



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

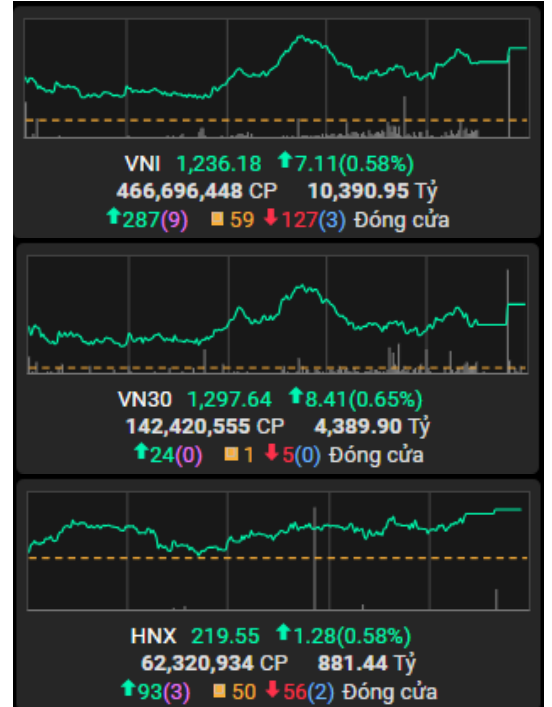
Kết thúc phiên giao dịch 15/01/2025, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.58%, lên mức 1,236.18 điểm; HNX-Index tăng 0.58%, tăng mức 219.55 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 466 triệu đơn vị, tăng 24.67% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 89.34% so với phiên trước, đạt hơn 62 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, MSN, HVN, HPG những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, CTG, LGC 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 du lịch giải trí (BVH +2.63%) và ngành tài nguyên cơ bản (PLX +2.19%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (ADG -4.21%; YEG -1.67%) và ngành hàng cá nhân và gia dụng (TCM -2.76%; TVT -1.80%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 404 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã HDB (42 tỷ VND), KBC (38 tỷ VND), MSN (30 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 24 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (13 tỷ VND), IDC (6 tỷ VND), TVD (1 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Thâm hụt ngân sách của Mỹ tăng thêm gần 40%

Theo báo cáo của Bộ Tài chính Mỹ, thâm hụt ngân sách liên bang trong năm tài chính 2023 đã tăng gần 40%, đạt mức 1.7 nghìn tỷ USD, cao hơn đáng kể so với mức 1.4 nghìn tỷ USD của năm 2022. Nguyên nhân chính đến từ chi tiêu tăng lên cho các chương trình y tế và lãi suất trái phiếu cao hơn.

Trong năm 2023, tổng chi tiêu của chính phủ Mỹ đạt 6.1 nghìn tỷ USD, tăng 9% so với năm trước. Lãi suất cao đã làm tăng gánh nặng chi phí trả lãi trái phiếu lên 35%. Đồng thời, thu ngân sách giảm 10% xuống 4.4 nghìn tỷ USD do các chính sách thuế ưu đãi và giảm tốc kinh tế.

Việc thâm hụt gia tăng có thể gây áp lực lên nền kinh tế Mỹ trong bối cảnh lãi suất đang cao và chi phí vay nợ tăng. Các chuyên gia lo ngại rằng chính phủ cần sớm có giải pháp kiểm soát thâm hụt để tránh rủi ro tác động tiêu cực đến ổn định tài chính và lòng tin của thị trường.

TIN DOANH NGHIỆP

NO1: Tập đoàn 911 tiến thêm bước nữa để tham gia lĩnh vực taxi điện

Tập đoàn 911 vừa thông qua quyết định thành lập công ty con là Công ty cổ phần Vận tải và dịch vụ 911 Group Future; địa chỉ tại tổ 9, khu phố Tân Cang, phường Phước Tân, thành phố Biên Hòa, tỉnh Đồng Nai; vốn điều lệ 20 tỷ đồng; và hoạt động trong ngành nghề giống Tập đoàn 911. Trong đó, Tập đoàn 911 sẽ góp 13 tỷ đồng, chiếm 65% vốn điều lệ tại Công ty cổ phần Vận tải và dịch vụ 911 Group Future. Với việc thành lập thêm Công ty cổ phần Vận tải và dịch vụ 911 Group Future, đây có thể xem là động thái để Tập đoàn 911 chuẩn bị chính thức ra mắt hãng taxi điện trong thời gian tới tại tỉnh Đồng Nai và khu vực phía Nam.

BAF: BaF Việt Nam mua thêm 2 công ty cùng địa chỉ và cùng người đại diện

BaF Việt Nam thông qua nhận chuyển nhượng 60% vốn điều lệ tại Công ty TNHH Chăn nuôi Minh Phát. Trong đó, đơn vị có địa chỉ tại tiểu khu 104, ấp Thạnh Tây, xã Lộc Tấn, huyện Lộc Ninh, tỉnh Bình Phước; vốn điều lệ 60 tỷ đồng; thành lập ngày 28/6/2022; đại diện pháp luật là bà Đặng Thị Ngọc Dung; và hoạt động chính là cho thuê chuồng trại chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê. Thêm nữa, BaF Việt Nam cũng thông qua nhận 60% vốn tại Công ty TNHH Chăn nuôi Nhất Quyết. Trong đó, đơn vị này có vốn điều lệ 60 tỷ đồng; địa chỉ tại tiểu khu 104, ấp Thạnh Tây, xã Lộc Tấn, huyện Lộc Ninh, tỉnh Bình Phước; thành lập ngày 29/4/2022; người đại diện pháp luật là bà Đặng Thị Ngọc Dung; và hoạt động chính là cho thuê chuồng trại chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê. Xét về hoạt động kinh



doanh, trong 9 tháng kể từ đầu năm 2024, BaF Việt Nam ghi nhận doanh thu đạt 3,926.95 tỷ đồng, tăng 8.3% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 214.62 tỷ đồng, tăng 306.2% so với cùng kỳ. Trong đó, biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 8.2%, lên 12.9%.

KBC: Dự án Khu công nghiệp Tràng Duệ 3 với vốn đầu tư hơn 8 nghìn tỷ được phê duyệt

Dự án Khu công nghiệp Tràng Duệ 3 được kỳ vọng sẽ tạo ra nhiều tín hiệu tăng trưởng tích cực mới cho Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc. Ngày 14/1, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà đã ký quyết định chấp thuận chủ trương đầu tư Dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng Khu công nghiệp Tràng Duệ 3, TP.Hải Phòng. Quyết định cũng chấp thuận nhà đầu tư Dự án là Công ty cổ phần Khu công nghiệp Sài Gòn - Hải Phòng. Tổng công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP (mã cổ phiếu KBC - sàn HoSE) hiện chi phối gần 90% vốn điều lệ của Khu công nghiệp Sài Gòn - Hải Phòng. Quy mô dự án Khu công nghiệp Tràng Duệ 3 là 652.73 ha, được thực hiện tại các xã Trường Thọ, Trường Thành, An Tiến, Bát Trang, huyện An Lão, TP.Hải Phòng với vốn đầu tư là hơn 8,094 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

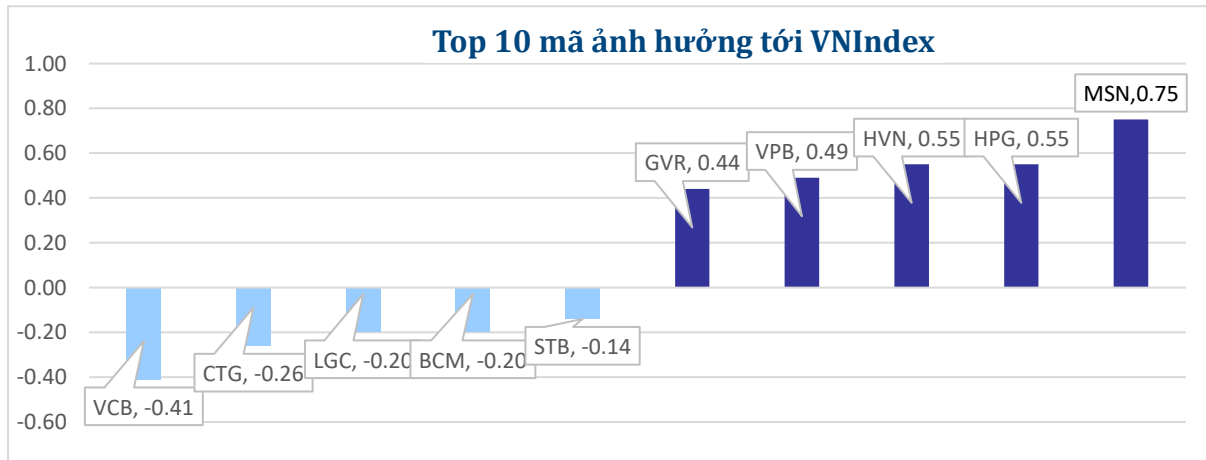
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,236.18	0.58%	7.11	467.0	10,390.9	287	59	127
Vn30 - Index	1,297.64	0.65%	8.41	142.4	4,389.9	24	1	5
Vn100-Index	1,283.24	0.73%	9.34	347.7	8,789.6	18	4	8
VNXAllshare	2,048.37	0.75%	15.28	474.5	10,842.7	275	69	106
HNX - Index	219.55	0.58%	1.28	62.3	877.0	93	50	56
Upcom - Index	92.27	0.17%	0.15	26.0	296.8	163	94	89

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	10,390.95	21.83%	466.97	24.67%
HNX	876.98	84.82%	62.28	89.34%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

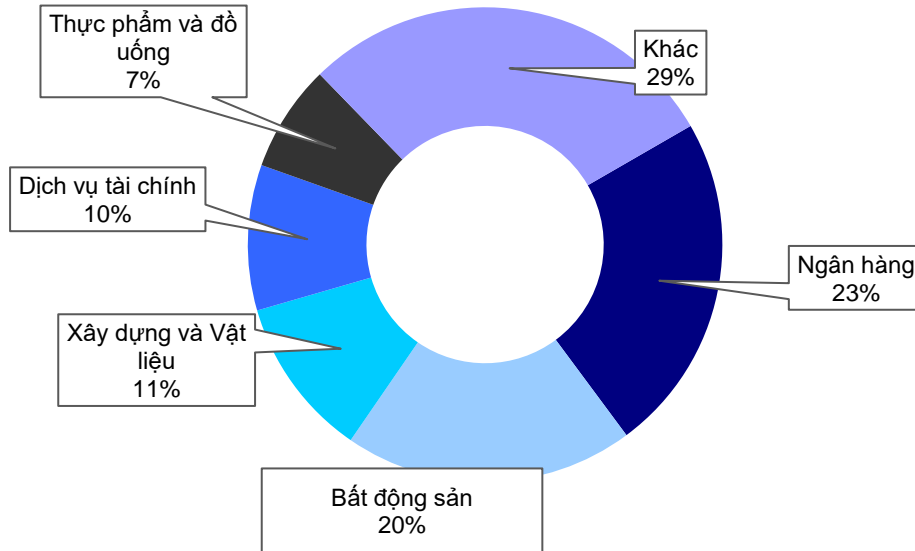


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
HHV	FPT	S4A	FCN	TCM
VCG	VCG	VSH	HVH	SHI
EIB	MSN	UIC	CTI	HNG
HDB	KBC	HTV	HT1	YEG
HPG	EIB	FDC	HHV	PNJ

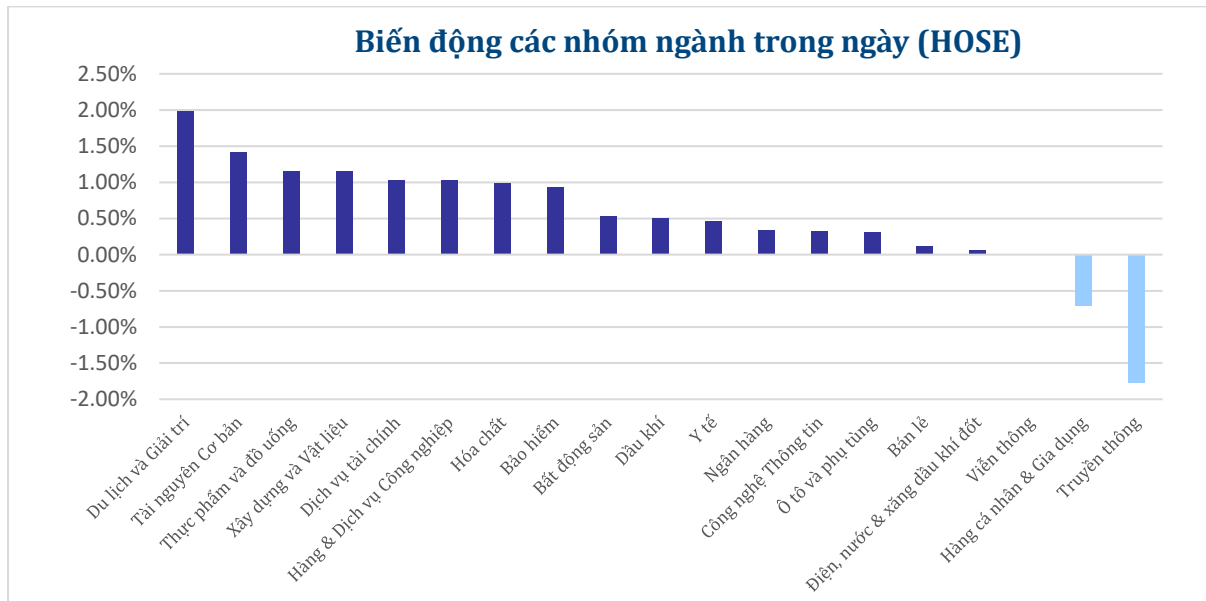


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



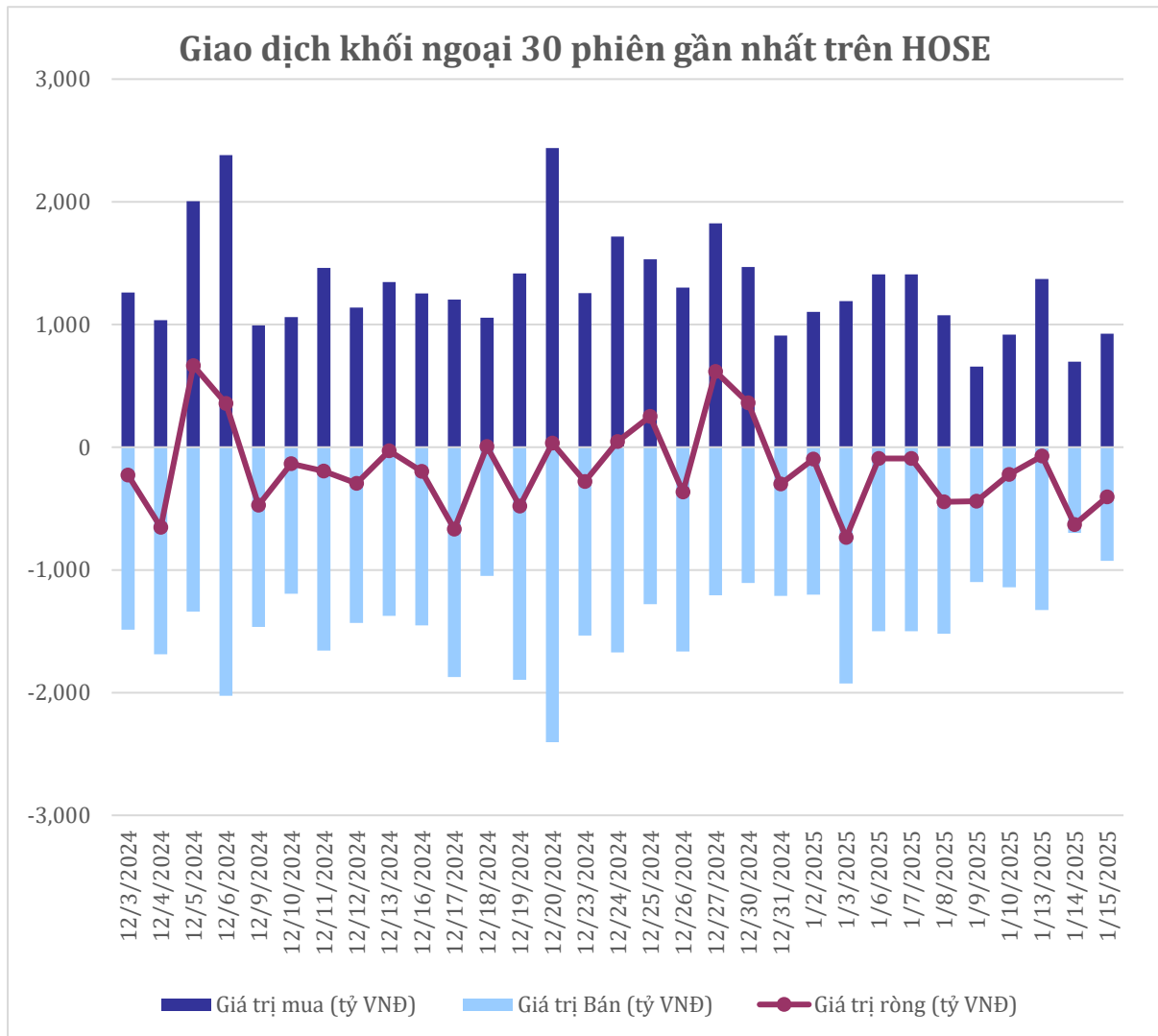
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
HDB	42.56	FPT	-143.70
KBC	38.31	STB	-133.19
MSN	30.94	HPG	-51.74
VPB	24.35	SSI	-37.88
DIG	12.97	CTG	-27.75





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