



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 11/3/2024, các chỉ số chính tiếp tục giảm mạnh. VN-Index giảm 0.95% tương đương 11.86 điểm, về mức 1,235.49 điểm; HNX-Index giảm 1.05%, về mức 233.84 điểm. Khối lượng khớp lệnh trên HOSE đạt hơn 851 triệu đơn vị, giảm 30% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng khớp lệnh trên HNX giảm 28% so với phiên trước, đạt hơn 92 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, FRT và CTR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với HƠN 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, GAS, VPB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành như hàng cá nhân & gia dụng, hóa chất vẫn ghi nhận tăng trưởng (PNJ +2.59%; BFC +6.14%). Ngược lại, các mã cổ phiếu thuộc ngành bán lẻ và tiện ích chịu ảnh hưởng nặng nề nhất với các mã PIT (-6.97%), GAS (-2.14%).

Khối ngoại quay trở lại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 247 tỷ đồng tập trung tại các mã FRT (97.33 tỷ), EIB (65.85 tỷ). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 151 tỷ đồng tập trung tại PVS (98.08 tỷ), CEO (24.55 tỷ).

Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Đến trung tuần tháng 3, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã quay trở lại kênh phát hành tín phiếu sau 4 tháng tạm dừng. Cụ thể vào ngày 11/03, nhà điều hành đã hoàn thành đợt phát hành gần 15 ngàn tỷ đồng tín phiếu kỳ hạn 28 ngày theo hình thức bán hẫp và theo cơ chế đấu thầu lãi suất. Kết quả có 6/18 thành viên tham gia trúng thầu với tổng khối lượng là 15 ngàn tỷ đồng.

Mức lãi suất trúng thầu phiên 11/03 là 1.4%/năm, thấp hơn nhiều so với mức 2.13%/năm của lãi suất kỳ hạn 1 tháng trên thị trường liên ngân hàng. Lãi suất trúng thầu thấp hơn tương đối nhiều so với lãi suất kỳ hạn 1 tháng trên thị trường liên ngân hàng và cho thấy thanh khoản hệ thống đang khá dư thừa.

Nhìn chung động thái phát hành tín phiếu của nhà điều hành có nét tương đồng so với hồi tháng 9 năm ngoái khi tỷ giá USD/VND cũng đang chịu nhiều áp lực trong bối cảnh thanh khoản hệ thống dồi dào với tăng trưởng tín dụng vẫn ở mức thấp.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,185.50	+0.02%
Thép HRC (USD/tấn)	547.50	-0.82%
Dầu Brent (USD/b)	82.05	-0.73%
Cao su (USD/kg)	313.00	+3.13%
Tỷ giá USD/VND	24,640.0	+0.06%
DXI index	102.71	-0.03%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

CTD: được Finnratings xếp hạng tín nhiệm BBB

Theo năm tài chính mới từ 1/7/2023 đến hết 30/6/2024, báo cáo tài chính soát xét 6 tháng đầu năm tài chính 2024, tổng tài sản của Cotecons là 21.652 tỷ đồng, trong đó lượng tiền lên đến 4.304 tỷ đồng, chiếm 20% tổng tài sản (chưa bao gồm khoản đầu tư chứng khoán và đầu tư tài chính khác).

Chất lượng các khoản phải thu của Cotecons đến từ tệp khách hàng uy tín đã cải thiện rõ ràng, dự phòng cho các khoản nợ phải thu khó đòi đã giảm 44 tỷ đồng, tương đương 46%. Công tác tối ưu chi phí đã giúp cho Cotecons giảm đáng kể chi phí vận hành, giảm 81 tỷ đồng, tương đương với mức giảm 28% so với cùng kỳ.

Kết thúc nửa đầu năm tài chính 2024, Cotecons đã ghi nhận doanh thu đạt 9.784 tỷ đồng, lợi nhuận cũng đạt 136 tỷ đồng, hoàn thành lần lượt 55% và 50% kế hoạch được đề ra.

SBT: cơ cấu danh mục đầu tư, tối ưu nguồn vốn xanh trong nông nghiệp tuần hoàn

Ngày 11/03/2024 vừa qua, bà Huỳnh Bích Ngọc - Chủ tịch Hội đồng Quản trị của CTCP Thành Công – Biên Hòa đã thông báo đăng ký chuyển nhượng 15 triệu cổ phiếu SBT.

Tính đến hết ngày 11/03/2024, bà Huỳnh Bích Ngọc đang nắm giữ 84,265.703 cổ phiếu SBT, tương đương 11.06% vốn cổ phần. Nếu giao dịch thành công, bà Ngọc dự kiến sẽ nắm giữ 69,265.703 cổ phiếu, tương đương 9.09% vốn cổ phần.

Được biết, giao dịch này được thực hiện với mục đích tái cơ cấu danh mục đầu tư, và nằm trong kế hoạch tối ưu hoá nguồn vốn nhằm phát triển chiến lược kinh doanh "xanh" của Hội đồng Quản trị TTC AgriS.

FOX: Phải dự phòng toàn bộ 63 tỷ đồng nợ xấu của Sâm Ngọc Linh Kon Tum

Theo BCTC kiểm toán năm 2023 của CTCP Viễn thông FPT (FPT Telecom, mã chứng khoán: FOX, UpCom), doanh nghiệp này đã ghi nhận 630 tỷ đồng nợ khó có khả năng thu hồi, tăng 142 tỷ đồng so với số đầu năm. Tuy nhiên giá trị có thể thu hồi chỉ khoảng 7.8 tỷ đồng, chiếm 12%. Trong đó, FPT Telecom ghi nhận 63 tỷ đồng nợ khó đòi với CTCP Sâm Ngọc Linh Kon Tum và phải dự phòng toàn bộ.

FPT Telecom không thuyết minh cụ thể khoản nợ này với CTCP Sâm Ngọc Linh Kon Tum. 2 công ty này được biết đến với một hoạt động chung là Giải bóng đá vô địch quốc gia (V-League 1). Trong đó, FPT Telecom là doanh nghiệp sở hữu bản quyền của V-League 1 từ 2023-2027. Còn Sâm Ngọc Linh Kon Tum với nhãn hàng Nước tăng lực Night Wolf là nhà tài trợ chính của giải đấu này trong 3 năm liên tiếp 2022-2024.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

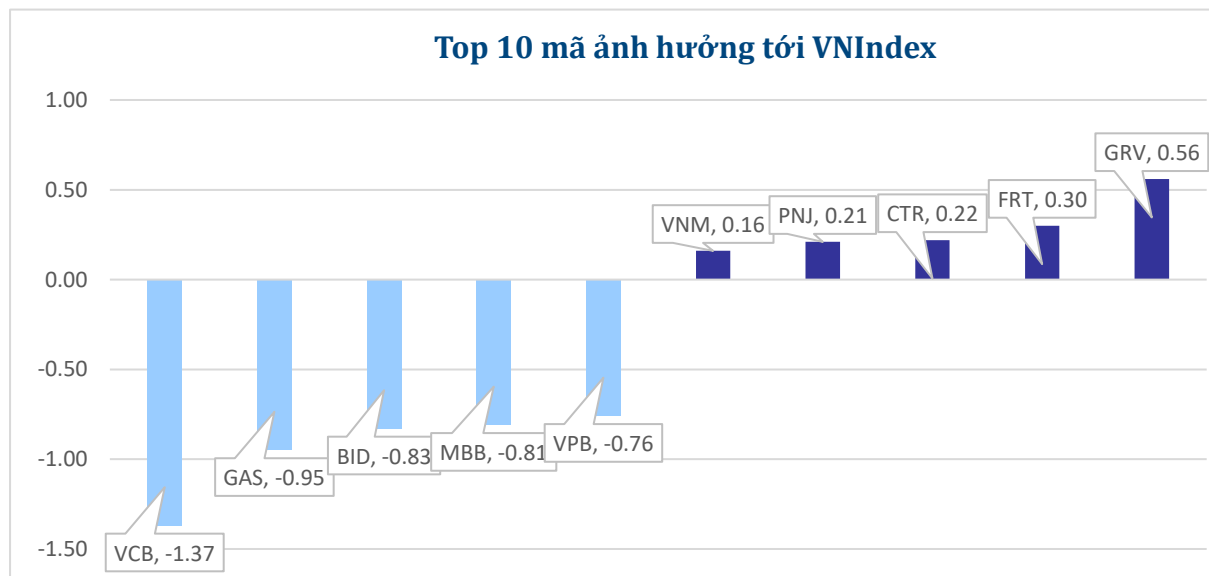
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1.235,49	-0.95%	-11.86	958.99	23,858.0	104	57	392
Vn30 - Index	1.235,12	-1.21%	-15.08	316.07	9,759.4	3	2	25
Vn100-Index	1.994,57	-1.02%	-20.53	952.40	24,445.6	105	80	278
VNXAllshare	1.250,57	-1.02%	-12.94	847.90	22,858.0	67	31	189
HNX - Index	233,84	-1.05%	-2.48	92.17	9859.42	54	57	204
Upcom - Index	90,66	-0.62%	-0.57	34.52	24,445.6	126	98	135

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	23,857.96	-26.60%	958.99	-28.76%
HNX	9,859.42	304.99%	92.17	-27.89%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

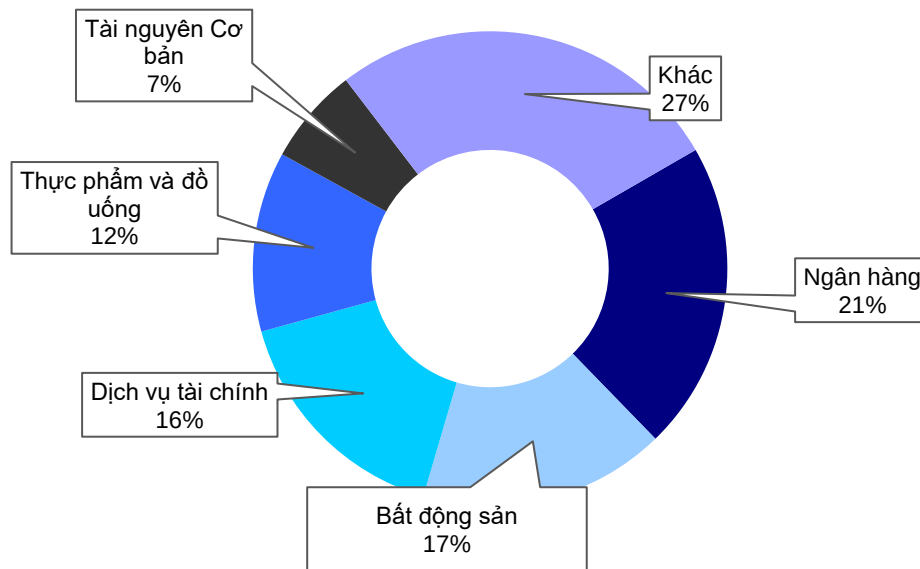


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	40.6	HPG	933.3	OPC	994%	IDI	4.84%	LDG	-3.74%
MBB	38.4	SSI	912.4	PHR	257%	DBC	4.08%	VRE	-3.54%
VIX	34.0	MBB	899.1	FRT	255%	BAF	2.60%	LPB	-3.22%
VND	32.3	VND	748.5	CTR	252%	GVR	1.90%	KBC	-3.02%
HPG	31.0	DBC	728.1	CSV	237%	EIB	1.41%	MWG	-2.83%

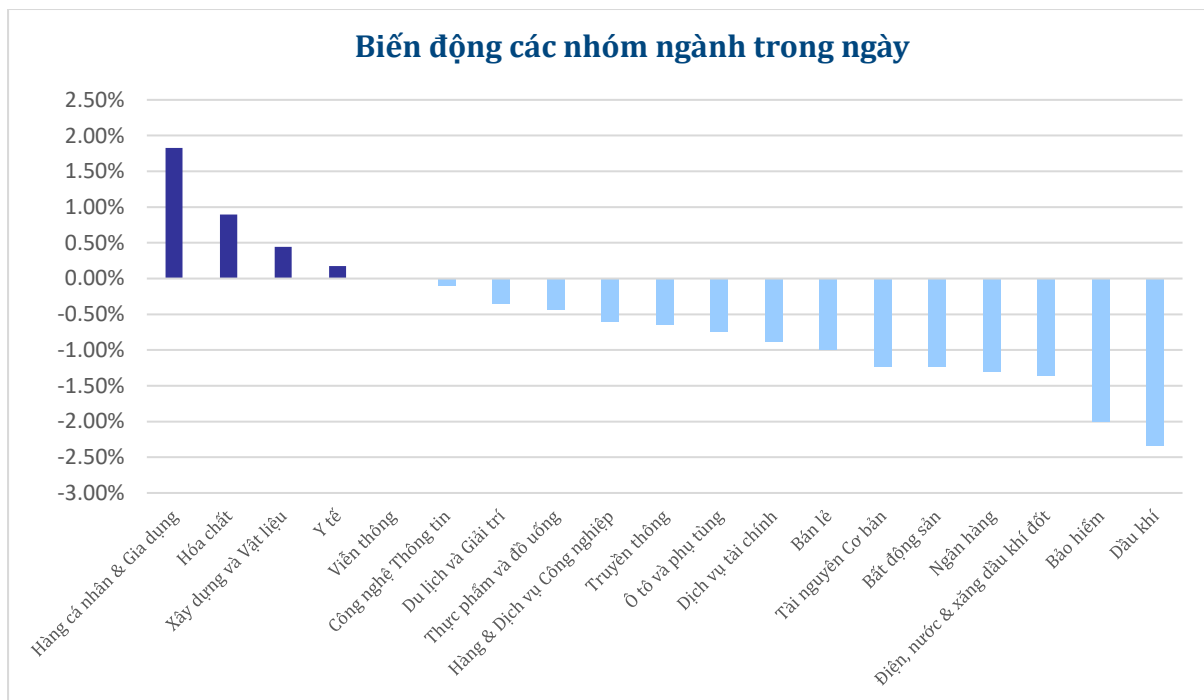


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



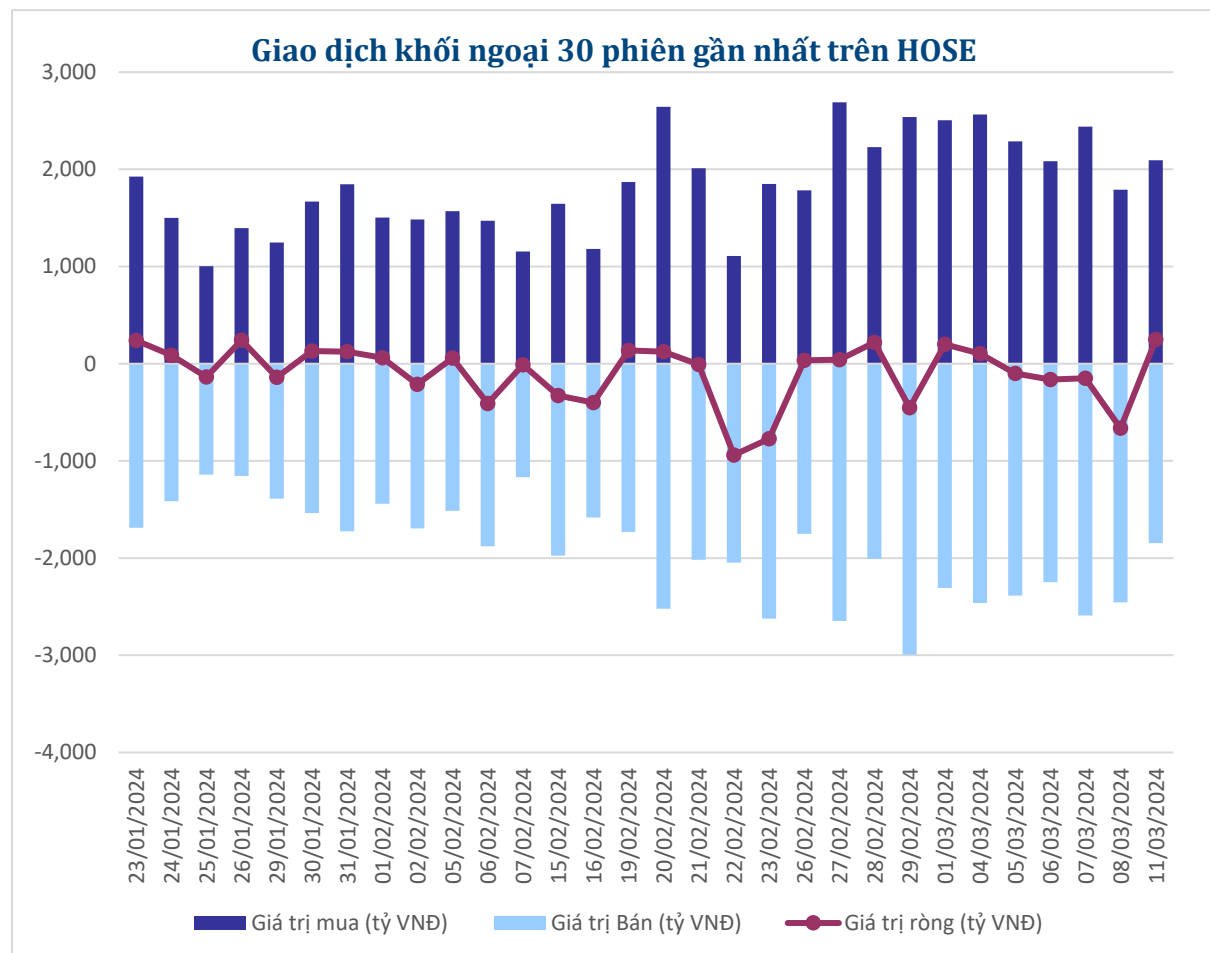
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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)
FRT	97.32	MSN	91.67
EIB	65.84	KBC	64.21
FTS	62.85	VPB	49.04
HPG	62.55	PVD	41.06
VPI	57.51	SAB	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 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