



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Dòng tiền chảy mạnh vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, tâm điểm là sự bùng nổ của cổ phiếu "họ" Vingroup giúp VN-Index tăng mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần. Thị trường đóng cửa phiên 19/2 với mức tăng 15.27 điểm (1.26%) lên 1,224.97 điểm; HNX-Index tăng 0.33 điểm, kết phiên lên mức 233.37 điểm. Thanh khoản cũng tăng đột biến với giá trị khớp lệnh trên sàn HOSE đạt hơn 24,000 tỷ đồng, tăng hơn 35% so với phiên giao dịch trước đó.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, VIC và GAS là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 8 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, LGC, LPB và PNJ là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Mức tăng trưởng tập trung vào nhóm ngành bất động sản, thực phẩm - đồ uống và tiện ích. Cụ thể, các mã cổ phiếu họ Vingroup thuộc ngành bất động sản ghi nhận mức tăng trần với mức tăng lần lượt là VHM (+6.67%), VIC (+6.94%) và VRE (+6.89%). Nhóm thực phẩm - đồ uống và tiện ích cũng tăng trưởng rất tốt với các mã cổ phiếu đầu ngành như VNM (2.71%), MSN (+4.08%), GAS (+3.52%), POW (4.35%).

Khối ngoại mua ròng đột biến 1,812 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trên HOSE, khối ngoại mua ròng với giá trị xấp xỉ 138 tỷ đồng. Tại chiều mua, tâm điểm mua ròng là cổ phiếu họ Vingroup, dẫn đầu là VHM với giá trị 194 tỷ đồng. Theo sau, VRE, VIC lần lượt được mua ròng với giá trị lần lượt 116 tỷ đồng, 111 tỷ đồng. Ngược lại, VND chịu áp lực bán mạnh nhất của khối ngoại với giá trị 146 tỷ đồng, DBC, MWG là hai cổ phiếu tiếp theo bị bán 62 và 61 tỷ đồng tỷ đồng mỗi mã.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,024.10	+0.36%
Thép HRC (USD/tấn)	571.00	+0.35%
Dầu Brent (USD/b)	83.53	-0.75%
Cao su (USD/kg)	300.10	+2.14%
Tỷ giá USD/VND	24,530.0	+0.00%
DXY index	104.28	-0.09%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Số liệu do Cơ quan Quản lý ngoại hối Nhà nước Trung Quốc (SAFE) công bố ngày 18/2 cho thấy nghĩa vụ đầu tư trực tiếp trong cán cân thanh toán của nước này chỉ tăng 33 tỷ USD trong năm ngoái, giảm 82% so với mức tăng của năm 2022. Đây là một thước đo về lượng vốn FDI mới chảy vào Trung Quốc trong 1 năm thông qua đo dòng tiền của các thực thể do nước ngoài sở hữu tại nước này.

Kể từ năm 1993 đến nay, chưa khi nào lượng vốn FDI mới vào Trung Quốc tính theo thước đo nói trên lại thấp như vậy. Điều này cho thấy ảnh hưởng dai dẳng của các biện pháp chống Covid-19 hà khắc mà Trung Quốc áp dụng, ngay cả khi các biện pháp này đã chấm dứt vào cuối năm 2022, đầu 2023.

Số liệu do Bộ Thương mại Trung Quốc công bố trước số liệu của SAFE cho thấy vốn FDI mới vào Trung Quốc trong năm 2023 giảm xuống mức thấp nhất 3 năm. Số liệu của Bộ Thương mại không bao gồm lợi nhuận tại thị trường Trung Quốc mà các doanh nghiệp FDI của nước này dùng để tái đầu tư, đồng thời có mức độ biến động ít hơn so với số liệu của SAFE - theo giới chuyên gia.

Dù tính theo thước đo nào, sự suy giảm của vốn FDI vào Trung Quốc cũng phản ánh rằng doanh nghiệp nước ngoài đang rút vốn khỏi nước này do căng thẳng địa chính trị và sức hút của lãi suất cao hơn ở các nền kinh tế khác. Các công ty đa quốc gia nhận thấy việc giữ tiền ở các quốc gia khác là hấp dẫn hơn giữ ở Trung Quốc, vì nhiều nền kinh tế lớn khác đã tăng lãi suất để chống lạm phát trong khi Trung Quốc hạ lãi suất để kích thích tăng trưởng.

TIN DOANH NGHIỆP

IJC: Becamex IJC muốn huy động hơn 1,259 tỷ cổ phiếu, giá phát hành thấp hơn 33% so với thị giá

Ngày 07/02/2024, CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật (Becamex IJC, HOSE: IJC) thông báo Giấy chứng nhận đăng ký chào bán gần 126 triệu cp ra công chúng, nộp tiền mua trong tháng 3, dự kiến huy động hơn 1,259 tỷ đồng, phần lớn để góp vốn vào Becamex Bình Phước và thanh toán các khoản nợ.

Cụ thể, IJC sẽ chào bán gần 126 triệu cp ra công chúng với giá 10,000 đồng/cp, thấp hơn 33% so với thị giá ngày 19/02 là 15,000 đồng/cp. Nếu thực hiện thành công, IJC sẽ nâng vốn điều lệ lên hơn 3,777 tỷ đồng.

Với giá chào bán 10,000 đồng/cp, IJC dự kiến thu về số tiền hơn 1,259 tỷ đồng, trong đó 466 tỷ đồng (tỷ lệ 37%) dùng để đầu tư góp vốn vào CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật Becamex Bình Phước; hơn 756 tỷ đồng (tỷ lệ 60.1%) dùng trả nợ gốc/lãi vay ngắn hạn, dài hạn ngân hàng, trái phiếu và trả nợ khách hàng; còn lại gần 37 tỷ đồng (tỷ lệ 2.9%) bổ sung vốn kinh doanh.



FCN: Người mua trả tiền trước tăng lên kỷ lục, FECON lần đầu lỗ từ khi niêm yết

Quý 4/2023, FECON không còn ghi nhận doanh thu từ hoạt động tài chính và lợi nhuận khác, qua đó lỗ ròng gần 44 tỷ đồng. Đồng thời cũng là năm đầu tiên Công ty lỗ kể từ 2008. Doanh thu từ bán hàng và cung cấp dịch vụ trong quý cuối năm 2023 tăng trưởng 25% so với cùng kỳ năm 2022, cho thấy sự phục hồi phần nào của mảng xây lắp, lĩnh vực chính mà FCN đang tham gia.

Tuy nhiên, như Công ty giải trình, những điều tích cực trên vẫn là chưa đủ bù đắp cho sự chênh lệch lớn trong khoản thu từ hoạt động tài chính. Việc lỗ 3.7 tỷ đồng lợi nhuận khác của FCN có thể xem là một bất lợi nữa trong việc tạo ra sự khác biệt kết quả cuối cùng do năm nay. Chỉ riêng quý 4 sa sút đã kéo theo khoản lỗ 32 tỷ đồng cả năm 2023, qua đó tiếp tục là năm gây thất vọng đối với cổ đông FCN khi lãi giảm liên tục kể từ năm 2018

HBC: HBC trúng thầu 5 dự án nhà ở xã hội tại Kenya

CTCP Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình (HOSE: HBC) cho biết nhận được thư trúng thầu 5 dự án nhà ở xã hội tại Kenya.

Theo đó, HBC sẽ là tổng thầu thiết kế và thi công nhà ở cùng cơ sở hạ tầng cho các đơn vị: Trường Đào tạo đơn vị dịch vụ tổng hợp Embakasi, Trụ sở cảnh sát Ruiru, Trụ sở chính Trường Đào tạo đơn vị dịch vụ tổng hợp Buruburu, Trường đào tạo cảnh sát quốc gia Kiganjo, Trường Đại học kỹ thuật Kenya. Cả 5 dự án này có quy mô khoảng 3,400 căn hộ, tổng giá trị hợp đồng dự kiến khoảng 72 triệu USD.

Ngoài ra, HBC cũng nhận được thư mời vào vòng trong cho 2 dự án nhà ở xã hội khác tại Kenya. Tổng số lượng căn hộ trong 2 dự án này dự kiến khoảng 6,200 căn, với tổng giá trị hợp đồng tương đương 91.6 triệu USD. Nếu trúng thầu thêm 2 dự án này, tổng giá trị các hợp đồng xây dựng nhà ở xã hội tại Kenya của Hòa Bình sẽ lên đến 163.6 triệu USD.



FACTSHEET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

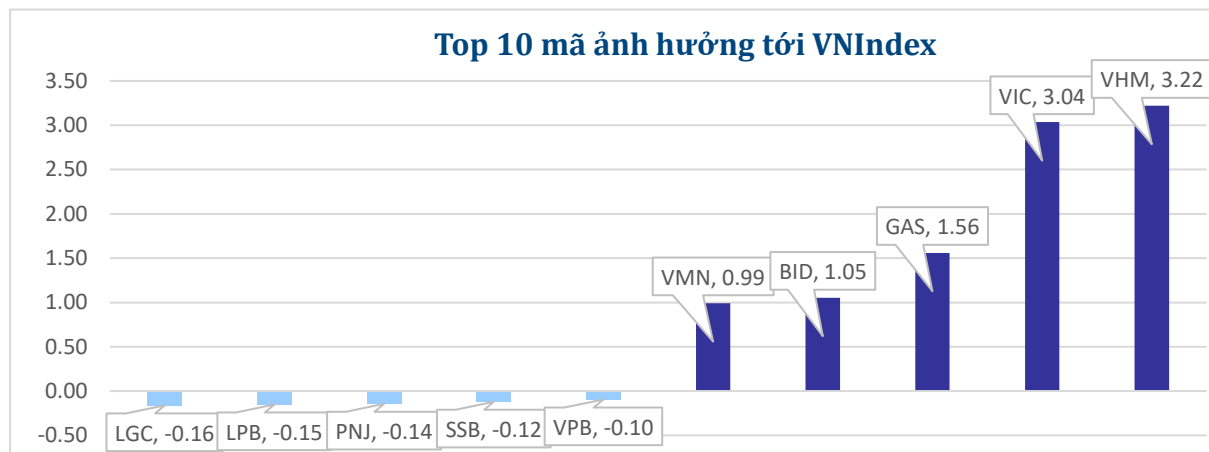
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,224.97	1.26%	15.27	1064.43	24,754.3	298	52	217
Vn30 - Index	1,240.20	1.28%	15.66	366.08	11,614.2	21	0	9
Vn100-Index	1,234.18	0.94%	11.54	786.66	22,083.6	59	3	38
VNXAllshare	1,985.09	0.82%	16.17	978.90	24,877.7	220	92	160
HNX - Index	233.37	0.14%	0.33	83.21	1567.65	87	96	132
Upcom - Index	90.45	0.44%	0.39	52.80	870.7	173	88	117

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	24,754.27	35.62%	1,064.43	29.39%
HNX	1,567.65	26.43%	1,567.65	2274.87%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

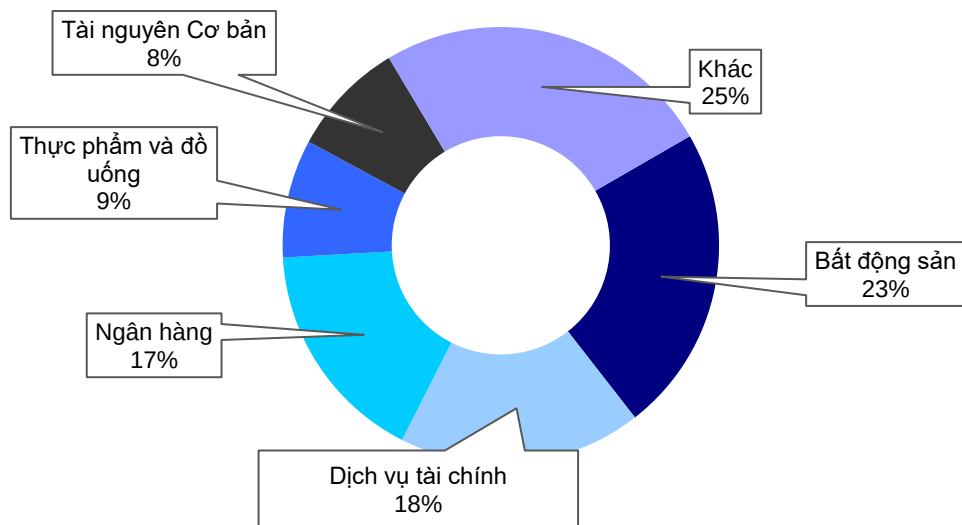


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
HPG	42.3	HPG	1,223.3	TNA	2474%	POM	6.97%	FIR	-3.37%
VND	41.6	SSI	1,139.4	SFG	966%	VIC	6.94%	TV2	-2.64%
SSI	32.8	VND	953.1	IMP	935%	VRE	6.89%	PNJ	-1.99%
NVL	29.9	VHM	896.5	BCE	707%	EVF	6.73%	YEG	-1.91%
VIX	27.3	VIC	772.3	AST	620%	VHM	6.67%	PC1	-1.89%

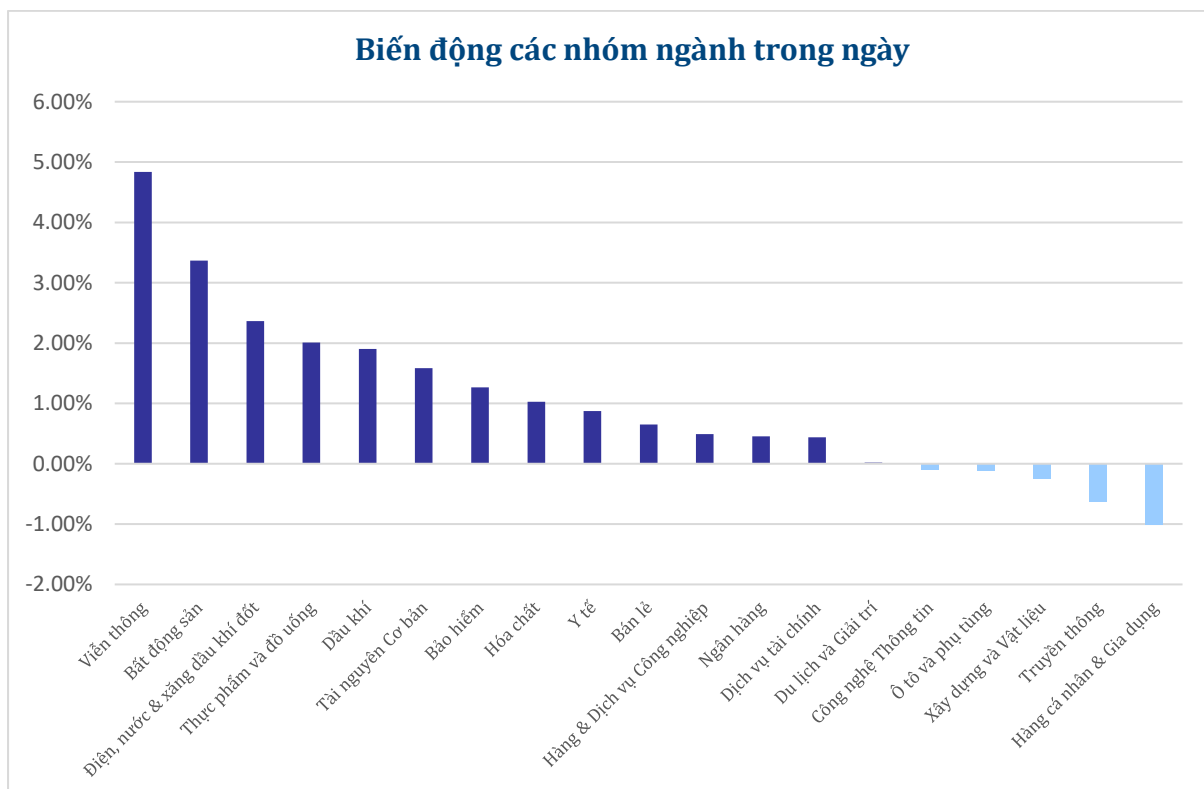


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



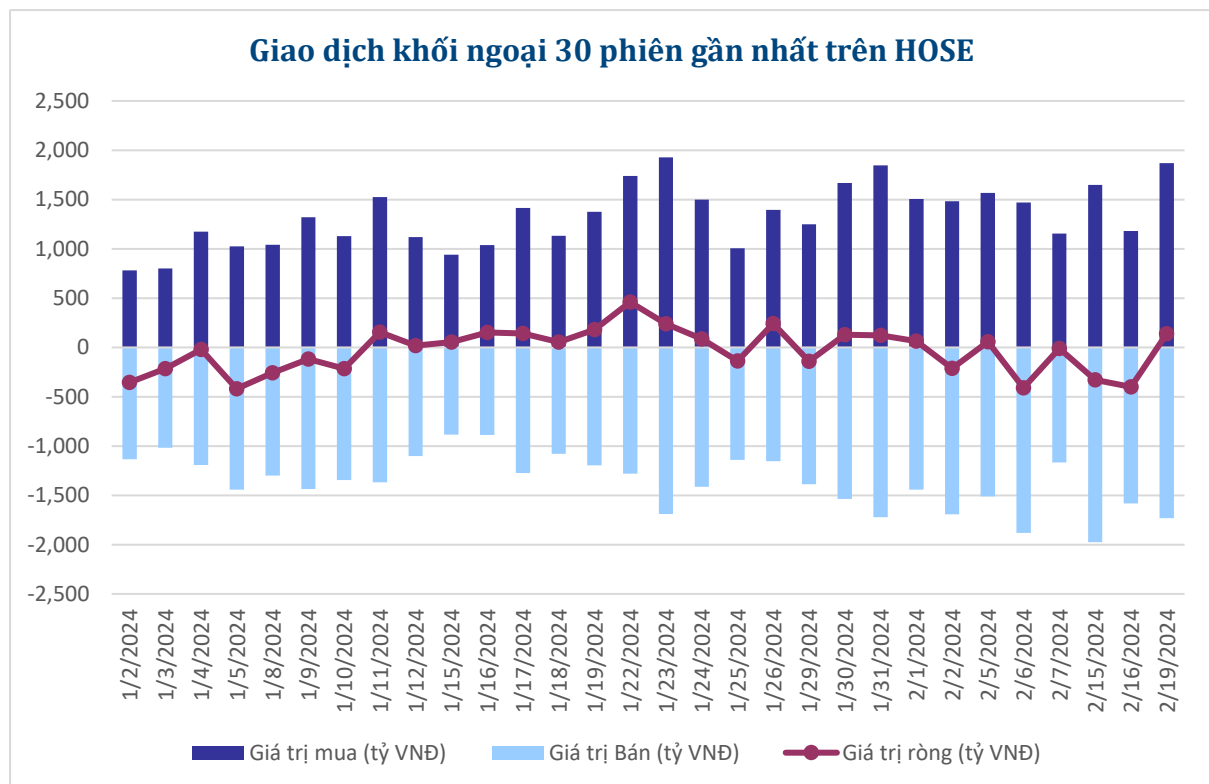
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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)
VHM	193.82	VND	146.01
VRE	115.93	DBC	61.43
VIC	110.66	MWG	61.00
MSN	86.51	VNM	48.92
EVF	48.21	CTG	36.81





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 & INVESTMENT STRATEGY

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

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