



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 23/01/2025, các chỉ số chính tăng mạnh. VN-Index tăng 1.38%, lên mức 1,259.63 điểm; HNX-Index tăng 0.91%, lên mức 222.67 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 508 triệu đơn vị, tăng 6.60% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt gần 78 triệu đơn vị, giảm 49.04% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, VPB, và SSI là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index, đóng góp tổng cộng hơn 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, NVL, và PLX là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số, làm giảm nhẹ đà tăng.

Các nhóm ngành cũng có diễn biến phân hóa. Các nhóm ngành có diễn biến tích cực bao gồm: Công nghệ thông tin: FPT tăng hơn 3%, trở thành cổ phiếu đóng góp lớn nhất cho VN-Index. Ngân hàng: Hầu hết các cổ phiếu ngân hàng đều tăng điểm, với VPB tăng 2.5%, BID và CTG tăng nhẹ quanh mức 1%. Chứng khoán: SSI và HCM tăng trên 2%, thu hút dòng tiền từ nhà đầu tư nội và ngoại.

Ngược lại, một số nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là: Bất động sản: NVL giảm 0.8%, VHM giảm 0.7%, chịu áp lực từ thông tin thị trường tiêu cực. Dầu khí: PLX giảm 1.1% do giá dầu thế giới chưa có dấu hiệu tăng trưởng mạnh.

Khối ngoại đã quay trở lại mua ròng trên sàn HoSE với giá trị **145 tỷ đồng**, sau chuỗi ngày liên tiếp bán ròng. Các mã được mua ròng mạnh nhất bao gồm: **FPT (43 tỷ đồng)**, **SSI (35 tỷ đồng)**, **HCM (30 tỷ đồng)**. Trên sàn HNX, khối ngoại tiếp tục mua ròng hơn **10 tỷ đồng**, tập trung tại các mã: **PVS (7 tỷ đồng)**, **SHS (2 tỷ đồng)**. Diễn biến này phản ánh sự lạc quan của khối ngoại đối với triển vọng dài hạn của thị trường chứng khoán Việt Nam, đặc biệt trong bối cảnh tỷ giá hạ nhiệt và định giá VN-Index hấp dẫn.

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Mỹ: Công bố khoản đầu tư lớn nhất lịch sử vào AI

Ngày 21/1, Tổng thống Mỹ Donald Trump đã công bố dự án Stargate, một khoản đầu tư trị giá 500 tỷ USD nhằm xây dựng cơ sở hạ tầng trí tuệ nhân tạo (AI) tại Mỹ. Dự án này được hợp tác bởi ba công ty công nghệ hàng đầu: OpenAI, SoftBank và Oracle. Ban đầu, các công ty dự kiến đầu tư 100 tỷ USD, với kế hoạch tăng lên 500 tỷ USD trong những năm tới. Tổng thống Trump cho biết dự án sẽ tạo ra 100.000 việc làm tại Mỹ.

Stargate sẽ xây dựng cơ sở hạ tầng vật lý và ảo để thúc đẩy thế hệ AI tiếp theo, bao gồm các trung tâm dữ liệu trên khắp nước Mỹ. Ông Larry Ellison, Chủ tịch Oracle, tiết lộ rằng trung tâm dữ liệu đầu tiên rộng gần 93.000 mét vuông đã được khởi công tại Texas. Các nhà lãnh đạo AI đã nhấn mạnh nhu cầu cần thêm nhiều trung tâm dữ liệu, chip, điện năng và nguồn nước để đáp ứng tham vọng AI trong tương lai.

CEO OpenAI, Sam Altman, bày tỏ sự lạc quan về dự án và cho rằng đây sẽ là dự án quan trọng nhất của kỷ nguyên này. Ông cũng nhấn mạnh rằng dự án không thể thực hiện được nếu không có sự hỗ trợ của Tổng thống Trump. Tuy nhiên, dự án cũng đã nhận được một số ý kiến trái chiều từ các chuyên gia trong ngành.

TIN DOANH NGHIỆP

DGC: Hóa chất Đức Giang giải trình lợi nhuận Công ty mẹ năm 2024 tăng trưởng hơn 50%

CTCP Tập đoàn Hóa chất Đức Giang (DGC) ghi nhận lợi nhuận sau thuế công ty mẹ năm 2024 đạt gần 3,218 tỷ đồng, tăng trưởng 53.7% so với năm trước nhờ điều chuyển lợi nhuận từ công ty con và nhận cổ tức. Doanh thu hợp nhất cả năm đạt 9,871 tỷ đồng, tăng nhẹ 1.13%, nhưng lợi nhuận giảm 4.06%. DGC đã hoàn thành 96.76% kế hoạch doanh thu và vượt mục tiêu lợi nhuận. Ngày 14/2/2025, công ty chốt danh sách cổ đông tham dự ĐHCĐ thường niên.

PVS: “Đại gia” dầu khí báo lãi cao nhất 9 năm, kỳ vọng hưởng lợi lớn từ siêu dự án 12 tỷ USD

Tổng Công ty Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PVS) ghi nhận lợi nhuận trước thuế năm 2024 đạt 1.500 tỷ đồng, cao nhất trong 9 năm, vượt 175% kế hoạch. Doanh thu hợp nhất đạt 24,000 tỷ đồng, tăng 10% so với năm trước. Doanh nghiệp kỳ vọng hưởng lợi lớn từ dự án khí Lô B trị giá 12 tỷ USD, tập trung vào các lĩnh vực như năng lượng tái tạo và LNG để mở rộng thị trường và củng cố vị thế.



VCG: Chuẩn bị sẵn nhân lực cho siêu dự án đường sắt 67 tỷ USD, Vinaconex sáng cửa' tăng trưởng

Tổng Công ty Cổ phần Vinaconex (VCG) đang tích cực chuẩn bị nguồn nhân lực chất lượng cao cho dự án đường sắt tốc độ cao Bắc – Nam trị giá 67 tỷ USD. Cụ thể, ngày 18/12/2024, Vinaconex đã phối hợp với Trường Đại học Xây dựng Hà Nội khai giảng lớp đào tạo kỹ sư chuyên ngành đường sắt tốc độ cao và đường sắt đô thị, nhằm đáp ứng nhu cầu nhân lực cho các dự án hạ tầng giao thông trọng điểm quốc gia.

Việc chủ động đào tạo và phát triển nguồn nhân lực chuyên môn cao giúp Vinaconex nâng cao năng lực cạnh tranh, tạo lợi thế trong việc tham gia các dự án hạ tầng lớn như tuyến đường sắt tốc độ cao Bắc – Nam. Đây được coi là bước đi chiến lược, mở ra cơ hội tăng trưởng mạnh mẽ cho doanh nghiệp trong tương lai.

Dự án đường sắt tốc độ cao Bắc – Nam có tổng mức đầu tư hơn 67 tỷ USD, với phần xây dựng cơ bản chiếm khoảng 33 tỷ USD. Việc chuẩn bị sẵn sàng về nhân lực và kỹ thuật sẽ giúp Vinaconex tham gia hiệu quả vào dự án này, đồng thời củng cố vị thế của doanh nghiệp trong lĩnh vực xây dựng hạ tầng giao thông tại Việt Nam.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

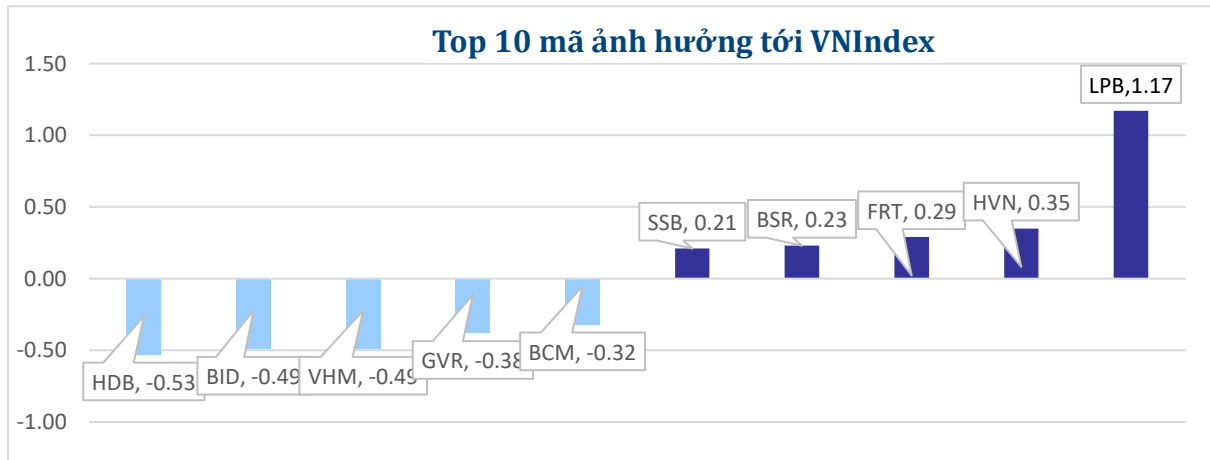
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,259.63	1.38%	17.10	542.5	13,243.3	363	59	86
Vn30 - Index	1,332.54	1.74%	22.82	245.1	7,581.4	26	4	0
Vn100-Index	1,321.22	1.86%	24.14	419.9	11,760.9	22	3	5
VNXAllshare	2,106.88	1.75%	36.31	511.8	13,394.8	298	78	84
HNX - Index	222.67	0.90%	2.00	40.0	616.3	123	49	39
Upcom - Index	93.88	0.86%	0.80	35.8	392.1	190	86	76

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	13,243.29	10.07%	542.45	6.60%
HNX	616.34	-49.78%	40.05	-49.04%

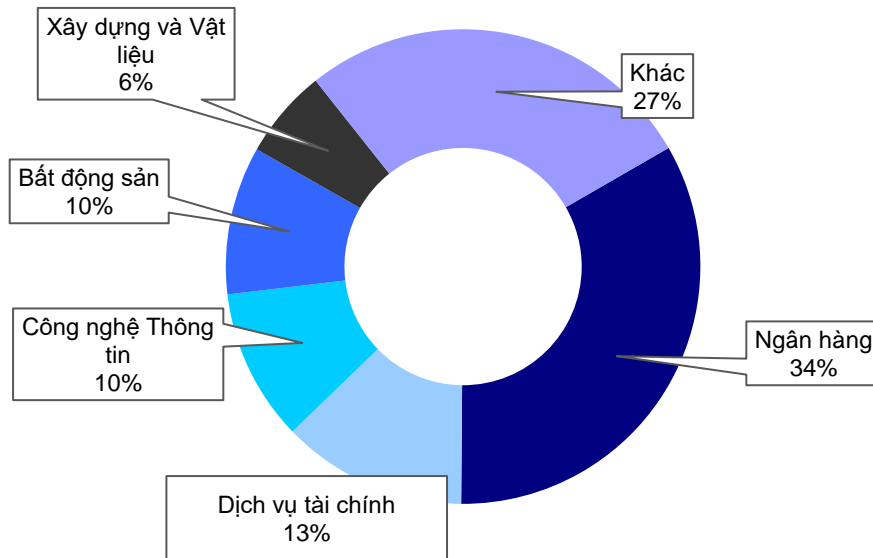
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



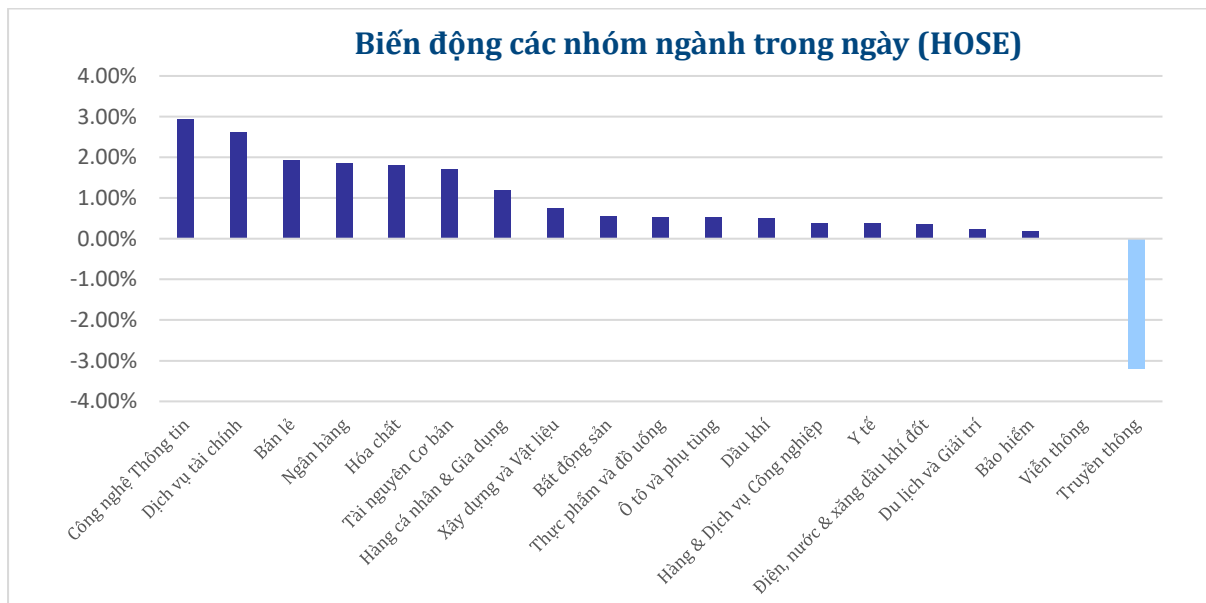
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
HDB	FPT	SVI 30000.00%	THG 6.93%	SMC -7.00%
VPB	HDB	FUEKIVFS 19607.84%	LPB 5.69%	YEG -3.72%
TCB	TCB	NHT 2826.09%	VCI 5.50%	HDB -2.87%
HDB	VIC	THG 2369.22%	DPR 5.41%	CSM -2.68%
SSB	HDB	SSC 1352.94%	LPB 4.87%	CII -2.21%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



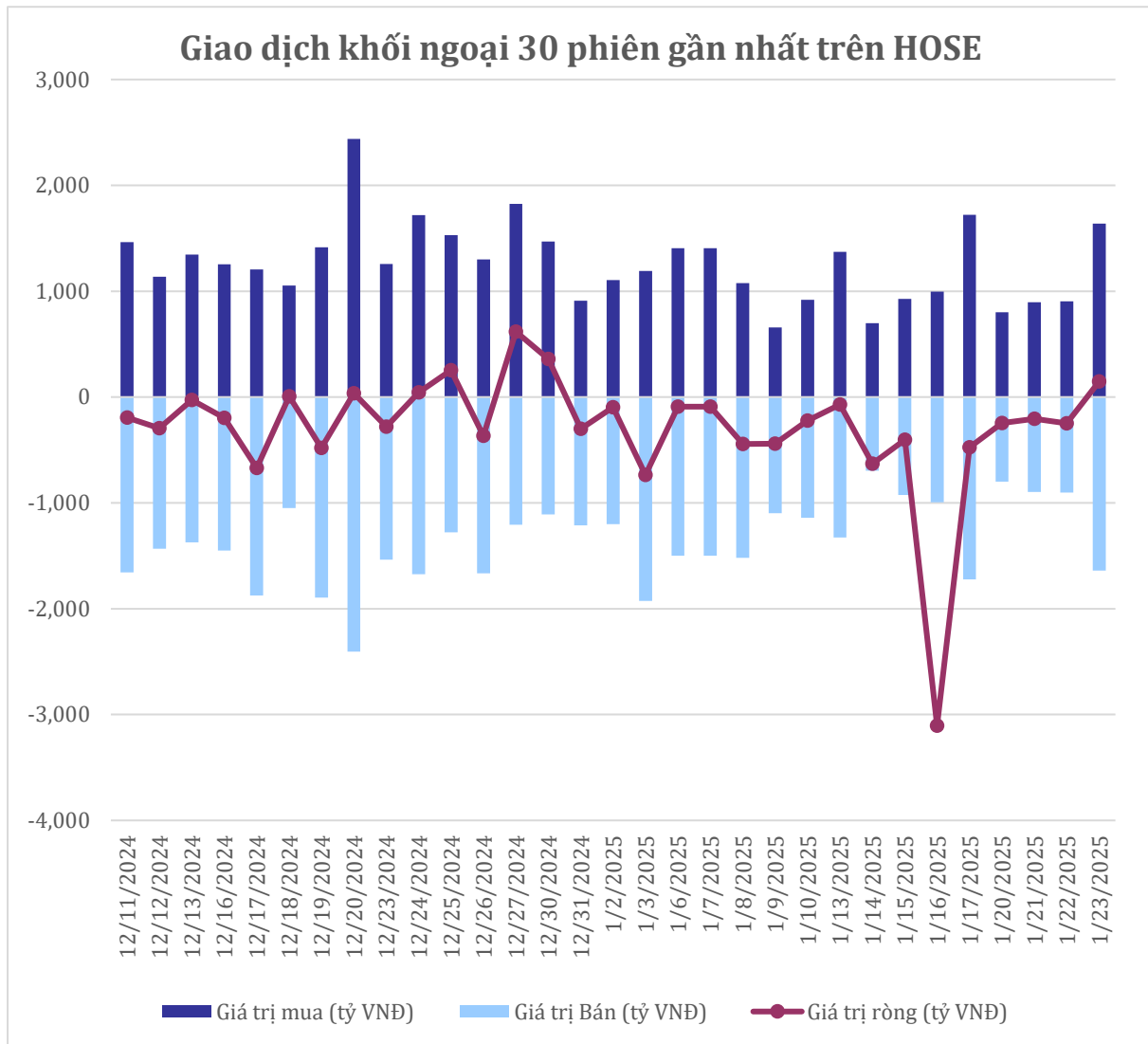
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
LPB	85.18	FRT	-111.43
SSI	59.18	MSN	-71.41
HDB	58.19	HHV	-33.32
VCB	52.44	VRE	-30.33
LPB	39.29	FPT	-26.01





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



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ

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

**TRỤ SỞ CHÍNH
HÀ NỘI**

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073

Fax: (024) 35.730.088

**CHI NHÁNH
TP. HCM**

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