



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 01/3/2024, VN-Index tăng 5.55 điểm (0.44%), lên mức 1,258.28 điểm; HNX-Index tăng 0.97 điểm (0.41%), lên mức 236.43 điểm. Thanh khoản thị trường giảm so với phiên giao dịch trước đó, với khối lượng giao dịch khớp lệnh của VN-Index đạt hơn 890 triệu cổ phiếu, tương đương giá trị đạt hơn 23 ngàn tỷ đồng; HNX-Index đạt hơn 106 triệu cổ phiếu, tương đương giá trị hơn 2 ngàn tỷ đồng.

Về mức độ ảnh hưởng, BID, VHM, FPT và GVR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2.4 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VPB, TCB, VNM và HPG là những mã có tác động tiêu cực nhất khi lấy đi hơn 1.2 điểm của chỉ số.

Trên sàn HOSE, ngành tài chính khác là ngành có sự phục hồi mạnh nhất với 3.64% chủ yếu đến từ các mã IPA (+6.25%), OGC (+0.69%) và TVC (+1.15%). Theo sau là ngành sản xuất phụ trợ và ngành dịch vụ tư vấn, hỗ trợ với mức tăng lần lượt là 3.56% và 2.61%. Ở chiều ngược lại, ngành sản phẩm cao su có mức giảm mạnh nhất thị trường với -1.05% chủ yếu đến từ mã DRC (-0.3%), CSM (-0.78%), và SRC (-4.92%).

Về giao dịch của khối ngoại, khối này quay lại mua ròng gần 200 tỷ đồng trên sàn HOSE, tập trung tại các mã MWG (138.67 tỷ), SSI (128.88 tỷ) và VIX (127.55 tỷ). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 4 tỷ đồng, tập trung vào mã PVS (38.06 tỷ) và IDC (7.41 tỷ).

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,095.70	-0.29%
Thép HRC (USD/tấn)	550.00	-0.54%
Dầu Brent (USD/b)	83.46	+0.38%
Cao su (USD/kg)	300.00	+0.81%
Tỷ giá USD/VND	24,655.0	0.00%
DXI index	103.86	-0.01%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Tháng 2 tiếp tục là một tháng ổn định về lãi suất tại các ngân hàng trung ương lớn với sự thay đổi được dự đoán trước trong chính sách tiền tệ toàn cầu dự kiến sẽ có hiệu lực vào cuối năm nay trong khi các thị trường mới nổi vẫn tiếp tục thực hiện chính sách tiền tệ nới lỏng.

Tất cả 4 ngân hàng trung ương giám sát 10 loại tiền tệ được giao dịch nhiều nhất đã tổ chức các cuộc họp vào tháng 2 bao gồm Úc, New Zealand, Thụy Điển và Anh đều giữ nguyên lãi suất cho vay chuẩn. Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed), Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB), Ngân hàng Nhật Bản (BOJ), Ngân hàng Canada, Ngân hàng Quốc gia Thụy Sĩ và Ngân hàng Norges không có cuộc họp chính sách trong tháng 2.

Thị trường đang tập trung vào thời điểm các ngân hàng trung ương lớn có thể bắt đầu nói lỏng chính sách tiền tệ với dữ liệu kinh tế mạnh mẽ gần đây của Mỹ đã thúc đẩy kỳ vọng về một động thái của Fed vào cuối năm nay.

Theo dữ liệu của LSEG, thị trường tiền tệ đang cho thấy khả năng cao cả ECB và Fed sẽ bắt đầu cắt giảm lãi suất vào tháng 6, với xác suất cao hơn một chút đối với ECB. Lịch bầu cử dày đặc, đỉnh điểm là cuộc bỏ phiếu tháng 11 ở Mỹ đã tạo thêm thêm một lớp bất ổn cho thị trường



TIN DOANH NGHIỆP

HSG: HSG dự chi tối đa 5,000 tỷ đồng cho lĩnh vực mới

Tập đoàn Hoa Sen (HOSE: HSG) dự định mở rộng sang lĩnh vực mới, đồng thời lên kế hoạch phát hành 5 triệu cp ESOP cho các cấp lãnh đạo. Các lĩnh vực được cân nhắc bao gồm tài chính; ngân hàng; chứng khoán; bảo hiểm; bất động sản; cơ khí chính xác; cơ khí chế tạo; công nghệ bán dẫn; phát triển dự án văn phòng, nhà ở, khu dân cư, khu đô thị; giáo dục, đào tạo; chăm sóc sức khỏe; du lịch, sinh thái, nghỉ dưỡng...

Tập đoàn Hoa Sen cho biết thêm tổng mức đầu tư tối đa cho lĩnh vực được mở rộng không quá 5,000 tỷ đồng. Bên cạnh đó, hãng tôn mạ này sẽ phát hành 5 triệu cổ phiếu ESOP với giá 10,000 đồng/cổ phiếu và cổ phiếu sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 1 năm. Những người nhận ESOP bao gồm cán bộ lãnh đạo, quản trị, điều hành và cán bộ quản lý, nhân sự chủ chốt của Tập đoàn.

TLG: Thiên Long báo lãi 18 tỷ đồng trong tháng 1, tăng 57%

CTCP Tập đoàn Thiên Long (mã TLG - sàn HOSE) mới công bố kết quả kinh doanh tháng 1/2024 với lợi nhuận sau thuế tăng trưởng tới 57% so với cùng kỳ. Trong tháng đầu năm 2024, doanh thu và lợi nhuận sau thuế của Thiên Long nhìn chung đã có sự hồi phục nhẹ. Cụ thể, tổng doanh thu thuần tăng 10% so với cùng kỳ, đạt 241 tỷ đồng; trong đó, doanh thu từ xuất khẩu tăng 3% và doanh thu từ nội địa tăng 17%. Lãi gộp trong tháng cũng đạt 101 tỷ đồng, tăng 13%. Biên lợi nhuận được nhích nhẹ từ 41% lên 42%, chi phí bán hàng và quản lý trong tháng chỉ tăng 5% so với cùng kỳ, lên 80 tỷ đồng; dẫn đến lợi nhuận sau thuế của Tập đoàn tăng 57%, đạt 18 tỷ đồng.

LCG: Lizen thực hiện nhận căn hộ để cản trừ nợ Công ty Đầu tư và Xây dựng Vina2

Công ty Lizen lên kế hoạch phát hành 3.45 triệu cổ phiếu cho người lao động (ESOP) với giá 10,000 đồng/cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ phát hành là 1.8% tổng số cổ phiếu đang lưu hành. Lizen thực hiện cản nợ thành vốn góp và nhận chuyển nhượng căn hộ. Ngoài ra, cũng trong ngày 1/3, Công ty Lizen thông qua việc chuyển tổng công nợ 122 tỷ đồng mà Công ty cổ phần BOT Bắc Giang - Lạng Sơn còn phải thanh toán cho Công ty thành vốn góp tại Công ty BOT Bắc Giang - Lạng Sơn. Thông qua việc nhận chuyển nhượng 23 căn hộ tại Dự án Tòa nhà phức hợp cao tầng, nhà ở chung cư và dịch vụ thương mại khu tái định cư Đê Đông tại Quy Nhơn, Bình Định do CTCP Đầu tư và Xây dựng Vina2 làm chủ đầu tư, nguồn tiền chuyển nhượng từ cản trừ công nợ với CTCP Đầu tư và Xây dựng Vina2.



FACTSHEET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

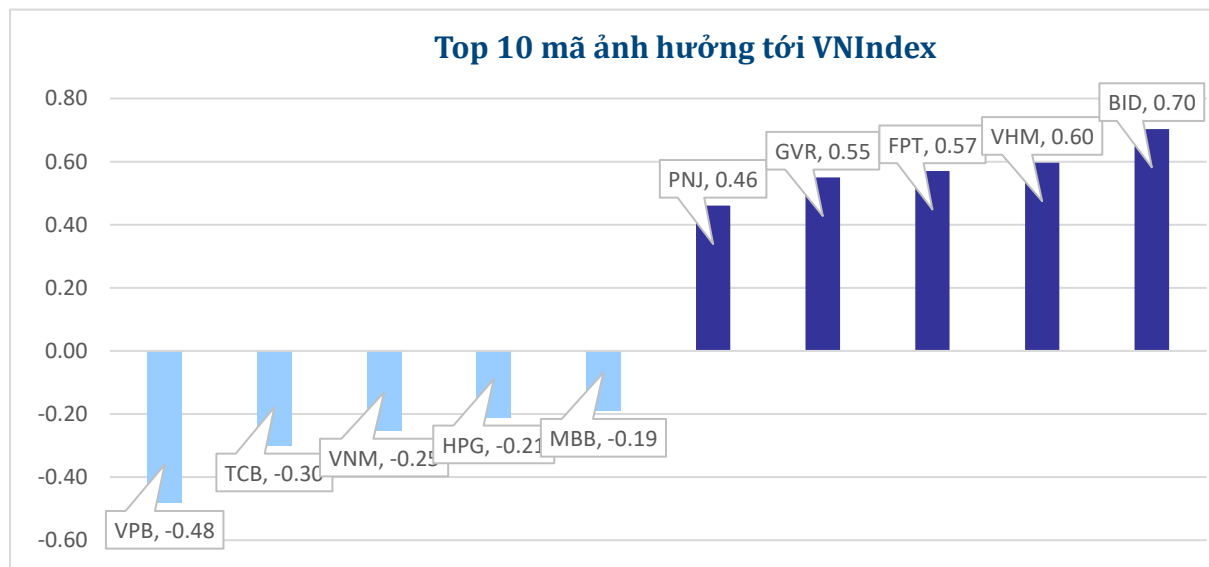
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,258.25	0.44%	5.55	961.93	23,731.7	293	82	182
Vn30 - Index	1,267.07	0.10%	1.32	277.68	9,084.5	19	4	7
Vn100-Index	1,264.44	0.50%	6.35	696.44	20,451.4	75	7	18
VNXAllshare	2,033.10	0.52%	10.55	934.92	24,655.6	149	90	124
HNX - Index	236.43	0.41%	0.97	104.20	2071.92	90	72	153
Upcom - Index	91.16	0.58%	0.53	53.10	577.2	24	122	109

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	23,731.68	-9.20%	961.93	-11.85%
HNX	2,071.92	9.36%	104.20	9.23%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

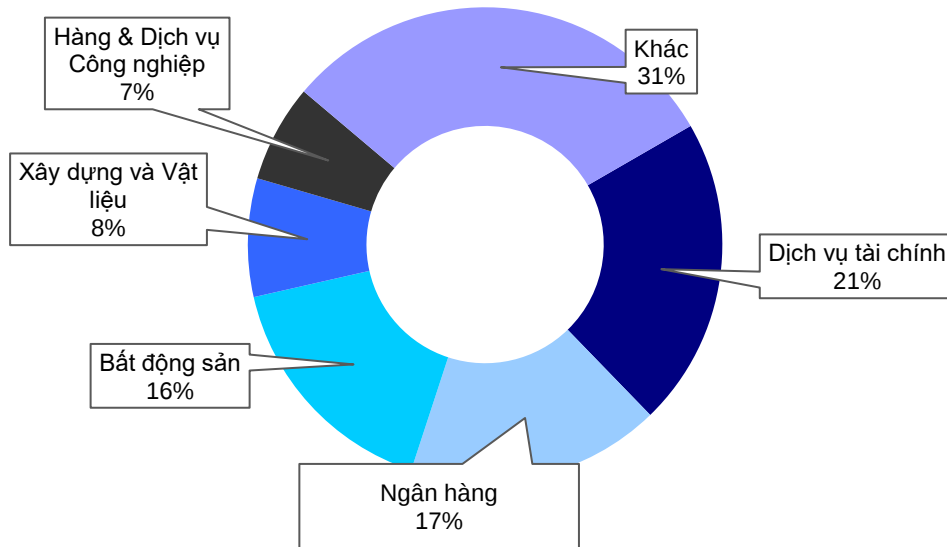


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VND	42.6	VND	988.0	PTB	433%	BSI	6.99%	ST8	-2.88%
VIX	38.4	STB	869.5	VNL	371%	HDG	6.97%	FRT	-2.76%
GEX	36.7	GEX	837.4	DGW	317%	LCG	6.92%	TCD	-2.72%
SHB	27.2	HPG	832.1	HDG	287%	DGW	6.09%	BMP	-1.71%
STB	27.2	SSI	802.8	PNJ	268%	GMD	5.92%	VPB	-1.26%

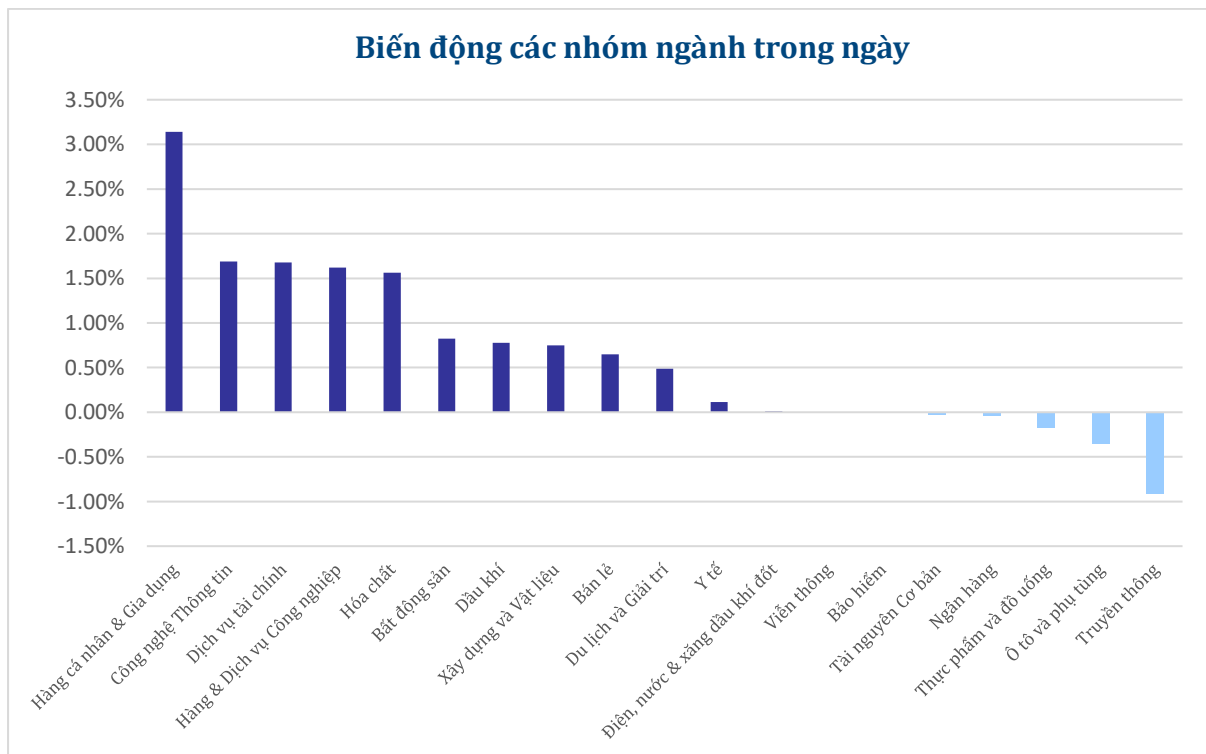


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



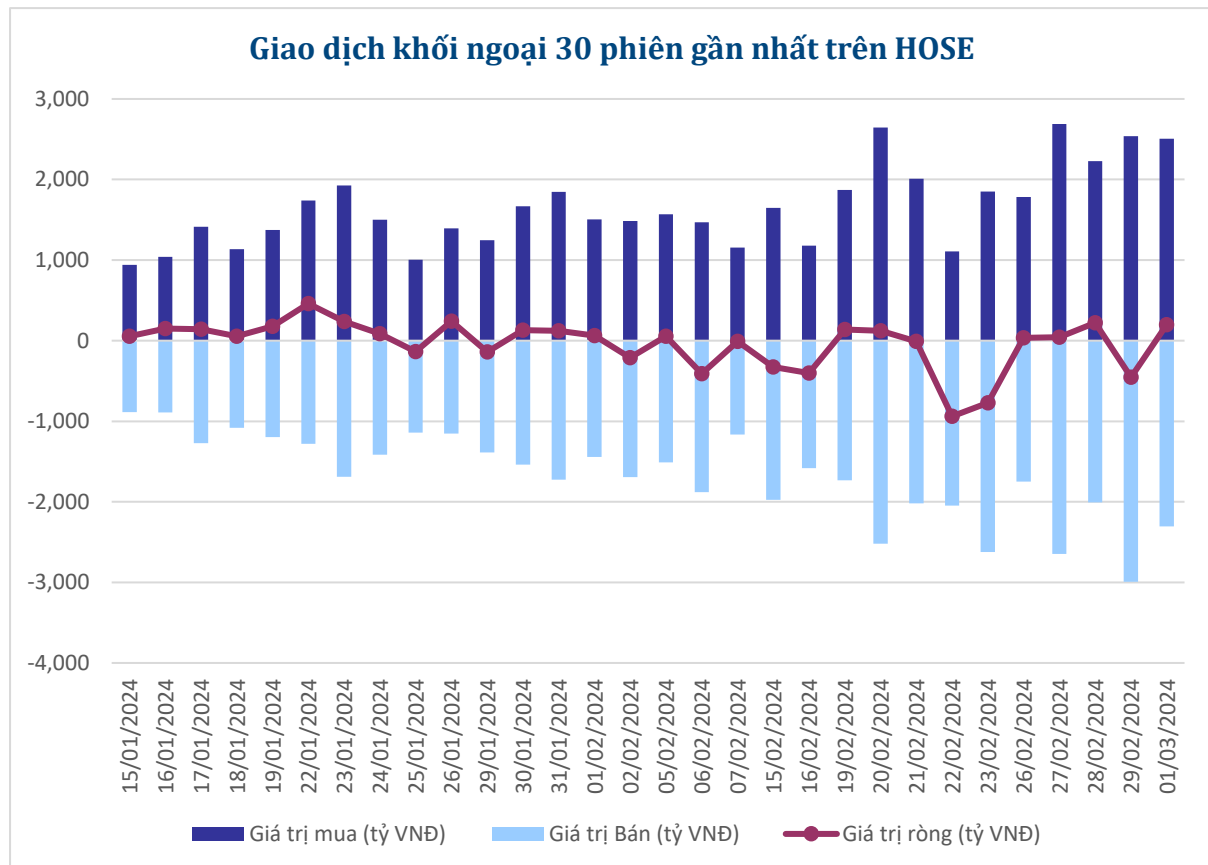
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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)
MWG	138.67	FUEFVND	197.89
SSI	128.88	VNM	135.00
VIX	127.55	HPG	89.02
STB	107.40	VHM	41.10
GEX	85.92	FRT	40.99





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