như vậy, cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 500 đồng và với gần 720 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Chứng khoán HSC sẽ phải chi khoảng 360 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Thời gian thanh toán cổ tức dự kiến ngày 28/2. Mới đây, vào tháng 12/2024, Công ty đã tổ chức ĐHCĐ bất thường thông qua phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Theo đó, Chứng khoán HSC dự kiến phát hành xấp xỉ 360 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ chào bán 50%, tương đương tỷ lệ thực hiện quyền là 2:1, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách sẽ được hưởng 1 quyền mua, và cổ đông sở hữu 2 quyền mua sẽ được mua thêm 1 cổ phiếu mới với giá chào bán 10,000 đồng/cổ phiếu. Nguồn vốn huy động được dự kiến phân bổ cho hoạt động cho vay ký quỹ và tự doanh.

BWE: Biwase (BWE) sắp trả hơn 285.9 tỷ đồng tạm ứng cổ tức năm 2024

Ngày 12/2 tới đây, Biwase sẽ chốt danh sách cổ đông để tham gia Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 và tạm ứng cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt. Đối với kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên, Biwase dự kiến sẽ chọn một ngày thích hợp trong khoảng thời gian tháng 3 đến tháng 4/2025 để tổ chức và dự kiến sẽ tổ chức tại văn phòng Công ty tại tỉnh Bình Dương. Đối với kế hoạch tạm ứng cổ tức năm 2024, Biwase dự kiến sẽ tạm ứng với tỷ lệ 13%, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận 1,300 đồng và dự kiến sẽ thanh toán ngày 24/6/2025. Với hơn 219.9 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính Biwase sẽ trả tổng cộng hơn 285.9 tỷ đồng trong lần tạm ứng cổ tức sắp tới. Về tình hình kinh doanh, kết thúc năm 2024, Biwase ước tính tổng doanh thu đạt



4,387 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ và vượt 7% so với kế hoạch năm, lợi nhuận sau thuế đạt 570 tỷ đồng. Trong đó, tổng công suất cấp nước là 822,000 m³/ngày đêm, sản lượng nước tiêu thụ tăng 9% lên 200,008.86 tỷ m³ và đặc biệt tỷ lệ thất thoát nước giảm từ 5% về chỉ 4.7%, mức thấp kỷ lục.

PVT: PVTrans lên kế hoạch lãi 1,200 tỷ đồng trong năm 2025

Trong năm 2025, PVTrans lên kế hoạch doanh thu 10,300 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế dự kiến 1,200 tỷ đồng và nộp ngân sách Nhà nước dự kiến 380 tỷ đồng. Được biết, trước đó tại Hội nghị tổng kết kinh doanh, PVTrans cho biết kết thúc năm 2024 ước tính Công ty ghi nhận doanh thu 12,000 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 1,800 tỷ đồng và nộp ngân sách nhà nước 560 tỷ đồng, lần lượt vượt 36%, 89% và 58% so với kế hoạch năm. Thực tế, theo dữ liệu lịch sử, hàng năm Ban lãnh đạo PVTrans thường lên kế hoạch thận trọng và kết thúc năm tài chính vượt xa kế hoạch và năm 2025 nhiều khả năng cũng không phải ngoại lệ.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

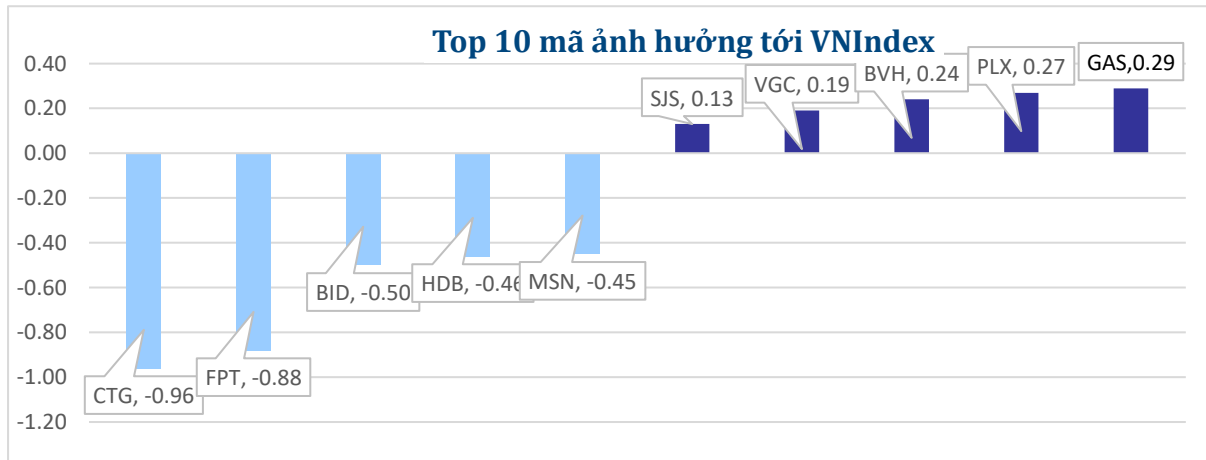
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,229.07	-0.53%	-6.58	374.6	8,528.7	112	76	268
Vn30 - Index	1,289.23	-0.70%	-9.11	140.1	4,331.4	7	3	20
Vn100-Index	1,273.90	-0.68%	-8.69	268.0	7,132.9	5	7	18
VNXAllshare	2,033.09	-0.63%	-12.81	352.7	8,545.1	116	108	229
HNX - Index	218.27	-0.61%	-1.35	32.9	474.5	45	71	88
Upcom - Index	92.12	-0.11%	-0.10	27.6	319.3	142	100	110

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	8,528.72	-29.63%	374.58	-27.92%
HNX	474.52	-43.28%	32.89	-37.76%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

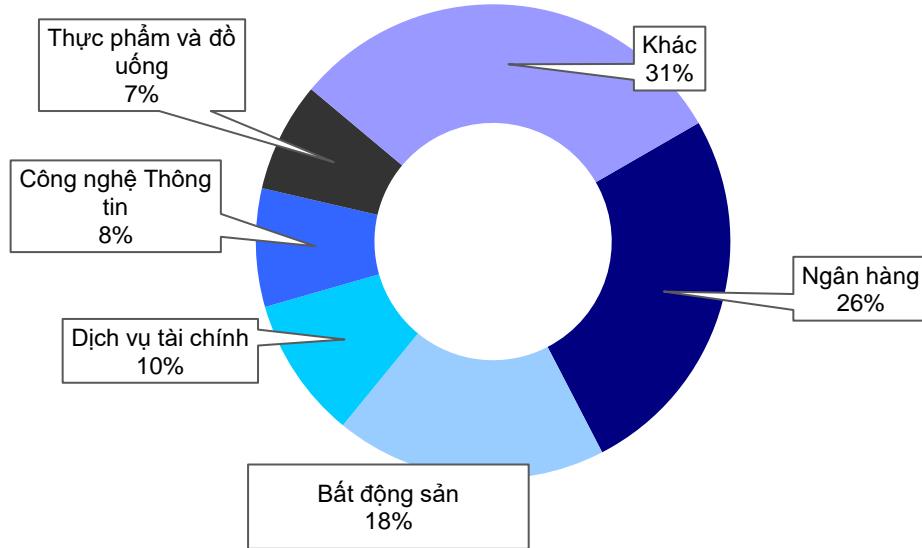


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SHB	FPT	FDC	SJS	QCG
NVL	VHM	PLP	CNG	NVL
HDB	MSN	VNL	VGC	YEG
VPB	HDB	PDN	HBC	BCG
VIX	STB	DBT	BVH	VRE

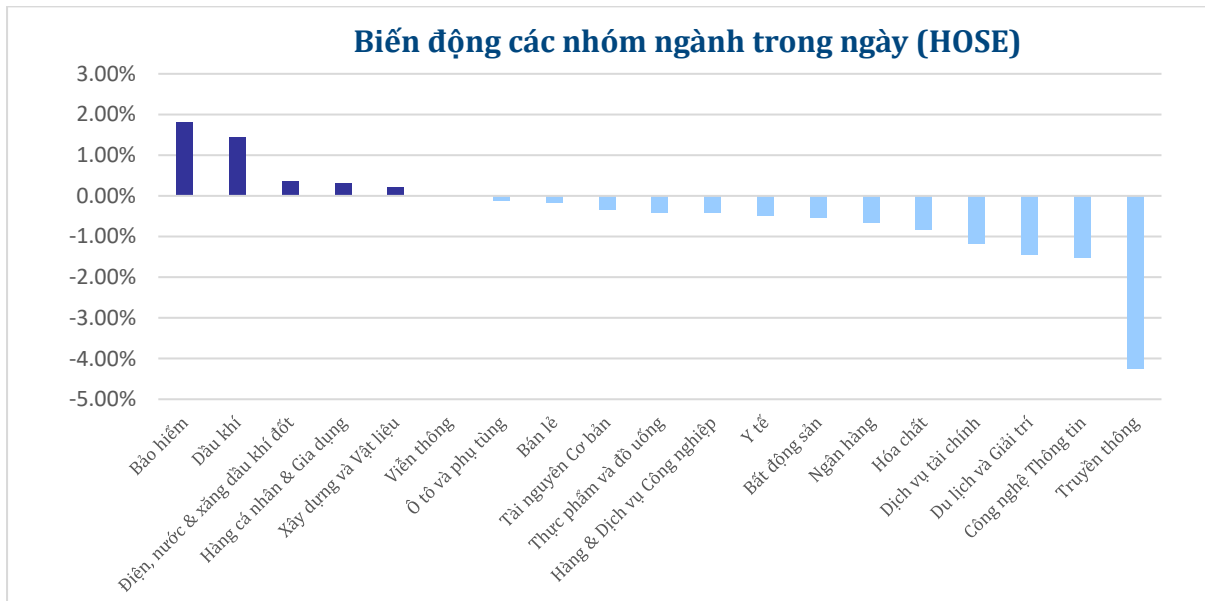


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



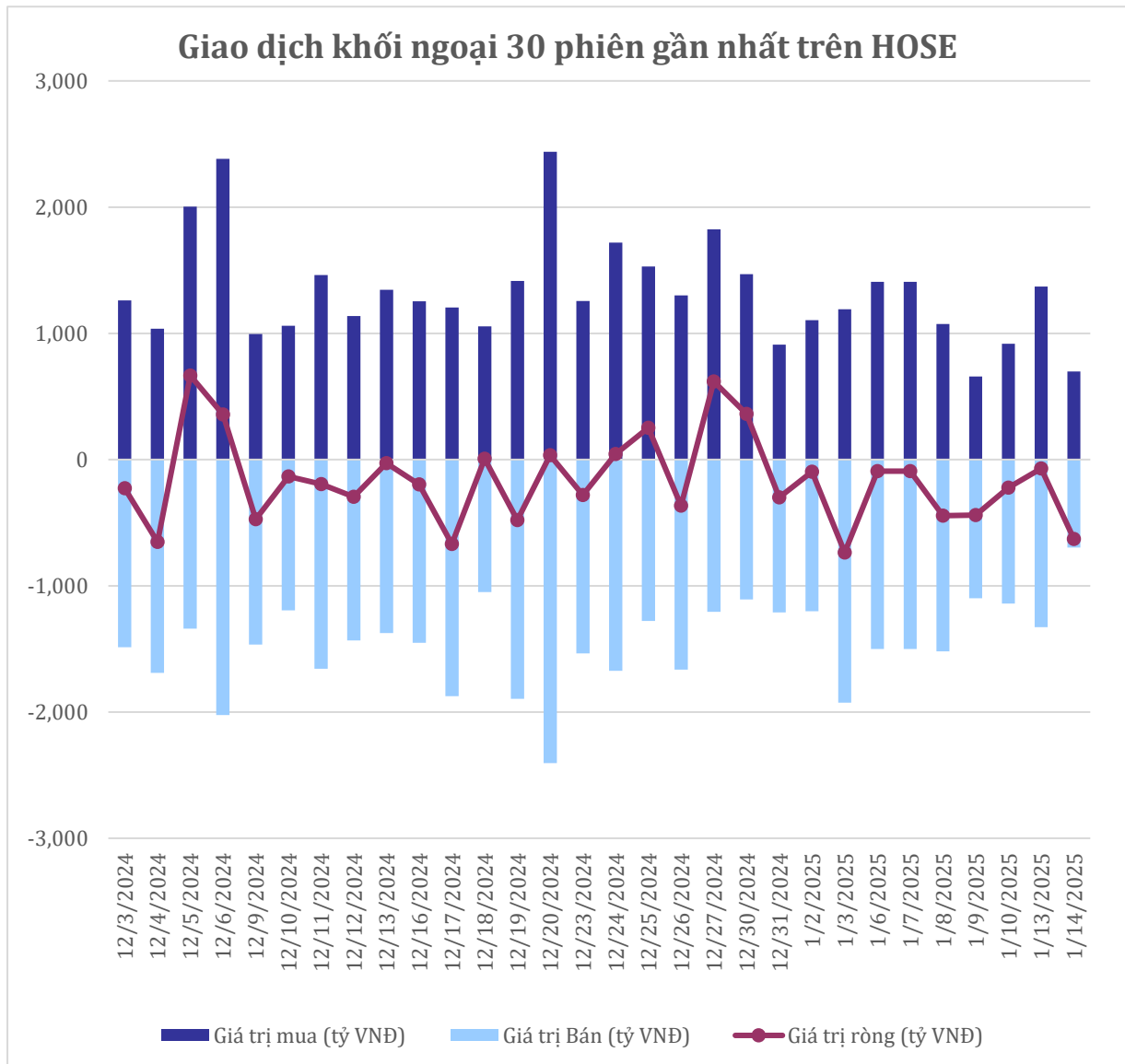
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
VGC	29.01	FPT	-189.08
FRT	18.50	VPB	-59.23
KBC	9.06	MSN	-42.91
GAS	7.30	MWG	-33.23
SAB	5.53	SSI	-33.15





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

minhmk@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