



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 04/3/2024, các chỉ số chính đều tăng. VN-Index tăng 0.25%, lên mức 1,261.41 điểm; HNX-Index tăng 0.4%, lên mức 237.38 điểm. Khối lượng khớp lệnh trên HOSE đạt gần 1,061 triệu đơn vị, tăng 19.1% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng khớp lệnh trên HNX tăng 0.06% so với phiên trước, đạt gần 105 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, CTG và HVN là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1.6 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, DGC và TPB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Trên sàn HOSE, VN-Index tăng điểm khá tốt và lan tỏa sự tích cực đến hầu hết các nhóm ngành, góp phần vào việc cải thiện đà tăng của chỉ số. Trong đó, nhóm ngành dẫn đầu là bán lẻ với mức tăng 1.51%. Theo sau là nhóm vận tải kho bãi, bất động sản và sản xuất hàng gia dụng. Về nhóm ngành bán lẻ sau khi không mấy nổi bật trong phiên hôm nay đã vượt lên dẫn đầu, điển hình 2 mã cổ phiếu đầu ngành như MWG (+1.72%), FRT (+0.57%),... Về nhóm bất động sản, các mã cổ phiếu đồng loạt khởi sắc như BCM (+2.83%), VRE (1.31%), NVL, (+1.16%), KDH (+2.86%), PDR (+1.21%), DIG (+2%), DXG (+1.08%),... Riêng cổ phiếu KBC và NLG đạt chạm trần với mức tăng 6.89%. Ngoài ra, các mã cổ phiếu thuộc nhóm sản xuất hàng gia dụng cũng đóng góp rất tốt cho chỉ số như TCM (+0.81%), MSH (+2.23%), STK (+1.77%), TNG (+4.67%), GIL (+2.66%), ...

Về giao dịch của khối ngoại, khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 102 tỷ đồng tập trung tại các mã KBC (281.55 tỷ), DIG (103.99 tỷ) và VND (77.31 tỷ). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 13 tỷ đồng, tập trung vào mã SHS (21.31 tỷ) và TNG (13.77 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%
DEX index	103.86	-0.01%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Nợ công của Mỹ

Nợ công của Mỹ đang tăng với tốc độ ngày càng mạnh trong những tháng gần đây, cứ mỗi 100 ngày lại tăng thêm khoảng 1 nghìn tỷ USD, góp phần đưa khối nợ toàn cầu lên kỷ lục mới...

Dữ liệu từ Bộ Tài chính Mỹ cho thấy nợ công của nước này chính thức vượt mốc 34 nghìn tỷ USD vào hôm 4/1, sau khi chớp nhoáng chạm mốc này vào hôm 29/12 năm ngoái. Trước đó, khối nợ công khổng lồ của nền kinh tế lớn nhất thế giới vượt 33 nghìn tỷ USD vào hôm 15/9/2023, và vượt 32 nghìn tỷ USD vào hôm 15/6/2023. Như vậy có thể thấy tốc độ tăng của nợ công Mỹ ngày càng nhanh. Trước khi chạm mốc 32 nghìn tỷ USD, khối nợ này phải mất 8 tháng để tăng thêm 1 nghìn tỷ USD từ mốc 31 nghìn tỷ USD.

Nợ công tăng mạnh của Mỹ góp phần vào sự gia tăng của “bom nợ” toàn cầu. Số liệu từ Viện Tài chính Quốc tế (IIF) hồi cuối tháng 2 cho thấy tổng nợ trên toàn cầu đã lập kỷ lục mới 313 nghìn tỷ USD trong năm 2023, tăng 15 nghìn tỷ USD trong quý 4 so với cùng kỳ năm trước. Trong vòng khoảng 1 thập kỷ, nợ toàn cầu đã tăng thêm hơn 100 nghìn tỷ USD, từ mức 210 nghìn tỷ USD.

PMI ngành sản xuất Việt Nam trên ngưỡng 50 điểm trong tháng 2

Theo Báo cáo Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) của S&P Global, ngành sản xuất Việt Nam tháng 2/2024 có sự tăng trưởng nhẹ, sản lượng và số lượng đơn đặt hàng mới đều tăng, biểu hiện niềm tin kinh doanh đang hồi phục tích cực.

Báo cáo của S&P Global cho biết, chỉ số PMI ngành sản xuất Việt Nam đạt 50.4 điểm trong tháng 2, tăng nhẹ 0.1 điểm phần trăm so với tháng 1/2024 và duy trì trên ngưỡng 50 điểm trong tháng thứ hai liên tiếp, biểu hiện mức độ cải thiện nhẹ về sức khỏe ngành sản xuất trong nước.

Khảo sát của S&P Global cho rằng, số lượng đơn đặt hàng mới từ nước ngoài được cải thiện là nguyên nhân đẩy tổng số lượng đơn đặt hàng mới tăng tháng thứ hai liên tiếp và kích thích sự tăng trưởng của chỉ số việc làm, củng cố niềm tin kinh doanh.

Mặc dù sản lượng tăng ở lĩnh vực hàng hóa tiêu dùng, hàng hóa đầu tư cơ bản và giảm ở lĩnh vực hàng hóa trung gian, tuy nhiên số lượng đơn đặt hàng mới tăng đã - lần đầu tiên trong bốn tháng qua - khuyến khích các nhà sản xuất tuyển dụng thêm nhân viên. Đây là mức tăng là cao nhất trong giai đoạn một năm qua, báo cáo viết.



TIN DOANH NGHIỆP

PVN: 2 tháng đầu năm, Petrovietnam lãi trước thuế gần 8,000 tỷ

Trong 2 tháng đầu năm, Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (Petrovietnam, PVN) ghi nhận các chỉ tiêu tài chính đều hoàn thành vượt mức từ 16-26% kế hoạch, tăng trưởng cao so với cùng kỳ năm 2023, hầu hết các chỉ tiêu sản xuất của Petrovietnam đều hoàn thành vượt mức kế hoạch 2 tháng từ 5- 30%, nhiều chỉ tiêu tăng trưởng cao so với cùng kỳ năm 2023 như xăng dầu tăng 23.5%; sản xuất điện tăng 11%; LPG tăng 6.7%; sản xuất đạm tăng 2.1%; Polypropylen tăng 8.5%; NPK tăng 2.6 lần.

Tất cả các chỉ tiêu tài chính của Tập đoàn đều hoàn thành vượt mức từ 16-26% kế hoạch, tăng trưởng cao so với cùng kỳ. Cụ thể, tổng doanh thu toàn Tập đoàn đạt 145.4 ngàn tỷ đồng, vượt 26% kế hoạch, tăng 16% so với cùng kỳ; lợi nhuận trước thuế hợp nhất trên 7.7 ngàn tỷ đồng, vượt 48% kế hoạch. Nộp ngân sách toàn Tập đoàn tăng 3%, ước đạt 20.1 ngàn tỷ đồng, vượt 16% kế hoạch. Giá trị thực hiện đầu tư tăng 58.6%, ước đạt 3.14 ngàn tỷ đồng, thực hiện được 81% kế hoạch. TLG: Thiên Long báo lãi 18 tỷ đồng trong tháng 1, tăng 57%

MAC: Maserco muốn tăng vốn gấp 3 đến 4 lần

CTCP Cung ứng và Dịch vụ Kỹ thuật Hàng hải (Maserco – HNX: MAC) vừa công bố nghị quyết HĐQT thông qua kế hoạch tổ chức ĐHĐCĐ thường niên 2024. Theo tờ trình ĐHĐCĐ năm 2024, Maserco lên kế hoạch kinh doanh với doanh thu 135.5 tỷ đồng, tăng 74% so với thực hiện năm 2023, phần lớn tới từ khai thác bãi (38 tỷ đồng), vận tải thủy (30 tỷ đồng), chi nhánh Đà Nẵng (22.8 tỷ đồng)... Một trong những nội dung gây chú ý khác tại đại hội lần này, là việc thông qua phương án tăng vốn điều lệ lên 454 tỷ đồng hoặc 606 tỷ đồng, bằng phương pháp phát hành cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 1:2 hoặc 1:3. Với vốn điều lệ hiện ở mức 151 tỷ đồng, công ty dự kiến sẽ tăng vốn điều lệ lên gấp 3 - 4 lần. Cho đến nay, MAC đã trải qua tổng cộng 10 lần tăng vốn. Lần gần nhất là vào năm 2018, công ty phát hành 720 nghìn cổ phiếu trả cổ tức với tỷ lệ 5%, tăng vốn điều lệ lên 151 tỷ đồng như hiện nay.

BVL: Lợi nhuận lao dốc, BV Land muốn huy động thêm 200 tỷ từ cổ đông

CTCP BV Land (UpCOM: BVL) vừa thông báo, ngày 6/3 là ngày đăng ký cuối cùng hưởng quyền mua cổ phiếu BVL ưu đãi với giá 10,000 đồng/cp. Theo đó, BV Land dự kiến phát hành 20.06 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 100:35, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được hưởng 1 quyền, cứ 100 quyền được mua 35 cổ phiếu mới.

Số tiền thu về từ đợt chào bán sẽ được BV Land trích hơn 75.7 tỷ đồng để bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh và gần 125 tỷ đồng dùng để đầu tư mua cổ phần của một công ty con là CTCP BV Invest (tên cũ là CTCP Đầu tư Xây dựng Lilama). Về số vốn dùng để mua cổ phần BV Invest, công ty ước tính khoảng 94.1 tỷ đồng và số vốn đầu tư mua thêm cổ phần còn dư trong đợt chào bán cổ phần tăng vốn đó là 30.8 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

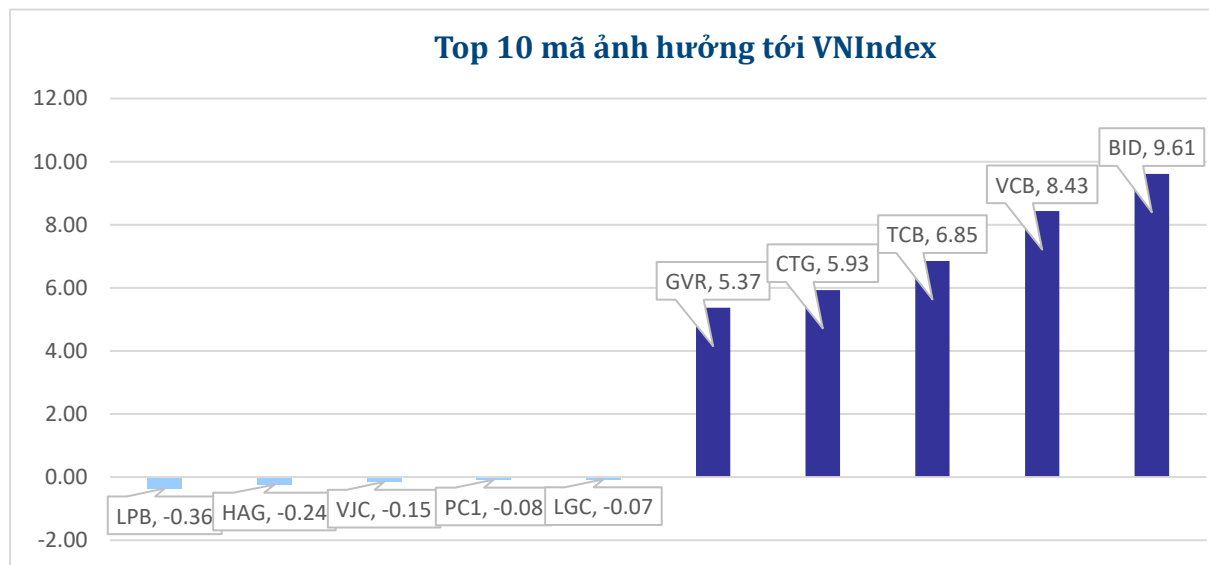
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,261.41	0.25%	3.13	1183.09	28,606.6	276	90	190
Vn30 - Index	1,268.53	0.12%	1.46	333.75	10,657.2	15	6	9
Vn100-Index	1,267.79	0.26%	3.35	859.90	24,846.1	54	12	34
VNXAllshare	2,038.76	0.28%	5.66	1116.50	28,978.0	238	92	142
HNX - Index	237.38	0.40%	0.95	104.18	2082.50	111	73	131
Upcom - Index	91.13	-0.03%	-0.03	40.67	535.9	172	104	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	28,606.55	20.54%	1,183.09	22.99%
HNX	2,082.50	0.51%	104.18	-0.02%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

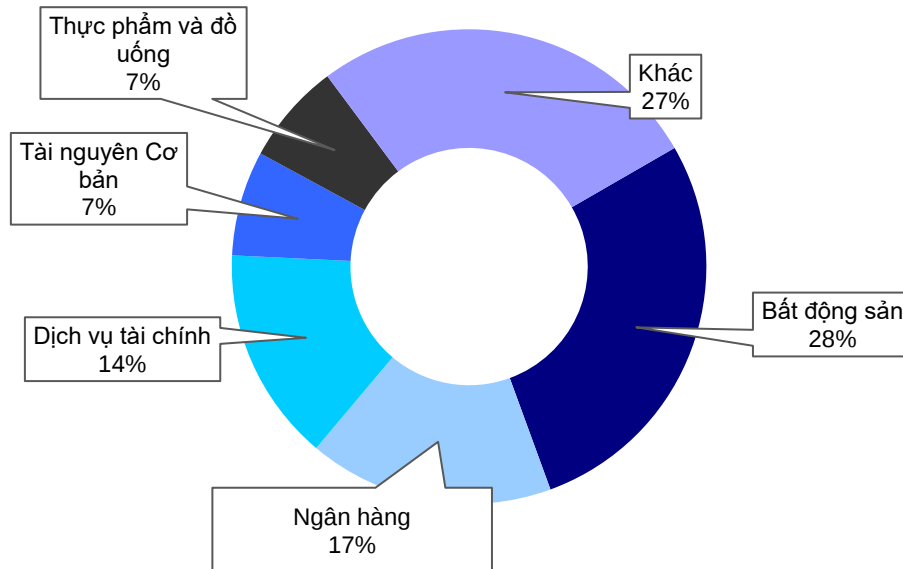


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
DIG	49.3	DIG	1,400.1	PGD	1620%	TIP	6.96%	TCD	-2.68%
NVL	38.2	KBC	1,165.6	NCT	1609%	NLG	6.89%	CSV	-2.56%
KBC	35.6	SSI	945.3	GMC	905%	KBC	6.89%	IJC	-1.97%
VND	32.2	HPG	886.7	VRC	763%	BTP	6.81%	EVF	-1.82%
MBB	31.9	MWG	784.9	DSN	720%	HVN	6.67%	ST8	-1.69%

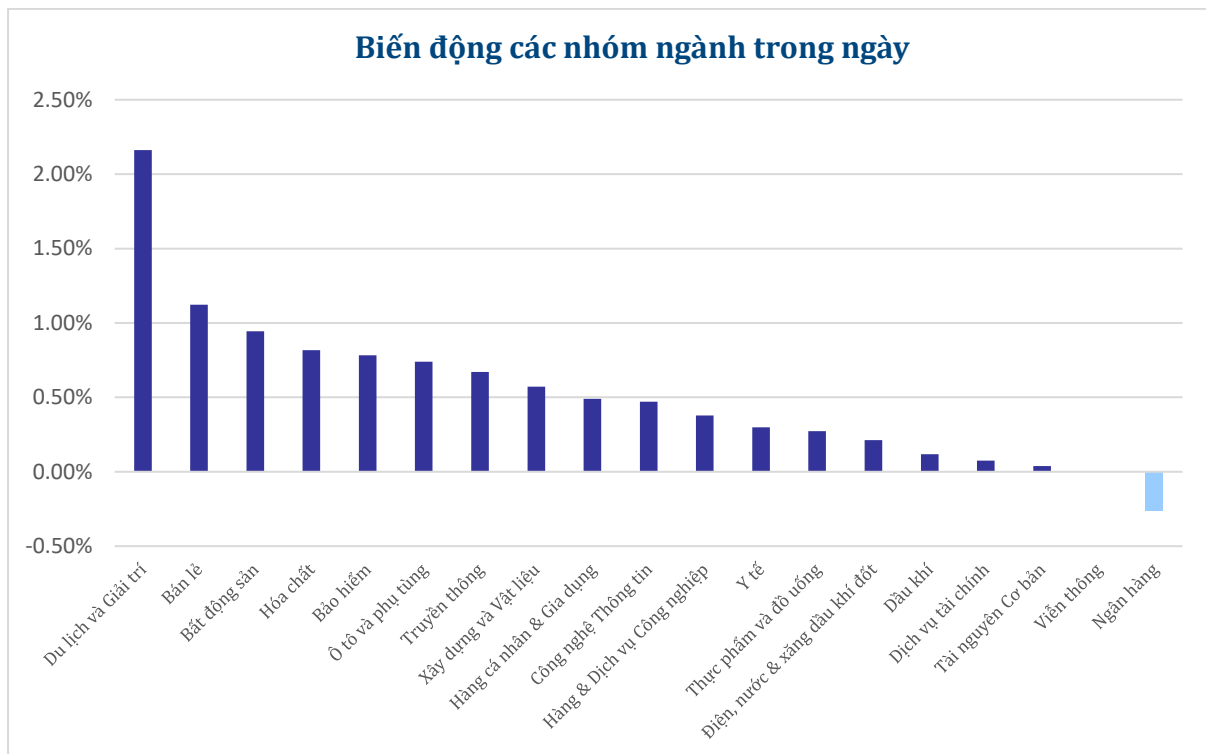


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



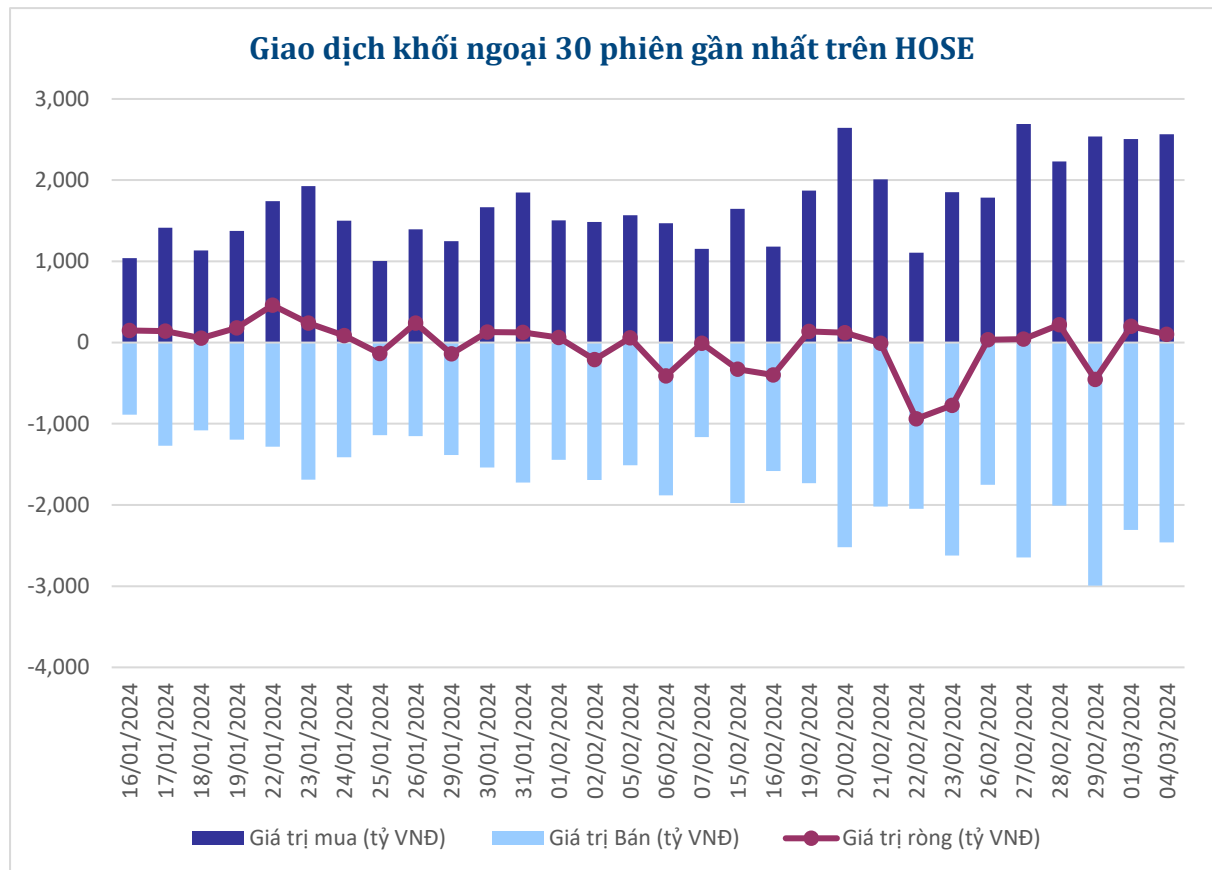
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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)
KBC	281.55	FUEVFNVD	123.99
DIG	103.99	HPG	109.37
VND	77.31	PVD	88.57
MWG	75.80	DGC	59.10
NLG	74.16	VHM	52.78





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