



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 14/3/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index giảm 0.49% tương đương 6.25 điểm, xuống mức 1,264.26 điểm; HNX-Index tăng 0.62%, lên mức 239.68 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1,057 triệu đơn vị, tăng 7.6% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 45.12% so với phiên trước, đạt hơn 162 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GAS, VIC và GVR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với 2.61 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, BID, và CTG là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Về mức độ ảnh hưởng của các nhóm ngành, ngành truyền thông và dầu khí dẫn đầu về tăng trưởng trong phiên (YEG +4.76%; ADG +1.79%; PVD +4.94%; PLX +0.67%). Ngược lại, ngành bán lẻ và ngân hàng có ảnh hưởng tiêu cực đến các chỉ số. (MWG -2.68%; FRT -2.53%; CTG -1.99%; BID -1.71%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 910 tỷ đồng tập trung bán ròng tại các mã VHM (165.70 tỷ), VNM (141.22 tỷ) và FRT (104.35 tỷ). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 103 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại PVS (54.47 tỷ), SHS (52.45 tỷ).

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,167.50	-0.02%
Thép HRC (USD/tấn)	536.50	-0.46%
Dầu Brent (USD/b)	85.12	+0.16%
Cao su (USD/kg)	348.10	+0.90%
Tỷ giá USD/VND	24,690.0	+0.04%
DXY index	103.36	+0.09%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

NHNN cảnh báo nợ xấu nội tăng gấp đôi năm 2023

Biến động tiêu cực từ tình hình kinh tế thế giới cùng những khó khăn nội tại đã tác động tiêu cực tới hoạt động sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp, khả năng trả nợ gốc/lãi ngân hàng suy giảm. Nợ xấu nội bảng của hệ thống các tổ chức tín dụng đến cuối năm 2023 là 4.55%, tăng so với mức 2.03% vào cuối năm 2022, khiến các ngân hàng thận trọng khi cấp tín dụng.

Cùng đó, huy động vốn qua cổ phiếu, trái phiếu, vốn FDI tăng thấp, những khó khăn trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp, bất động sản chưa được giải quyết căn cơ, triệt để... khiến cho nguồn vốn phục vụ tăng trưởng tiếp tục tập trung vào tín dụng ngân hàng, tỷ lệ Tín dụng/GDP tăng cao (cuối năm 2023 khoảng 133%, tăng so với mức khoảng 125% cuối năm 2022), tiềm ẩn rủi ro an toàn hệ thống tài chính, tiền tệ.

Nhật Bản chứng kiến đợt tăng lương lịch sử

Một loạt các công ty Nhật Bản, bao gồm Honda, Nippon Steel và ANA Holding, đã đồng ý tăng lương cho người lao động ở mức mạnh nhất trong hơn ba thập kỷ. Động thái này càng củng cố cho xu hướng lạm phát và tăng cơ hội cho Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (NHTW) bắt đầu tăng lãi suất.

Trong năm nay, giới đầu tư theo dõi sát các cuộc đàm phán về lương, vì tăng trưởng tiền lương là yếu tố quan trọng để NHTW quyết định đảo chiều chính sách tiền tệ siêu nói lỏng của mình. Mặc cho những dữ liệu kinh tế yếu gần đây, các nhà phân tích cho biết kết quả đàm phán lương sẽ cho phép NHTW chấm dứt chính sách lãi suất âm ngay trong tuần tới hoặc tháng 4.

Trong năm nay, lương của người lao động cũng tăng mạnh trước áp lực từ đà tăng của giá cả vì cuộc chiến Nga-Ukraine và cũng vì áp lực từ phía Chính phủ. Tuy vậy, các liên đoàn đã không đảm bảo việc tăng lương đủ để bù đắp cho lạm phát gia tăng. Trong khi đó, lợi ích không được chia đều cho các doanh nghiệp vừa và nhỏ, nơi sử dụng khoảng 70% lực lượng lao động của Nhật Bản.

TIN DOANH NGHIỆP

FPT: Duy trì cổ tức tiền mặt 20%, thưởng thêm cổ phiếu cho cổ đông

Tập đoàn FPT (mã chứng khoán FPT) vừa công bố tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên 2024. Theo đó, HĐQT trình phương án trả cổ tức tiền mặt năm 2023 là 20%, tức 1 cổ phiếu được nhận 2,000 đồng/cp. Công ty đã tạm ứng trước 10% vào tháng 7/2023. Cổ tức tiền mặt còn lại dự kiến triển khai trong quý 2/2024.

Ngoài ra, HĐQT FPT còn trình phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu cho cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ phát hành là 20:3, tức cổ đông sở hữu



20 cổ phiếu được nhận thêm 3 cổ phiếu mới. Thời gian triển khai không muộn hơn quý 3/2024.

Năm 2023, FPT mang về 52,618 tỷ đồng doanh thu, 9,203 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, lần lượt tăng 19.6% và 20.1% so với năm 2022. Lợi nhuận sau thuế cho cổ đông công ty mẹ đạt 6,470 tỷ đồng, tăng trưởng 21.8%; EPS (Earning Per Share) đạt 4,666 đồng/cổ phiếu, tăng trưởng 21.3% so với năm trước.

BAF: Đưa vào vận hành hai trại heo ở Tây Ninh

TCP Nông nghiệp BAF đưa vào vận hành 2 cụm trang trại xanh, gồm cụm trại Hải Đăng và trại Tân Châu. Cụm trại Hải Đăng và trại Tân Châu được BAF dự kiến sẽ đóng góp doanh thu và lợi nhuận từ giữa quý 3/2024.

Cụ thể, cụm trại Hải Đăng có diện tích 66 ha, là trại có quy mô lớn nhất của BAF ở thời điểm hiện tại. Cũng trong ngày 12/03, BAF khánh thành trang trại chăn nuôi heo công nghệ cao Tân Châu (trại Tân Châu). Trang trại này có chi phí đầu tư 220 tỷ đồng, quy mô hơn 12 ha, công suất 30 ngàn heo thịt, được đầu tư theo tiêu chuẩn trang trại xanh.

Ở thời điểm hiện tại, Doanh nghiệp sở hữu hệ thống 28 trại heo nái và heo thịt trên cả nước, tổng đàn gần 400 ngàn con, cho ra gần 1 triệu heo thương phẩm/năm. Kế hoạch sắp tới, Doanh nghiệp định hướng vận hành thêm 18 trang trại mới trong giai đoạn 2024 – 2025.

GMC: Chuyển hướng kinh doanh sang lĩnh vực vận tải hàng hóa

Theo đó, GMC cho biết trong năm 2023, tình hình sản xuất kinh doanh của Công ty gặp nhiều khó khăn, thiếu đơn hàng để hoạt động, đơn hàng nhỏ, năng suất thấp, giá gia công cạnh tranh dẫn đến doanh thu không bù đắp chi phí. Công ty đã phải tổ chức lại bộ máy, tiếp tục cắt giảm lao động, tạm ngưng sản xuất để giảm thiểu thiệt hại.

Từ tháng 5/2023 đến nay, Công ty tạm ngưng sản xuất (bao gồm may trang phục và tử vải) do chưa nhận được đơn hàng. GMC chỉ giữ lại nhân sự kho của các nhà máy và một số nhân viên nghiệp vụ gián tiếp để bảo quản hàng lưu kho, rà soát các tài sản không còn dùng để chuẩn bị thanh lý nên vẫn phát sinh chi phí cho ngành hàng may dù không có doanh thu. Trong bối cảnh trên, GMC cho biết đang thử sức với lĩnh vực mới. Sau khi được Sở Kế hoạch và Đầu tư chấp thuận bổ sung ngành nghề kinh doanh mới, Công ty đã tham gia hợp tác kinh doanh trong lĩnh vực vận tải hàng hóa và chỉ còn ghi nhận doanh thu từ hoạt động này.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

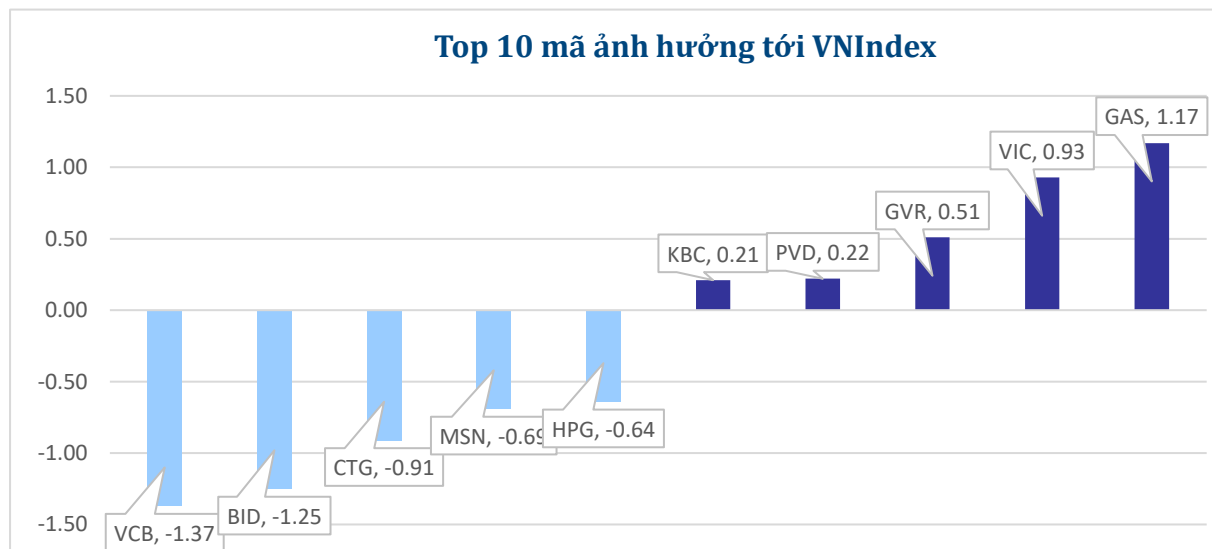
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,264.26	-0.49%	-6.25	1057.18	27,962.0	193	69	292
Vn30 - Index	1,260.32	-0.94%	-11.96	272.47	9,707.9	4	4	22
Vn100-Index	1,267.60	-0.70%	-8.88	769.38	23,879.6	31	8	61
VNXAllshare	2,042.53	-0.52%	-10.64	1103.91	29,972.2	191	88	190
HNX - Index	239.68	0.62%	1.48	162.80	3,446.8	97	66	152
Upcom - Index	91.62	0.10%	0.09	46.51	561.9	184	89	107

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	27,961.99	6.35%	1,057.18	7.63%
HNX	3,446.77	52.23%	162.80	48.19%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

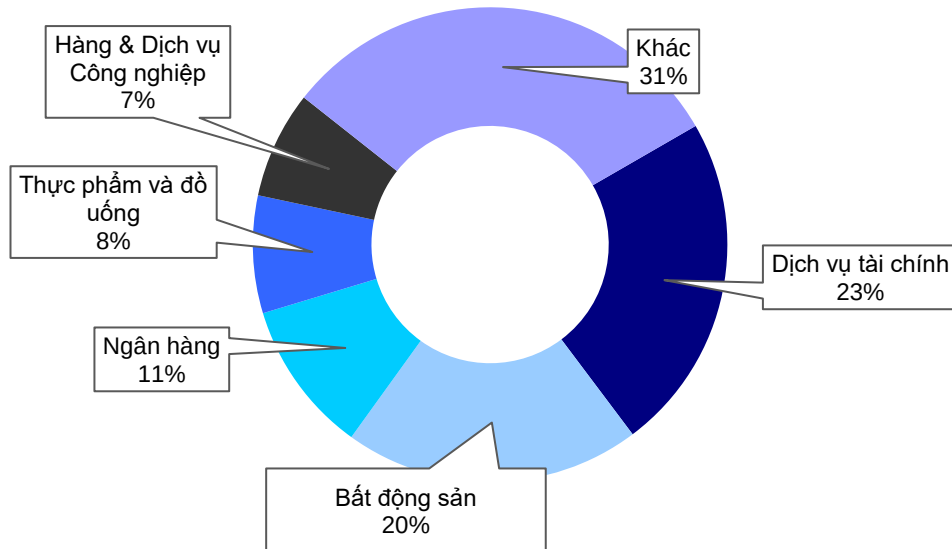


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL5 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	46.8	SSI	1,506.8	SBA	756.37%	VTP	6.92%	ELC	-4.33%
VND	40.2	VIX	971.3	NVT	511.68%	PVT	6.85%	MWG	-2.68%
SSI	39.4	DIG	967.7	TVS	488.48%	IJC	6.77%	FRT	-2.53%
DIG	35.3	VND	950.7	TBC	468.11%	PVD	4.94%	MSN	-2.47%
HPG	30.8	HPG	940.9	PVP	415.41%	GIL	4.91%	BSI	-2.28%

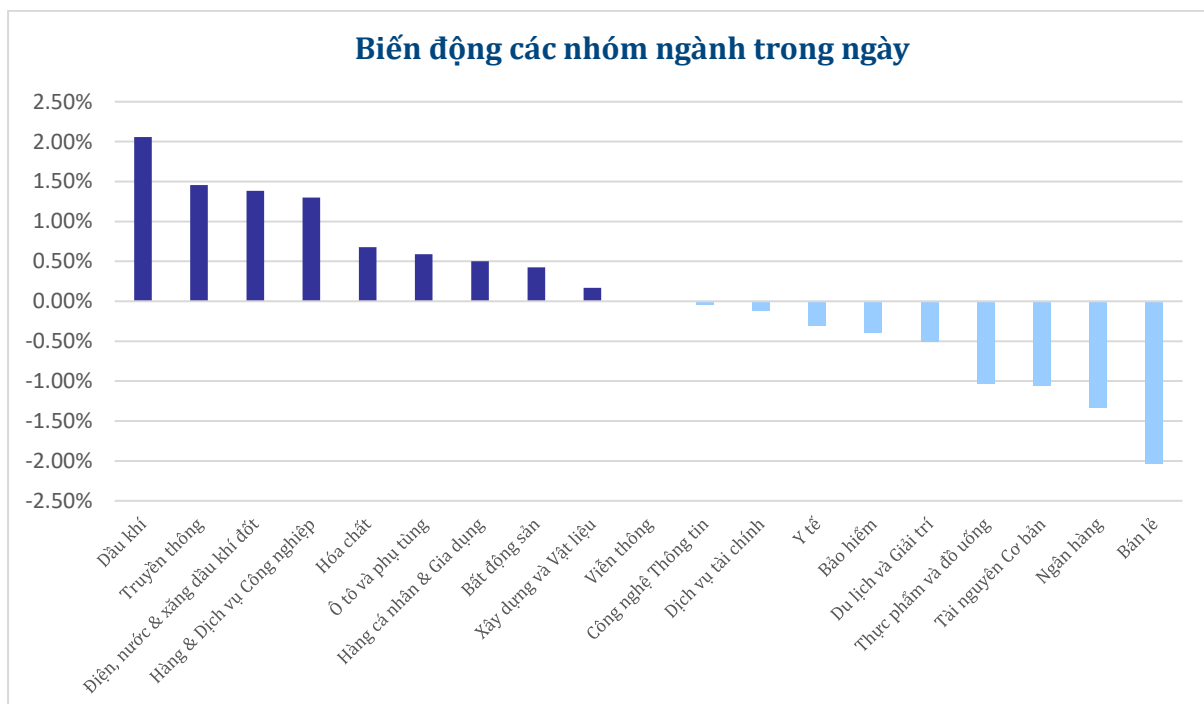


NHÓM NGÀNH TRÊN HOSE VÀ HNX

Thanh khoản ngành trong ngày



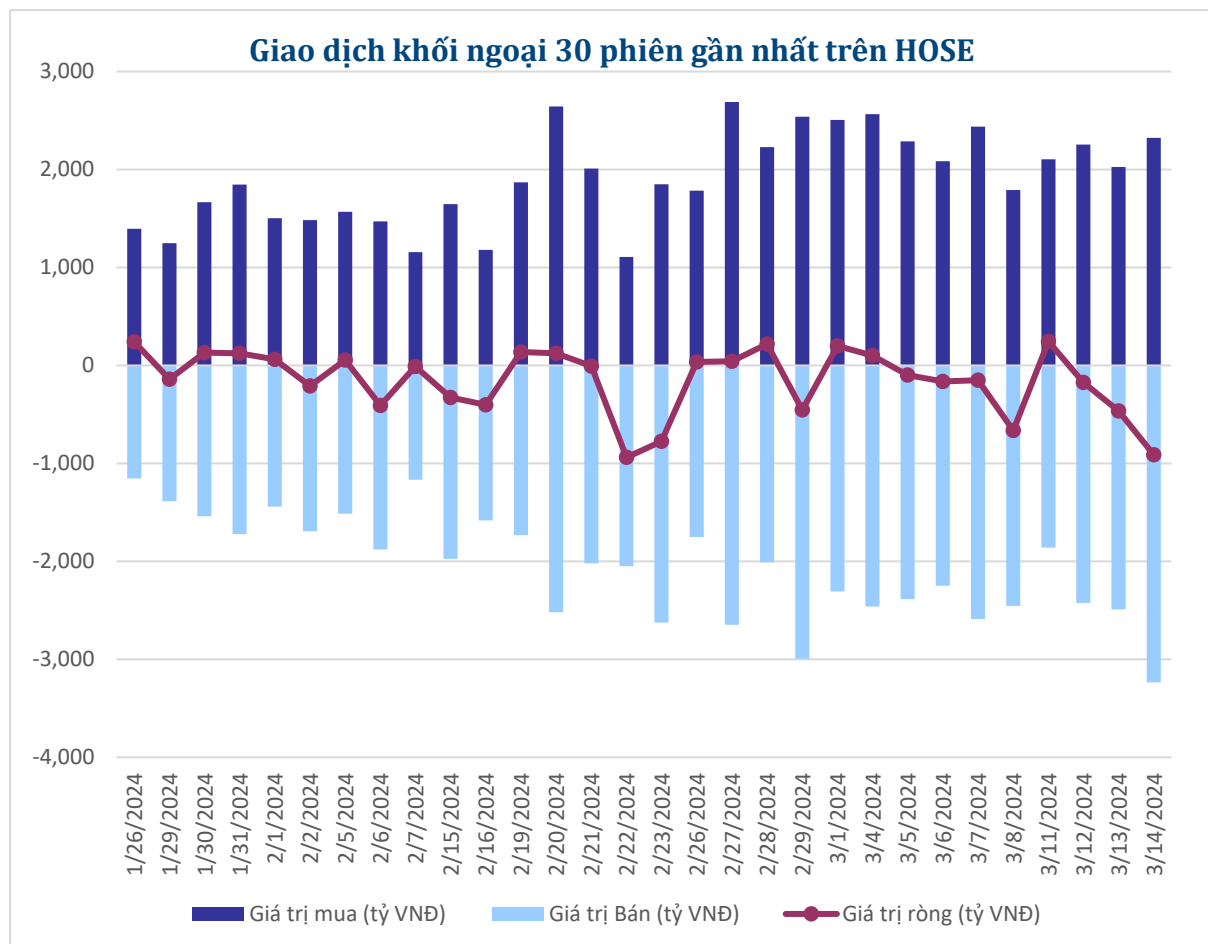
Biến động các nhóm ngành trong ngày





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	130.16	VHM	-165.69
PVD	71.09	VNM	-141.21
KDH	50.33	FRT	-104.34
VIX	49.15	SBT	-80.17
PVT	40.58	HPG	-63.77





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

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@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