



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính tăng giảm trái chiều trong ngày 29/02/2024. Kết phiên, VN-Index giảm 0.15%, về mức 1,252.73 điểm; HNX-Index tăng 0.12%, lên mức 235.46 điểm. Khối lượng khớp lệnh trên HOSE đạt hơn 1,013 triệu đơn vị, tăng 12.61% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng khớp lệnh trên HNX tăng 5.32% so với phiên trước, đạt hơn 96 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, MSN, HPG và KDH là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, VHM và VRE là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành như bán lẻ, thủy sản và chứng khoán vẫn đóng góp rất tốt cho chỉ số trong phiên giao dịch hôm nay. Dẫn đầu là bán lẻ với mức tăng 2.41%, các mã cổ phiếu đạt được mức tăng tốt điển hình như MWG tăng 1.99%, PNJ tăng nhẹ 0.22%, riêng FRT gần chạm trần với 6.38%. Ngoài ra, các mã cổ phiếu thuộc nhóm ngành chứng khoán cũng đóng góp rất tích cực cho chỉ số như SSI (+2.49%), VCI (+1%), FTS (+6.94%), BSI (+0.93%), CTS (+1.9%), VDS (+3.06%), BVS (+4.17%) ...

Về giao dịch khối ngoại, họ đã bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 389 tỷ đồng và bán ròng trên sàn HNX với giá trị hơn 38 tỷ đồng. Tại chiều mua, tâm điểm mua ròng là cổ phiếu SSI và HPG với giá trị 179 tỷ đồng và 91 tỷ đồng. Đây là phiên thứ ba liên tiếp cổ phiếu này được mua ròng mạnh nhất trên HOSE. Ngược lại, VHM chịu áp lực bán mạnh nhất của khối ngoại với giá trị bán ròng là 211 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,054.70	-0.13%
Thép HRC (USD/tấn)	565.00	0.00%
Dầu Brent (USD/b)	81.98	+0.26%
Cao su (USD/kg)	297.60	-1.23%
Tỷ giá USD/VND	24,620.0	0.00%
DXI index	104.16	-0.05%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Chỉ số lạm phát yêu thích của Fed tăng đúng như kỳ vọng trong tháng 1/2024.

Chỉ số giá chi tiêu tiêu dùng cá nhân (PCE) lõi - loại trừ thực phẩm và năng lượng - tăng 0.4% so với tháng trước và tăng 2.8% so với cùng kỳ, khớp với dự báo của các chuyên gia tham gia cuộc thăm dò của Dow Jones. Đây là chỉ số lạm phát yêu thích của Fed.

Trong khi đó, PCE tổng thể cũng khớp với dự báo, cụ thể tăng 0.3% so với tháng trước và tăng 2.4% so với cùng kỳ, theo báo cáo từ Cục Phân tích Kinh tế thuộc Bộ Thương mại Mỹ.

Cũng trong báo cáo này, thu nhập cá nhân tháng 1/2024 bất ngờ tăng 1%, cao hơn dự báo tăng 0.3%. Trong khi đó, chi tiêu lại giảm 0.1%, trái với dự báo tăng 0.2%.

Đà tăng của áp lực giá cả trong tháng 1/2024 phản ánh mức tăng của giá dịch vụ hơn là giá hàng hoá, khi nền kinh tế trở lại hoạt động bình thường trong thời hậu dịch COVID-19.

Sản xuất công nghiệp 2 tháng đầu năm tăng 5,7%

Theo báo cáo được Tổng cục Thống kê công bố sáng 29/2, sản xuất công nghiệp tháng 02/2024 ước tính giảm 18% so với tháng trước do thời gian nghỉ Tết Nguyên đán Giáp Thìn vào trọn trong tháng Hai. So với cùng kỳ năm trước, sản xuất công nghiệp tháng 02/2024 giảm 6,8%. Tính chung 2 tháng đầu năm 2024, chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp tăng 5,7% so với cùng kỳ năm trước.

Về tình hình lao động đang làm việc trong các doanh nghiệp công nghiệp tại thời điểm 01/02/2024 tăng 0,3% so với cùng thời điểm tháng trước và giảm 0,5% so với cùng thời điểm năm trước. Trong đó, lao động khu vực doanh nghiệp Nhà nước không đổi so với tháng trước và giảm 0,1% so với cùng kỳ năm trước; doanh nghiệp ngoài Nhà nước giảm 0,1% và giảm 2,2%; doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài tăng 0,5% và tăng 0,4%.

TIN DOANH NGHIỆP

QNS: Lãi kỷ lục trong năm 2023

CTCP Đường Quảng Ngãi (UPCoM: QNS) đã công bố báo cáo tài chính năm 2023 với lãi ròng ở mức kỷ lục 2.1 nghìn tỷ đồng. Theo báo cáo tài chính năm 2023, QNS ghi nhận doanh thu thuần hơn 10 nghìn tỷ đồng, tăng trưởng 21% so với cùng kỳ. Đây là mức doanh thu cao nhất của doanh nghiệp kể từ năm 2007. So với năm 2022, doanh thu tài chính của công ty tăng từ hơn 191 tỷ đồng lên 340.6 tỷ đồng, chủ yếu do thu lãi tiền gửi và cho vay 310.6 tỷ đồng; chi phí tài chính tăng 40% lên mức 138,8 tỷ đồng; chi phí bán hàng giảm 7% về 805.4 tỷ đồng; chi phí quản lý doanh nghiệp tăng gần gấp 2 lần lên 391.3 tỷ đồng.

Vì vậy, lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của QNS ghi nhận 2.3 nghìn tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lãi 1.4 nghìn tỷ đồng.



Trừ đi thuế và các chi phí khác, QNS báo lãi sau thuế 2.1 nghìn tỷ đồng, tăng trưởng 41% so với cùng kỳ. Cả 2 chỉ tiêu về doanh thu và lợi nhuận đều xác lập kỷ lục từ trước đến nay của doanh nghiệp này.

POM: Pomina bán tài sản trong kế hoạch tái cấu trúc mới?

Công ty cổ phần Thép Pomina (Mã: POM) vừa công bố thông tin mới về tờ trình tái cấu trúc doanh nghiệp trong cuộc họp Đại hội đồng cổ đông bất thường 2024 vào ngày đầu tháng 3 tới.

Theo đó, công ty thép dự kiến thành lập một pháp nhân mới là Công ty cổ phần Pomina Phú Mỹ với vốn điều lệ khoảng 2,700-2,800 tỷ đồng. Công ty mới còn dự kiến huy động 4,000 tỷ đồng từ vay ngân hàng để bổ sung vào nguồn vốn.

Trong đó, Pomina sẽ góp vốn bằng hiện vật là toàn bộ đất đai, nhà xưởng, dây chuyền thiết bị của các nhà máy Pomina 1 và Pomina 3, nhằm đổi lấy 35% vốn điều lệ. Nhà đầu tư khác sẽ góp bằng tiền mặt để nắm giữ 65% cổ phần còn lại.

Theo kết quả định giá tài sản của công ty kiểm toán AFC và Savills, giá trị tài sản của 2 nhà máy đem góp vốn là 6,694 tỷ đồng (chưa bao gồm VAT). Trong đó, giá trị của nhà máy Pomina 1 là 336 tỷ và tổ hợp Pomina 3 là gần 6,358 tỷ đồng.

KDH: Lợi nhuận sau thuế của Nhà Khang Điền giảm hơn 30% trong quý 4/2023

Báo cáo tài chính hợp nhất quý IV/2023 được công bố của Công ty CP Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền (mã: KDH) cho thấy, tính chung năm 2023, Nhà Khang Điền ghi nhận doanh thu thuần đạt gần 2,100 tỷ đồng, giảm 28%. Lợi nhuận sau thuế theo đó cũng sụt giảm hơn 30%, xuống còn 730 tỷ đồng

Trong đó, các chỉ tiêu tài sản chính gia tăng trong năm vừa qua là giá trị hàng tồn kho, phần lớn là bất động sản xây dựng dở dang tại các dự án khu dân cư đang phát triển, với mức tăng kỷ lục từ hơn 12,453 tỷ đồng đầu năm lên hơn 18,787 tỷ đồng vào cuối năm, tăng 51% và chiếm 70% tổng tài sản.

Bên cạnh đó, nợ phải trả của Nhà Khang Điền năm 2023 lần đầu vượt 10,000 tỷ đồng, cao nhất từ trước đến nay. Trong số này, nợ vay chiếm 58%, tương đương hơn 6,345 tỷ đồng.



FACTSHEET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

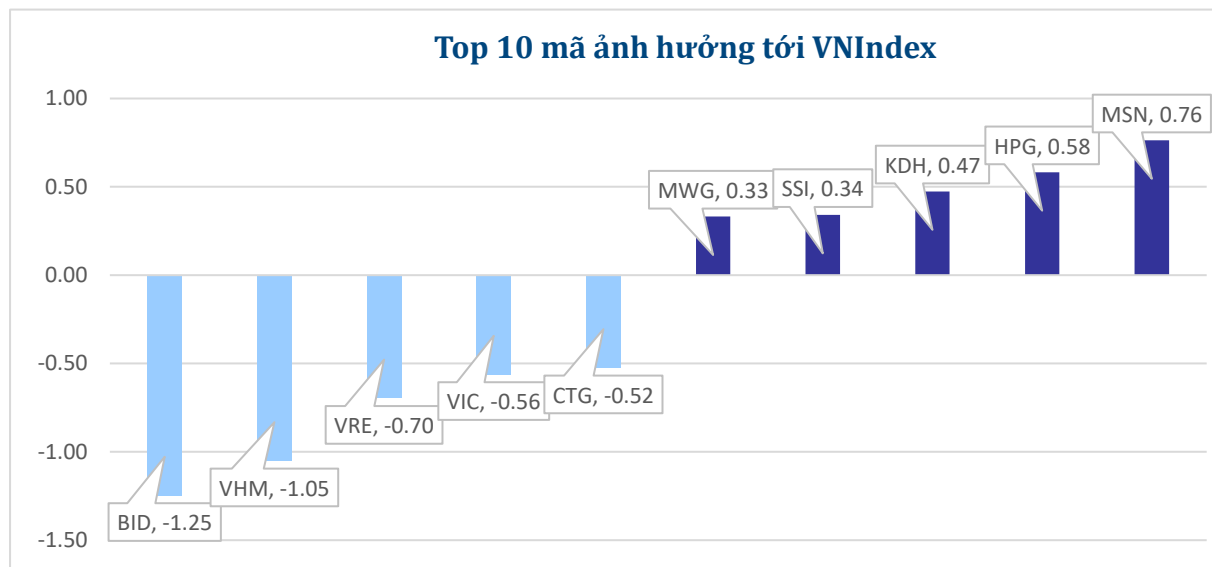
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,252.73	-0.15%	-1.82	1091.19	26,136.5	214	80	262
Vn30 - Index	1,265.75	0.03%	4.00	350.19	11,343.3	9	3	18
Vn100-Index	1,258.09	0.18%	2.30	815.69	22,997.9	42	9	49
VNXAllshare	2,022.55	0.18%	3.55	1042.09	26,768.1	151	100	218
HNX - Index	235.46	0.13%	0.30	95.40	1894.60	63	94	158
Upcom - Index	90.63	0.09%	0.09	32.15	538.8	124	116	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	26,136.52	15.19%	1,091.19	12.41%
HNX	1,894.60	4.91%	95.40	5.36%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

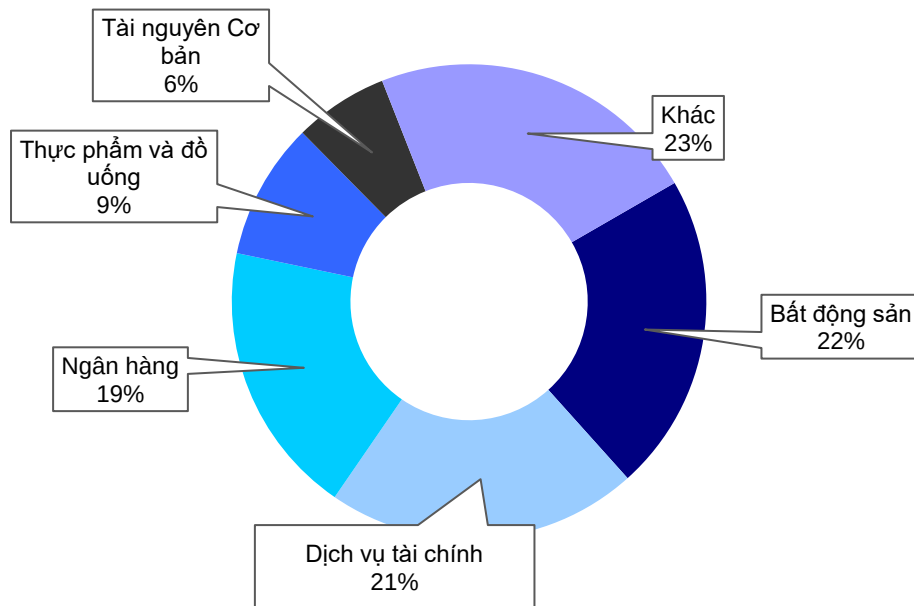


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SSI	43.2	SSI	1,603.4	BKG	3251%	KDH	6.94%	VRE	-4.68%
VIX	36.5	HPG	1,034.0	RDP	548%	FTS	6.94%	PSH	-2.50%
HPG	33.6	DIG	768.2	KDH	516%	ST8	6.58%	VHM	-2.25%
VND	31.1	STB	745.2	VID	354%	FRT	6.38%	ELC	-2.25%
NVL	30.6	VND	711.3	PGC	325%	RDP	3.70%	POM	-2.03%

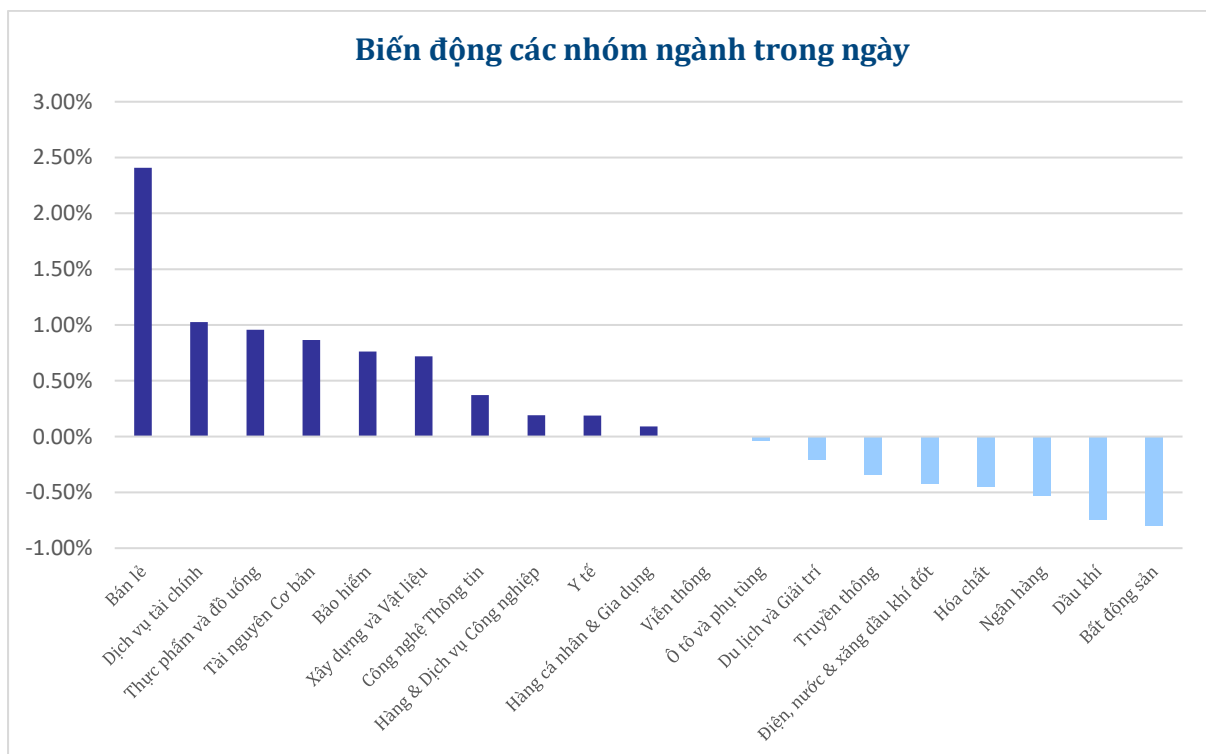


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



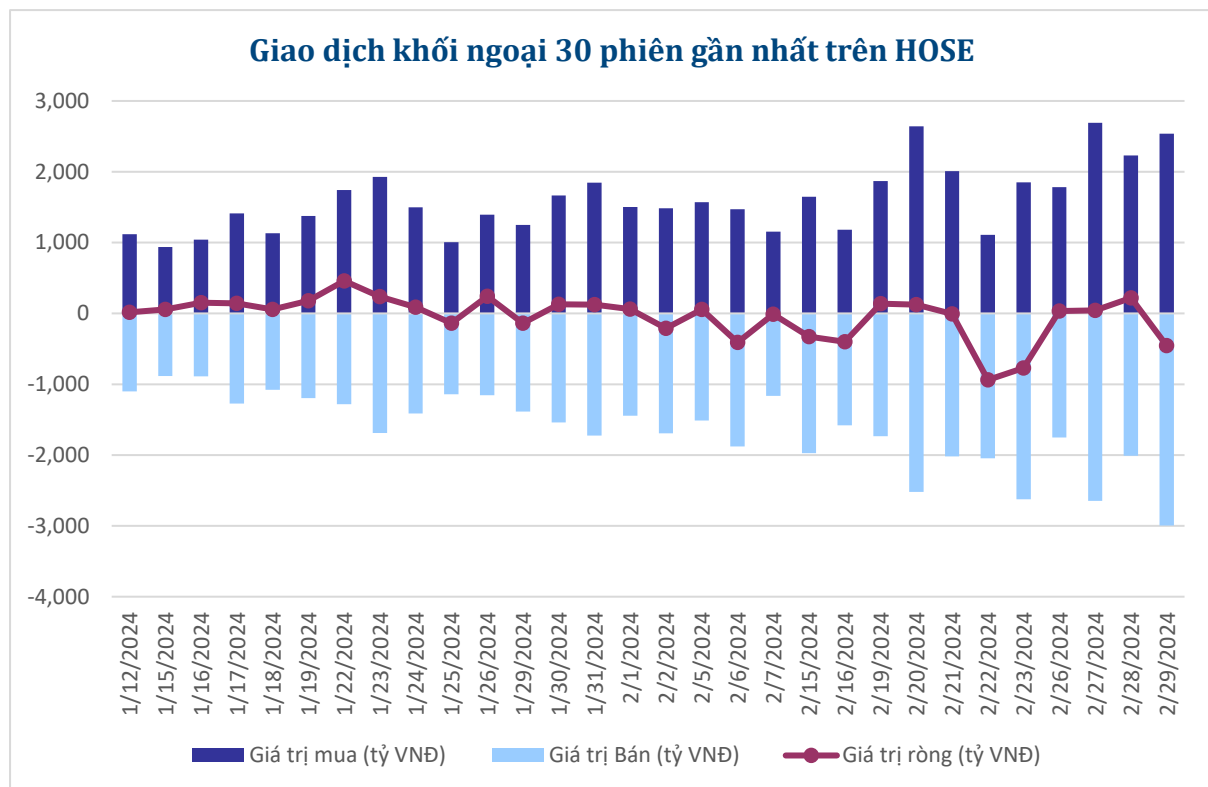
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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)
SSI	179.30	VHM	211.39
HPG	91.08	VRE	172.25
NLG	56.36	VNM	115.26
KDH	48.22	HCM	97.91
KBC	40.38	FUEVFN	71.85





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