

Bản tin

# TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 26/01/2024



# MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	3
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	7
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	7
NGÀNH DẦU KHÍ	8
NGÀNH THÉP	10
NGÀNH ĐIỆN	11
NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG	12
NGÀNH DỆT MAY	12
NGÀNH THỦY SẢN	13
NGÀNH DƯỢC PHẨM	14
NGÀNH CHĂN NUÔI	14
NGÀNH GẠO	15

NGÀNH PHÂN BÓN	15
NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN	16
NGÀNH HÀNG KHÔNG	18
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	20

## NGÀNH NGÂN HÀNG

- ✓ **Thông qua Luật Các tổ chức tín dụng (sửa đổi).** Chính phủ đã thông qua Luật Các tổ chức tín dụng sửa đổi vào ngày 18/01/2023, hiệu lực thực thi từ ngày 01/07/2024. Khi Luật Các TCTD sửa đổi đi vào thực thi sẽ giúp gia tăng mức độ an toàn của hệ thống TCTD qua việc sửa đổi, bổ sung các quy định phòng ngừa rủi ro, tăng cường hơn nữa việc tự kiểm tra, kiểm soát nội bộ, tự chịu trách nhiệm của tổ chức tín dụng; xây dựng công cụ để quản lý các tổ chức tín dụng, đặc biệt kiểm soát chặt chẽ nhân sự quản lý, điều hành của TCTD; phát hiện sớm vi phạm và xử lý kịp thời trách nhiệm của các cá nhân quản trị, điều hành tổ chức tín dụng; tăng cường phân cấp, phân quyền gắn với kiểm tra, giám sát, cá thể hóa trách nhiệm cá nhân; bảo đảm công khai, minh bạch trong hoạt động ngân hàng. Cụ thể:
  - ✓ **Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đặt mục tiêu tăng trưởng tín dụng năm 2024 là 15%.** Khoảng 2 triệu tỉ đồng, từ 15% của tổng lượng tín dụng 13,5 triệu tỉ đồng của năm 2023, là lượng tín dụng mới dự kiến sẽ được bơm vào nền kinh tế trong năm 2024. Tăng trưởng tín dụng và tăng trưởng cung tiền có một mối quan hệ mật thiết ở thị trường Việt Nam. Cung tiền ở Việt Nam đã tăng vọt trong những tháng cuối năm 2023 cùng với chính sách thúc đẩy tín dụng của NHNN. Số liệu cho thấy, chỉ trong quý cuối năm 2023, cung tiền tăng hơn 800.000 tỉ đồng, gần bằng cả chín tháng đầu năm cộng lại, tăng 15% so với đầu năm 2023.
  - ✓ **Vốn FDI dự báo tiếp tục đổ mạnh vào Việt Nam năm 2024,** theo HSBC, GDP Việt Nam năm 2024 sẽ tăng 6%. "Sức mạnh của nền kinh tế sẽ đến từ sự kết hợp giữa chi tiêu tiêu dùng và đầu tư. Dòng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài mạnh mẽ có thể vẫn sẽ tiếp tục vào 2024, hỗ trợ ngành sản xuất của VN. Chu kỳ thương mại toàn cầu mới phục hồi sẽ thúc đẩy xuất khẩu của VN. Hơn nữa, VN có thể sẽ chứng kiến sự tăng trưởng du lịch quốc tế. Nhìn chung, chúng tôi kỳ vọng nền KT VN sẽ tăng trưởng GDP ở mức 6% vào 2024, nhanh hơn 2023"
  - ✓ **Rủi ro tín dụng dần lộ rõ trong 2024.** tăng trưởng tín dụng (TTTD) tăng tốc đột ngột vào cuối năm, đạt mức trên 13,71% (+4,7% sv tháng 11/2023), giới phân tích cho rằng, tỷ lệ nợ xấu sẽ giảm xuống trong Q.IV/2023. Tỷ lệ này có thể sẽ tăng trở lại trong nửa đầu năm 2024 khi TTTD chậm lại và các yếu tố vĩ mô chưa có dấu hiệu cải thiện rõ rệt. Tuy nhiên, tỷ lệ nợ xấu cuối năm 2024 sẽ không có nhiều thay đổi sv 2023, do cuối năm dự kiến các NH sẽ đẩy mạnh xóa nợ xấu và nền kinh tế (KT) phục hồi mạnh hơn. Theo Ngân hàng Nhà nước (NHNN), rủi ro tín dụng tổng thể (RRTD)TT được dự báo ở mức 11,9%, cao hơn mức 10,9% của 6 tháng cuối năm 2023. Năm 2024, RRTD)TT được dự báo tăng chậm lại sv 2023 (đạt 7,81%, thấp hơn mức 15,6% của 2023).
  - ✓ **Ngân hàng dồi dào nguồn vốn rẻ.** Lãi suất (LS) cho vay đã giảm 2% sv đầu năm 2023. Mặt bằng LS cho vay mua nhà, tiêu dùng trên thị trường chỉ nhỉnh hơn LS huy động 1-2%/năm. LS cho vay mua nhà dao động 5-10,5%/năm đang được xem là mức thấp nhất trong 20 năm trở lại đây. Ngay từ đầu năm 2024, các NH đã tăng tốc đẩy mạnh các chương trình để kích tăng trưởng tín dụng với việc các NHTM tư nhân giảm mạnh lãi suất cho vay để hút khách hàng do tồn đọng nhiều khoản nợ trễ hạn. Tuy nhiên, vấn đề của thị trường hiện nay không còn nằm chủ yếu ở phần cung tín dụng nữa, mà nằm ở phần cầu tín dụng còn rất yếu.

### Tin doanh nghiệp

- **TCB:** Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam (Ngân hàng Techcombank, mã cổ phiếu TCB - sàn HoSE) đã hé lộ kế hoạch chi trả cổ tức tiền mặt ít nhất ở mức 20%/tổng lợi nhuận sau thuế. Mức cổ tức này tương đương 4-5% vốn chủ của Ngân hàng tại thời điểm đầu năm, tương đương với khoảng 1,500 đồng trên 1 cổ phiếu. Trước đó, Techcombank công bố kết quả kinh doanh Quý IV/2023 bứt phá, với LNTT quý 4 đạt 5.8 ngàn tỷ đồng, tăng 21.6% so với cùng kỳ năm trước. Lũy



kế cả năm 2023, lợi nhuận trước thuế đạt 22.9 nghìn tỷ đồng, vượt so với kế hoạch đề ra ở mức 22 ngàn tỷ. Đáng chú ý, tỷ lệ CASA phục hồi ngoạn mục lên gần 40% và tín dụng tăng trưởng 19.2% so với đầu năm lên ngưỡng 530.1 ngàn tỷ.

- **MSB:** Tính đến cuối năm 2023, tổng tài sản của MSB đạt 267,005 tỷ đồng, tăng 25% so với đầu năm. Tăng trưởng tín dụng đạt 22.43% thuộc nhóm cao nhất ngành ngân hàng, danh mục tín dụng được phân bổ tập trung những ngành cốt lõi của nền kinh tế, qua đó giảm thiểu rủi ro và tăng hiệu quả sử dụng vốn. Mặc dù lãi đậm từ chứng khoán đầu tư nhưng MSB dành ra gần 328 tỷ đồng để dự phòng rủi ro tín dụng, gấp 4.7 lần cùng kỳ, do đó Ngân hàng chỉ lãi trước thuế gần 607 tỷ đồng, giảm 37%.

### Tổng hợp KQKD Quý 4 và cả năm 2023 của một số ngân hàng:

Mã	LNSTQ4/2023 Đơn vị: triệu VND	LNST2023 Đơn vị: triệu VND	Thay đổi LNST so với 2022 (triệu VND)	Thay đổi LNST so với 2022 (%)
BAB	390.447	834.587	2.068	0,2%
BVB	7.977	56.568	-307.480	-84,5%
LPB	2.627.850	5.572.246	1.061.993	23,5%
MSB	483.709	4.644.214	28.001	0,6%
PGB	-4.643	283.466	-120.221	-29,8%
SGB	66.904	266.789	76.800	40,4%
TCB	4.481.615	18.190.866	-2.245.560	-11,0%
TPB	493.932	4.463.120	-1.797.624	-28,7%
VIB	1.902.006	8.562.421	93.654	1,1%

Nguồn: ABS Research

### NGÀNH CHỨNG KHOÁN

- ✓ **20 CTCK đã công bố BCTC quý 4/2023 với nhiều mức lợi nhuận tăng mạnh.** Trong đó TCBS ghi nhận kết quả kinh doanh cao nhất ngành với lợi nhuận trước thuế quý 4/2023 đạt 880 tỷ đồng, tăng 176% so với cùng kỳ năm ngoái. Lũy kế cả năm 2023, LNTT của Công ty đạt hơn 3.028 tỷ đồng, vượt 51% kế hoạch cả năm (kế hoạch 2.000 tỷ đồng) và gần như đi ngang so với năm trước.
- ✓ Cuộc đua “zero fee” bào mòn lợi nhuận mảng môi giới, công ty chứng khoán thu 10 đồng phí lãi không nổi 1 đồng:
- ✓ Biên lãi gộp mảng môi giới tại các công ty chứng khoán trong quý 4/2023 đã bị thu hẹp đáng kể xuống dưới 10% từ mức 25,5% trong quý 3 trước đó

- ✓ Sau 2 quý hồi phục mạnh mẽ, hoạt động môi giới chứng khoán đã bắt đầu đi xuống rõ rệt trong quý 4/2023. Theo thống kê, tổng doanh thu môi giới của các công ty chứng khoán quý cuối năm ước đạt 3.300 tỷ đồng, giảm khoảng 900 tỷ (tương đương hơn 21%) so với quý 3 trước đó.
- ✓ Đây là lần thứ 2 trong nhiều năm qua, biên lợi nhuận gộp của mảng môi giới chứng khoán xuống dưới 10%. Mức thấp kỷ lục là 8,7% ghi nhận vào quý 1/2023. Biên lãi gộp rất mỏng cho thấy mức độ cạnh tranh trong ngành chứng khoán đang ngày càng trở nên khốc liệt khi các công ty chứng khoán lao vào cuộc đua miễn, giảm phí để giành thị phần.
- ✓ Không phải tất cả nhưng hầu hết các công ty chứng khoán đều đã ít nhiều giảm phí giao dịch để thu hút thêm nhà đầu tư và giữ chân khách hàng. Một số công ty thậm chí còn chơi lớn với chính sách "zero fee" trọn đời. Cái tên mới nhất là MBS, trước đó, TCBS, Pinetree, DNSE, JBSV cũng đều đã miễn phí giao dịch trọn đời cho nhà đầu tư. Cuộc đua miễn, giảm phí ảnh hưởng đáng kể đến nguồn thu mảng môi giới đặc biệt trong quý 4/2023 khi thanh khoản thị trường sụt giảm mạnh so với quý trước đó.
- ✓ Lợi nhuận các công ty chứng khoán "hụt hơi" trong quý cuối năm 2023. Thị trường chứng khoán diễn biến giằng co mạnh trong quý 4/2023. Chỉ số VN-Index ghi nhận mức giảm hơn 2% về điểm số cùng với thanh khoản sụt giảm sâu. Theo thống kê, tổng lợi nhuận của các công ty chứng khoán trong quý 4 vừa qua ước đạt gần 5.700 tỷ đồng, gấp gần 4 lần so với số lãi thấp kỷ lục của quý 4 năm ngoái – thời điểm thị trường chạm đáy, tuy nhiên sụt giảm gần 19% so với quý 3 trước đó. Đây là quý đầu tiên lợi nhuận ngành chứng khoán sụt giảm sau 3 quý đầu năm đều ghi nhận tăng trưởng so với hơn quý liền trước. Xu thế hy sinh một phần lợi nhuận mảng môi giới sẽ còn tiếp tục trong năm 2024. Bù lại, các công ty có thể thu hút tệp khách hàng mới và tạo tiền đề cho mảng margin. 5 năm gần đây, lợi nhuận từ mảng margin luôn đóng góp khoảng 40% vào lợi nhuận gộp của các công ty chứng khoán.

#### **Tin doanh nghiệp**

- ✓ PSI: Chứng khoán PSI bị phạt 60 triệu đồng khi bố trí nhân sự chưa có chứng chỉ hành nghề chứng khoán vào vị trí Phó Giám đốc phụ trách nghiệp vụ tự doanh chứng khoán. Nhân sự này được giao việc quyết định thời điểm, khối lượng đầu tư nguồn vốn của Chứng khoán PSI vào phương án đầu tư trái phiếu của CTCP Tập đoàn đầu tư địa ốc Nova (Novaland) dù chưa có chứng chỉ hành nghề chứng khoán.
- ✓ DSC: Chứng khoán DSC chuẩn bị chuyển sang sàn HOSE sau khi HĐQT công ty chứng khoán này phê duyệt việc hủy đăng ký giao dịch cổ phiếu DSC tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội và thực hiện niêm yết toàn bộ cổ phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HSX).

#### **NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI**

- ✓ **Khẩn trương đưa Luật Đất đai (sửa đổi) vào cuộc sống.** Sáng 22/01, tại Trụ sở Chính phủ, Phó Thủ tướng Chính phủ Trần Hồng Hà đã chủ trì cuộc họp với lãnh đạo một số bộ, ngành hữu quan về kế hoạch triển khai thực hiện Luật Đất đai (sửa đổi) vừa được Quốc hội thông qua tại kỳ họp bất thường lần thứ 5, ngày 18/01/2024. Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà nhấn mạnh, đất đai, quản lý đất đai là lĩnh vực lớn, quan trọng, phức tạp, liên quan đến mọi mặt đời sống kinh tế, chính trị, văn hóa, an ninh-quốc phòng và là mối quan tâm của từng người dân... Chính vì vậy, sau khi Luật Đất đai (sửa đổi) được thông qua, các bộ ngành cần rà soát kỹ, chủ động đề xuất số nghị định được phân công xây dựng, các thông tư hướng dẫn chi tiết và phải được ban hành trước thời điểm có hiệu lực của các điều khoản trong Luật là ngày 1/4/2024 và ngày 1/1/2025, để có thời gian tập huấn, tuyên truyền, kiện toàn bộ máy tổ chức thực hiện.

- ✓ **Đồng Nai sắp chuyển đổi hàng ngàn ha đất nông nghiệp sang phi nông nghiệp.** Căn cứ quy hoạch sử dụng đất đến năm 2030, kế hoạch sử dụng đất giai đoạn 2021-2025 và đề xuất của địa phương, mới đây UBND tỉnh đã phê duyệt hàng loạt kế hoạch sử dụng đất năm 2024 của cấp huyện. Điểm chung trong các kế hoạch này là chỉ tiêu đất phi nông nghiệp được điều chỉnh tăng từ vài trăm đến hơn ngàn ha. Trong kế hoạch sử dụng đất năm 2024, tỉnh Đồng Nai đã phân bổ các chỉ tiêu cụ thể về diện tích các loại đất sử dụng năm 2024, kế hoạch thu hồi các loại đất năm 2024, kế hoạch chuyển mục đích sử dụng đất năm 2024. UBND tỉnh giao các huyện, thành phố công bố, công khai kế hoạch sử dụng đất theo quy định

## Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **NVL**
  - **Dự án NovaWorld Phan Thiết còn vướng mắc xác định giá đất.** UBND tỉnh Bình Thuận đã thành lập tổ công tác tháo gỡ các vướng mắc tại dự án NovaWorld Phan Thiết, trong đó khó khăn nhất là việc xác định giá đất cụ thể. Chủ tịch UBND tỉnh Bình Thuận cho biết, 4/5 vướng mắc tại dự án cơ bản được tháo gỡ còn nội dung xác định giá đất vẫn còn gặp nhiều khó khăn – tình trạng gặp tại nhiều dự án trên cả nước. Hiện các đơn vị thực hiện xác định giá đất không tham gia vì cho rằng phương pháp xác định giá đất thặng dư chủ yếu là giả định, rủi ro rất cao, nội dung xác định giá đất tại dự án NovaWorld Phan Thiết hiện đang được Bộ Tài nguyên và Môi trường hướng dẫn thực hiện.
  - **Victoria Village đã chính thức cất nóc tháp 3, dự kiến bàn giao vào Q3/2024.** Ngày 20/1/2024, dự án Victoria Village đã chính thức cất nóc Tháp 3. Đây cũng là toà công trình đầu tiên hoàn tất cất nóc trong tổ hợp 4 toà công trình của dự án. Tập đoàn Novaland, dự kiến Tháp 2 cũng sẽ được cất nóc trong tháng 1 này; các Tháp 1 và Tháp 4 sẽ lần lượt được cất nóc trong tháng 2 và tháng 3/2024; mỗi toà tháp cao 25 tầng. Đại diện Ricons – đơn vị tổng thầu thi công dự án cho biết sẽ nỗ lực đảm bảo chất lượng xây dựng, đồng hành cùng Tập đoàn Novaland hoàn thiện dự án, hướng tới bàn giao sản phẩm cho khách hàng trong quý 3/2024. Bên cạnh các dự án NovaWorld Phan Thiet, Aqua City, NovaWorld Ho Tram... dự án Victoria Village là một trong các dự án trọng điểm, được NVL tập trung triển khai hiện nay. Dự án này khu dân cư phức tạp cao cấp, có quy mô gần 4,3 ha, bao gồm 1.208 căn hộ thương mại dịch vụ và nhà phố - biệt thự
  - NVL xin “khất” thanh toán gốc và lãi cùng lúc 4 lô trái phiếu. NVL mới đây đã thông báo sẽ chậm thanh toán lãi 3 lô trái phiếu là NVL2020-01-480 (26,6 tỷ đồng), NVL2020-01-500 (27,7 tỷ đồng) và NVL2020-01-400 (22,2 tỷ đồng). Riêng đối với lô trái phiếu NVL2020-01-400, Novaland đã thanh toán lãi 21,3 tỷ đồng, còn 0,9 tỷ đồng cần thanh toán. Thời hạn trả lãi vay của 3 lô trái phiếu trên vào 29 - 30/1, tuy nhiên doanh nghiệp chưa thu xếp được nguồn thanh toán. Ngoài ra, đến ngày 23/1 là thời điểm đáo hạn lô trái phiếu NVLH2123007 có giá trị 117,9 tỷ đồng, nhưng Novaland mới chỉ thanh toán 653,8 triệu đồng với cùng lý do trên. Trong động thái mới đây, nhằm cân đối danh mục đầu tư và hỗ trợ cơ cấu nợ, Novagroup cổ đông lớn nhất của Novaland đăng ký bán ra 12,4 triệu cổ phiếu NVL bằng phương pháp thỏa thuận hoặc khớp lệnh. Giao dịch sẽ được thực hiện từ ngày 29/1 - 9/2, dự kiến hạ sở hữu của Novagroup tại Novaland xuống còn 367,6 triệu cổ phần, tương đương tỷ lệ 18,85%
- ✓ **NLG – nhiều lãnh đạo cùng đăng ký bán cổ phiếu NLG để cân đối tài chính.** Trong tháng đầu năm 2024, dàn lãnh đạo Đầu tư Nam Long gồm chủ tịch, phó chủ tịch, giám đốc điều hành,... đăng ký bán ra tổng cộng hàng triệu cổ phiếu NLG. Thông tin trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE), ông Trần Thanh Phong, Phó Chủ tịch thường trực HĐQT CTCP Đầu tư Nam Long (mã: NLG), đăng ký bán 650.000 cổ phiếu NLG để cân đối tài chính cá nhân. Giao dịch dự kiến thực hiện từ ngày 30/1 đến ngày 28/2, theo phương thức thỏa thuận và khớp lệnh. Nếu giao dịch thành công, sở hữu của ông Phong sẽ giảm từ 16,33 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 4,25%) xuống còn 15,68 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 4,08%). Trước đó, loạt lãnh đạo công ty cũng đăng

ký bán cổ phiếu NLG. Gần đây nhất, ông Văn Việt Sơn, Giám đốc điều hành Nam Long Land, đăng ký bán 120.000 cổ phiếu, tỷ lệ nắm giữ, sở hữu theo đó giảm từ 170.161 cổ phiếu xuống còn 50.161 cổ phiếu. Giao dịch dự kiến thực hiện từ ngày 26/1 đến ngày 24/2. Tương tự, ông Nguyễn Xuân Quang, Chủ tịch HĐQT Đầu tư Nam Long, đăng ký bán 2 triệu đơn vị để cấu trúc tài chính cá nhân, giảm sở hữu từ 44,45 triệu đơn vị (tỷ lệ 11,55%) xuống còn 42,45 triệu đơn vị (tỷ lệ 11,03%). Giao dịch dự kiến thực hiện trong thời gian 24/1 – 22/2. Ông Trần Xuân Ngọc, Tổng Giám đốc Đầu tư Nam Long, đăng ký bán 300.000 cổ phiếu để giảm tỷ lệ sở hữu trong thời gian 11/1 – 9/2. Nếu hoàn tất giao dịch, sở hữu của ông Ngọc sẽ giảm từ 784.839 cổ phiếu xuống còn 484.839 cổ phiếu. Hiện chưa có thông báo kết quả của các giao dịch trên.

- ✓ **PDR công bố kết quả kinh doanh Q4/2023.** Theo đó, trong Q4/2023, doanh thu của PDR đạt 68 tỷ đồng, gấp 4,6 lần cùng kỳ năm trước; tuy nhiên LNST đạt 282,5 tỷ đồng (trong khi cùng kỳ lỗ 266 tỷ đồng). Nguyên nhân việc lợi nhuận tăng mạnh đến từ khoản doanh thu tài chính hơn 421 tỷ đồng chuyển nhượng công ty con (CTCP Đầu tư và Phát triển Khu công nghiệp Phát Đạt cho công ty do chủ tịch của PDR sở hữu. Lũy kế năm 2023, Phát Đạt ghi nhận doanh thu 618 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ 684 tỷ đồng, lần lượt giảm 59% và 40% so với cùng kỳ năm trước. Như vậy, công ty đã hoàn thành kế hoạch 680 tỷ đồng LNST đã đề ra. Đáng chú ý khi tình hình triển khai các dự án của PDR không có nhiều tiến triển, chi phí xây dựng cơ bản dở dang tại các dự án không có nhiều biến động.

## NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

### Tin doanh nghiệp

- ✓ **NTC: kết quả kinh doanh riêng lẻ quý IV và cả năm 2023 tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ.** Trong quý IV, công ty đạt doanh thu thuần gần 63 tỷ đồng, lãi gộp 42,4 tỷ - giảm lần lượt 21% và 19,4% so với cùng kỳ. Tuy vậy, doanh thu tài chính tăng đột biến gấp 3,5 lần YoY, đạt hơn 66 tỷ đồng. Nhờ đó lãi sau thuế tăng 45,9% lên mức 67,6 tỷ đồng. Tại thời điểm cuối năm 2023, giá trị tài sản ngắn hạn của doanh nghiệp chủ yếu là khoản tiền gửi 1.210 tỷ đồng - chiếm 90% tổng tài sản ngắn hạn. Cùng với đó, NTC còn "của để dành" hơn 3.000 tỷ đồng "doanh thu chưa thực hiện" - chiếm 83,3% tổng nợ phải trả.
- ✓ **SZL: vượt 15% mục tiêu lãi năm.** Trong quý IV/2023 SZL ghi nhận doanh thu thuần đạt 126,5 tỷ đồng, tương đương tăng 20% svck, phần lớn nhờ tăng doanh thu cho thuê nhà xưởng khu công nghiệp Long Thành (+44% svck). Bên cạnh doanh thu thuần, doanh thu tài chính của doanh nghiệp cũng tăng 14% lên gần 8 tỷ đồng. LNST tăng 74% svck, tương đương đạt 34,3 tỷ đồng. Lũy kế năm 2023, SZL ghi nhận doanh thu thuần 441 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 103,6 tỷ đồng, lần lượt tăng 7% và 4% svck. Danh mục hàng tồn kho tính tới cuối quý IV/2023 của công ty ghi nhận mức tăng gần 50%, đạt 116,2 tỷ đồng, đến từ việc tăng chi phí san lấp, xây dựng các hạng mục dở dang thuộc Khu dân cư Tam An.

## NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

### Tin tức doanh nghiệp

- ✓ HHV – Chốt thời gian khởi công dự án hơn 11.000 tỷ đồng. Dự án cao tốc cửa khẩu Hữu Nghị - Chi Lăng đầu tư theo phương thức PPP, loại hợp đồng BOT do CTCP Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả (HHV) thực hiện đã chốt được thời gian khởi công. Chiều ngày 16/1, cuộc họp thúc đẩy tiến độ triển khai Dự án PPP tuyến cao tốc cửa khẩu Hữu Nghị - Chi Lăng được diễn ra, Bí thư tỉnh uỷ Lạng Sơn đã giao Ban cán sự Đảng, UBND tỉnh đẩy nhanh tiến độ phê duyệt điều chỉnh thẩm định dự án, hoàn thành công tác lựa chọn, ký hợp đồng nhà đầu tư trước 27/3 để kịp mốc khởi công dự án vào cuối tháng 03/2024.
- ✓ CTD - "Chuyển mình" theo xu hướng phù hợp với tình hình thị trường. Trải qua năm 2023 đầy khó khăn, nhiều doanh nghiệp xây dựng trước đây chủ yếu thi công dân dụng nay cũng phải "chuyển mình" theo xu hướng và tình hình thị trường, nhằm



bám trụ với ngành. Coteccons cũng không phải ngoại lệ khi cho biết, đầu tư công và hạ tầng là một trong những mảng Công ty sẽ bước vào. Bên cạnh đó, nhà ở xã hội cũng là mảng CTD đang nghiên cứu để sớm thực hiện cùng biện pháp precast (bê tông đúc sẵn). Dự kiến trong năm 2024 sẽ có những kết quả bước đầu. Trong năm 2024, Coteccons sẽ đa dạng hóa doanh thu với các mục tiêu chủ chốt như sử dụng các giải pháp tài chính cho dự án xây dựng và sử dụng công nghệ để cắt giảm chi phí vận hành (fintech), chuyển đổi từ kinh doanh xây dựng truyền thống sang xây dựng cải tiến, tập trung nghiên cứu phát triển nhằm cung cấp các giải pháp công nghệ cho xây dựng và nâng cao trải nghiệm khách hàng (buildtech). Bên cạnh đó, CTD cung cấp dịch vụ xây dựng các dự án thương mại sử dụng năng lượng tái tạo (năng lượng mặt trời) nhằm giải quyết những vấn đề về môi trường và nâng cao chất lượng sống con người (greentech); đầu tư mới vào mảng vật liệu xây dựng công nghệ mới, phát triển các dự án nhà ở xã hội, M&A, cơ sở hạ tầng, data center... Với tình hình khó khăn như hiện nay, đại diện Coteccons cho rằng, việc đa dạng hóa nguồn doanh thu (không phải đa dạng hóa ngành nghề kinh doanh) nhưng vẫn bám chặt vào sản xuất cốt lõi của công ty (xây dựng) sẽ là chiến lược an toàn

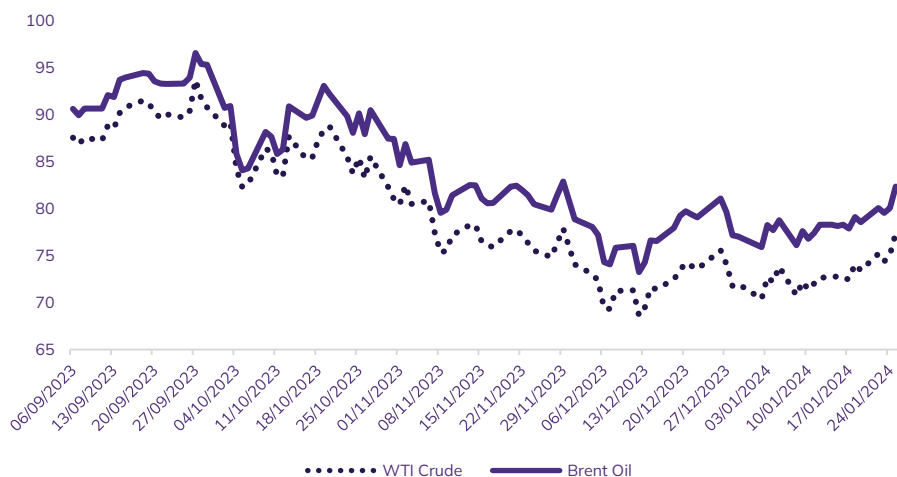
## NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu tiếp tục tăng nhẹ tuần qua:** Giá dầu tuần qua tiếp tục xu hướng tăng nhẹ. Kết thúc phiên giao dịch 25/01, giá dầu Brent dừng ở 82,4 USD/thùng (+3,8% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 77,4 USD/thùng (+3,8%).

### Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:

- ✓ Kỳ vọng nhu cầu tăng nhờ tăng trưởng kinh tế Mỹ mạnh mẽ và các biện pháp kích thích ở Trung Quốc. Tăng trưởng kinh tế Mỹ Q4/2023 đạt mức 3,3% trong ngày thứ Năm 25/01/2024, vượt kỳ vọng 2% của Phố Wall. Và Trung Quốc vào ngày 24/01 đã cam kết sẽ cắt giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc trong nỗ lực thúc đẩy nền kinh tế đang suy thoái của đất nước. Theo ngân hàng trung ương Trung Quốc, các yêu cầu dự trữ nổi lỏng hơn sẽ giải phóng 139,8 tỷ USD vốn dài hạn.
- ✓ Nguồn cung thắt chặt hơn với dự trữ dầu thô thương mại tại Mỹ sụt 9,2 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 19/01/2024. Sự sụt giảm dự trữ dầu thô là do sản xuất của Mỹ bị ảnh hưởng bởi các cơn bão mùa đông vào đầu tháng này. Cơn bão mùa đông đã dẫn đến sự gián đoạn lớn nhất liên quan đến thời tiết đối với dầu thô kể từ cơn bão Ida vào năm 2021. Bắc Dakota, bang sản xuất dầu thô lớn thứ 3 nước Mỹ, bị ảnh hưởng đặc biệt nặng nề bởi thời tiết mùa đông lạnh giá với sản lượng giảm 700,000 thùng/ngày vào thời điểm tồi tệ nhất trong tuần trước.

Diễn biến giá dầu WTI & Brent (USD/thùng)



Nguồn: Investing.com, ABS Research

### Tin tức ngành:

- ✓ Nhà Trắng đang 'xem xét lại' vấn đề liên quan đến LNG có thể khiến lãnh đạo châu Âu 'đau đầu'. Mới đây, Nhà Trắng cho biết đang xem xét lại cách cấp phép xuất khẩu khí đốt, do áp lực từ các nhà bảo vệ môi trường. Hành động này khiến ngành năng lượng vốn mong manh của châu Âu lo sợ. Trước đó, nhờ tăng cường khai thác ở Vịnh Mexico và bờ Đại Tây Dương, Mỹ vượt Qatar để trở thành nhà xuất khẩu khí tự nhiên hóa lỏng (LNG) lớn nhất thế giới. Nền kinh tế lớn nhất thế giới cũng trở thành nguồn cung quan trọng cho châu Âu khi khu vực tìm cách giảm lượng tiêu thụ khí đốt Nga. Nước này cung cấp gần 20% tổng lượng khí đốt cho EU và Anh năm qua, tăng từ mức 5% hồi năm 2021. Theo Cơ quan thông tin năng lượng Mỹ, 5 dự án đang được xây dựng sẽ giúp tăng gấp đôi lượng LNG của Mỹ vào năm 2026. Tuy nhiên, các dự án khí đốt trị giá hàng tỷ USD trở thành mục tiêu chỉ trích của các nhà hoạt động khí hậu, vì cho rằng phụ thuộc vào nhiên liệu hóa thạch đang gây ra tình trạng ấm lên toàn cầu. Vì vậy, công ty tư vấn Rapidan Energy Group dự báo, chính quyền Mỹ khó có thể cấp bất kỳ giấy phép xuất khẩu LNG mới nào trước cuộc bầu cử.
- ✓ Giá xăng tăng gần 1,000 đồng/lít từ 15h ngày 25/01. Theo điều chỉnh của liên Bộ, mỗi lít xăng tăng 753-925 đồng, các mặt hàng dầu (trừ mazut) cũng tăng thêm từ 10-180 đồng tùy loại. Theo đó, xăng E5RON92 không cao hơn 22.171 đồng/lít, xăng RON95-III không cao hơn 23.407 đồng/lít, Dầu điêzen 0,05S không cao hơn 20.376 đồng/lít, Dầu hỏa không cao hơn 20.544 đồng/lít, Dầu mazut 180CST 3,5S không cao hơn 15.494 đồng/kg.
- ✓ Ký kết thỏa thuận khung mua bán khí mỏ Nam Du - U Minh. Tổng công ty Khí Việt Nam (PV GAS) cùng Công ty Dầu khí Jadestone Energy - JSE (Vương quốc Anh) và Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN) vừa ký kết Thỏa thuận khung mua bán khí mỏ Nam Du - U Minh. Mỏ Nam Du - U Minh bao gồm hai mỏ khí Nam Du, Lô 46/07 và U Minh, Lô 51 nằm ở rìa phía Đông của lưu vực Malay - Thổ Chu, ngoài khơi Việt Nam, có diện tích 4.677 km<sup>2</sup> ở mỏm nước sâu khoảng 50 mét. Dự án được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt trữ lượng khí tại chỗ vào năm 2015 - 2016, mỏ Nam Du - U Minh ước tính sẽ bổ sung nguồn cung khoảng 5,6 tỷ mét khối khí trong giai đoạn bình ổn cho khu vực Tây Nam bộ. Toàn bộ nguồn khí tại mỏ sẽ được đưa vào hệ thống đường ống PM3-CAA (hiện hữu) để cung cấp cho Cụm khí - điện - đạm tại Cà Mau của PVN. Trên cơ sở thỏa thuận khung đã ký kết, PV GAS, JSE và PVN sẽ đẩy nhanh tiến độ đàm phán, hướng tới việc ký kết Thỏa thuận mua bán khí Mỏ Nam Du - U Minh.

### Tin tức doanh nghiệp:

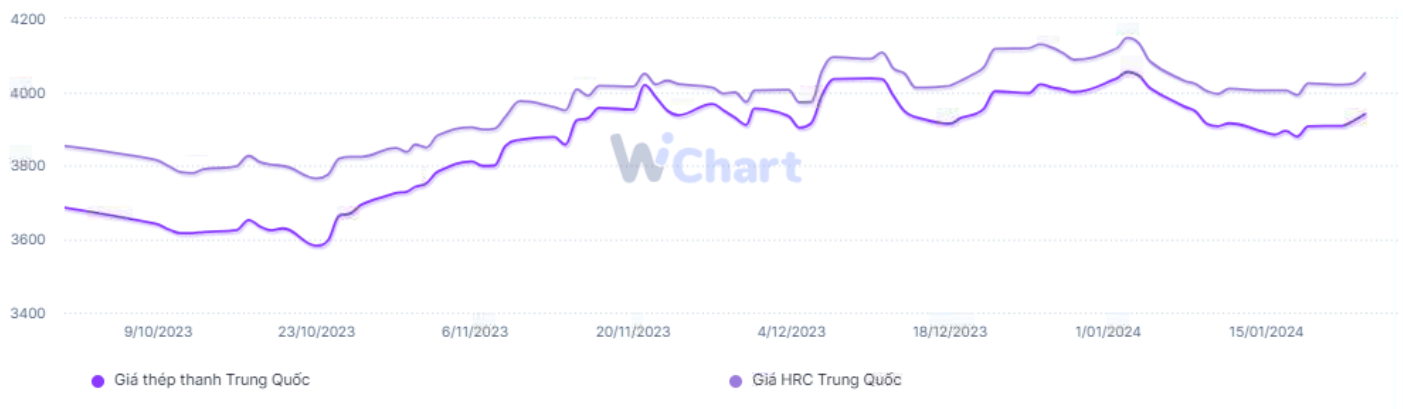
- ✓ **PSH – CTCP Thương mại Đầu tư Dầu khí Nam Sông Hậu lỗ nặng quý 4/2023:**  
Q4/2023, DTT của PSH đạt 734 tỷ đồng (-67% svck), lợi nhuận gộp đạt 35 tỷ đồng (-81% svck). Lỗ Q4/2023 là 220,6 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước lãi hơn 42 tỷ đồng.  
Lũy kế năm 2023, DTT đạt 6.095 tỷ đồng (-17% svck), LNST đạt 56,9 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước đó lỗ 236,6 tỷ đồng.  
Nợ vay cao: tại thời điểm cuối năm 2023, nợ vay của PSH là 6.083 tỷ đồng (+52,9% so với đầu năm). Hệ số D/E tăng mạnh lên 3,8x lần từ mức 2,6x lần của đầu năm. Nợ vay cao trong khi tiền mặt lại khá cạn, chỉ hơn 24 tỷ đồng. Trong khi đó, Công ty lại vướng vào "lùm xùm" liên quan đến việc nợ thuế. Theo đó, trong tháng 12/2023, Cục Thuế tỉnh Hậu Giang đã ra quyết định cưỡng chế thuế với PSH với số tiền nợ thuế gần 1.152 tỷ đồng. Lý do bị cưỡng chế được phía Cục Thuế tỉnh Hậu Giang đưa ra là PSH có tiền thuế nợ quá 90 ngày quy định. Mới đây, Bộ Tài chính cũng đã có công văn gửi UBND tỉnh Hậu Giang về việc PSH xin nộp dần tiền nợ thuế. Vì vậy, để được nộp dần thuế nợ, PSH phải lập đầy đủ hồ sơ theo quy định tại Thông tư số 80/2021, trong đó, phải có thư bảo lãnh của tổ chức tín dụng gửi đến Cục thuế tỉnh Hậu Giang để được xem xét xử lý nộp dần tiền thuế nợ theo đúng thẩm quyền quy định.

PSH cũng nhận được cam kết về khoản tài trợ 650 triệu USD từ Acuity Funding (Australia) để đầu tư xây dựng phát triển kinh doanh xăng dầu. Nguồn vốn này, NSH Petro sẽ đầu tư 6 dự án tại các tỉnh Hậu Giang, Cần Thơ, Tiền Giang, Long An và 100 triệu USD cho nhập khẩu xăng dầu.

## NGÀNH THÉP

- ✓ **Giá thép Trung Quốc.** Giá thép Trung Quốc có xu hướng tăng trong tuần. Giá thép giao tháng 5/2024 trên Sàn giao dịch Thượng Hải tăng 8 nhân dân tệ lên mức 3.958 nhân dân tệ/tấn. Giá quặng sắt kỳ hạn tại Sàn giao dịch hàng hóa Đại Liên (DCE) tăng phiên thứ 3 liên tiếp do kỳ vọng nền kinh tế Trung Quốc sẽ phục hồi sau động thái kích thích của ngân hàng trung ương – khi hôm 24/1, Thống đốc Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc Pan Gongsheng cho sẽ cắt giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc (RRR) cho tất cả các ngân hàng xuống 50 điểm cơ bản (bps), động thái này sẽ giải phóng 1 nghìn tỷ nhân dân tệ (139,45 tỷ USD) cho thị trường. Thông tin này giúp thị trường thép tràn ngập sự lạc quan trong tuần

Diễn biến giá thép Trung Quốc (CNY/tấn)



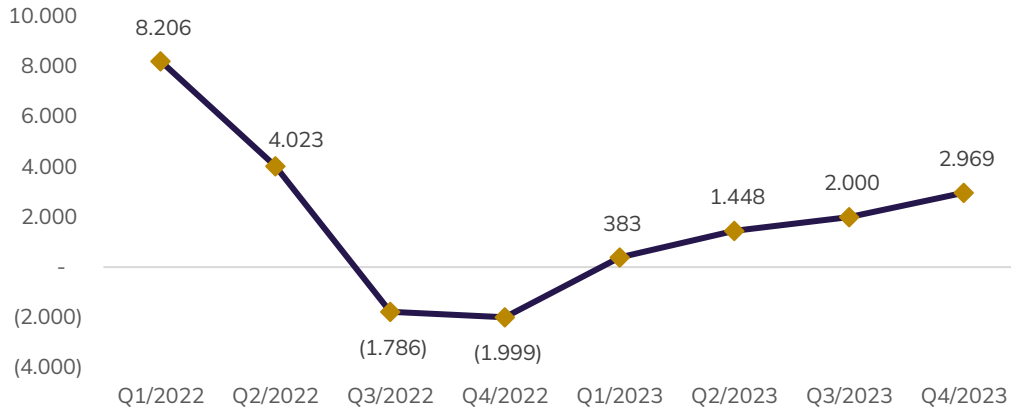
Nguồn: WiChart, ABS Research

- ✓ **Giá thép trong nước tiếp tục đi ngang.** Sau một năm đầy khó khăn, doanh nghiệp thép đang đặt nhiều niềm tin hơn cho năm 2024 với kỳ vọng ngành bất động sản sẽ phục hồi và lượng tiêu thụ thép cuộn cán nóng ở các ngành sản xuất cao hơn. Ông Nghiêm Xuân Đa, Tổng Giám đốc Tổng Công ty Thép Việt Nam, Chủ tịch Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA), nhận định năm 2024, thị trường thép đã có những dấu hiệu ban đầu phục hồi, dự báo ngành thép tăng trưởng sản lượng 10% trong năm 2024.

### Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HPG công bố kết quả kinh doanh Q4/2023 tích cực.** Theo BCTC mới công bố gần đây, trong Q4/2023, doanh thu HPG đạt 34.925 tỷ đồng (+33% svck), LNST đạt 2.969 tỷ đồng (+249% svck). Lũy kế cả năm 2023, Hòa Phát đạt 120.355 tỷ đồng doanh thu và LNST 6.800 tỷ đồng, lần lượt giảm 16% và 19,8% so với năm 2022. Với kết quả này, HPG mới thực hiện 85% kế hoạch lợi nhuận. Trong năm 2023, Hòa Phát đã sản xuất 6,7 triệu tấn thép thô, giảm 10% so với năm ngoái. Sản lượng bán hàng các sản phẩm thép HRC, thép xây dựng, thép chất lượng cao và phôi thép đạt 6,72 triệu tấn, giảm 7%. Trong đó, thép xây dựng, thép chất lượng cao đạt 3,78 triệu tấn, thép cuộn cán nóng ghi nhận 2,8 triệu tấn. Sản phẩm ống thép đã cung cấp ra thị trường 685.000 tấn, tồn mạ các loại là 329.000 tấn. Nhìn chung, KQKD của HPG cả năm 2023 có sự sụt giảm so với cùng kỳ năm 2022 nhưng đã chứng kiến sự hồi phục sau khi tạo đáy lợi nhuận cuối năm 2022 – đầu năm 2023. Động

lực chính đến từ sản lượng thép tiêu thụ phục hồi mạnh mẽ trong các tháng cuối năm nhờ xuất khẩu và việc tích trữ hàng tồn kho giá rẻ.



Nguồn: HPG, ABS Research

## NGÀNH ĐIỆN

- ✓ **NT2 - Dầu khí Nhơn Trạch 2 lãi sụt giảm, tiền gửi tăng thêm 1.100 tỷ:**
  - Theo đó, Q4/2023, DTT đạt 1.234 tỷ đồng (-36,5% svck), LNST đạt 240,2 tỷ đồng (+50,2% svck).
  - Lũy kế 2023, DTT đạt 6.383 tỷ đồng (-27% svck) & LNST đạt 496 tỷ đồng (-43% svck).
  - TTS đạt 8.471 tỷ đồng, tăng 1.000 tỷ so với đầu năm. Trong đó, tiền gửi tăng mạnh từ 949 tỷ đồng lên 2.100 tỷ đồng (chiếm 24% cơ cấu TTS), HTK giảm 15% so với đầu năm về 260 tỷ đồng, khoản phải thu ngắn hạn hơn 2.346 tỷ đồng, giảm 560 tỷ so với đầu năm. Vay ngắn hạn cuối năm đạt 1.200 tỷ đồng, gấp 2 lần so với đầu năm.
- ✓ **PC1 – Nhóm cổ đông lớn nhất Tập đoàn PC1 đăng ký bán hơn 73 triệu cổ phiếu PC1:**
  - CTCP BEHS và các công ty con của BEHS đã đăng ký thoái toàn bộ vốn tại CTCP Tập đoàn PC1. BEHS và các công ty con đang là nhóm cổ đông lớn nhất tại Tập đoàn PC1 với tổng tỷ lệ chi phối lên đến 23,61% vốn điều lệ. Theo đó, BEHS đăng ký bán toàn bộ hơn 53,8 triệu cổ phiếu PC1, tương đương 17,32% vốn điều lệ của Tập đoàn PC1, công ty con của BEHS là Công ty Cổ phần BEH và Công ty Cổ phần BES cùng đăng ký bán ra toàn bộ lần lượt 10,98 triệu cổ phiếu PC1 (chiếm tỷ lệ 3,53%) và 8,5 triệu cổ phiếu PC1 (chiếm tỷ lệ 2,76%). Mục đích nhằm tái cơ cấu danh mục đầu tư.
  - Các giao dịch này diễn ra theo phương thức khớp lệnh hoặc thỏa thuận trong thời gian từ ngày 22/01 – 20/02/2024. Nếu giao dịch thành công, BEHS và các công ty con sẽ không còn là cổ đông tại Tập đoàn PC1.
  - Về mối liên hệ, hiện ông Mai Lương Việt là thành viên Hội đồng quản trị Tập đoàn PC1 kiêm Phó tổng giám đốc BEHS; tuy nhiên, ông Việt hiện không giữ bất kỳ cổ phiếu PC1 nào.
- ✓ **PPC – Nửa năm kinh doanh dưới giá vốn, Nhiệt điện Phả Lại vẫn có lãi hơn 400 tỷ năm 2023:**
  - Q4/2023, DTT của PPC đạt 1.769 tỷ đồng (+2% svck), lỗ gộp gần 31 tỷ đồng do trong kỳ phải thực hiện bảo dưỡng, sửa chữa lớn. Đây cũng là quý thứ hai liên tiếp công ty lỗ gộp. Doanh thu hoạt động tài chính gấp 7 lần svck lên 229 tỷ đồng nhờ cổ tức và lợi nhuận được chia. LNST đạt 150 tỷ đồng (-22% svck).
  - Lũy kế năm 2023, DTT đạt 5.814 tỷ đồng (+10% svck), lợi nhuận gộp đạt 5 tỷ đồng (-99% svck) với biên lợi nhuận gộp đạt 0,1%, giảm mạnh so với mức 7% của cùng kỳ năm trước. Doanh thu tài chính tăng mạnh lên 557 tỷ đồng (+89% svck). LNST đạt 435 tỷ đồng (-11% svck)

## NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PNJ ghi nhận doanh thu thuần đạt 9.760 tỷ đồng (+17,6% svck).** Trong đó, động lực tăng trưởng tới từ doanh thu vàng 24K. Đây là mảng kinh doanh duy nhất chứng kiến sự tăng trưởng trong quý 4, với mức tăng lên tới 75,2%. LNST quý 4 của PNJ đạt 632 tỷ đồng, tăng 34,4% so với cùng kỳ năm 2022. Luỹ kế cả năm 2023, PNJ ghi nhận doanh thu thuần đạt 33.137 tỷ đồng (-2,2% svck); LNST đạt 1.971 tỷ đồng (+9% svck) nhờ chiếm lĩnh thêm thị phần, gia tăng khách hàng mới, mở rộng mạng lưới và tung thêm sản phẩm. Với kết quả này, PNJ đã thực hiện được 93% kế hoạch về doanh thu và vượt gần 2% kế hoạch lợi nhuận cả năm, đồng thời thiết lập mức lợi nhuận kỷ lục kể từ khi hoạt động

## NGÀNH DỆT MAY

- ✓ **Thị trường còn khó khăn, dệt may linh hoạt thay đổi theo tín hiệu thị trường.**
  - Vinatex dự báo ngành may từ quý 3/2024 mới có triển triển tốt, còn ngành sợi qua quý 4 mới có thể phục hồi. Trong khi đó, dự báo, thị trường dệt may Mỹ có thể tăng trưởng từ 8-10% về nhu cầu. Tổng cầu có xu hướng cải thiện so với năm 2023 nhưng còn nhiều bất định phụ thuộc vào diễn biến thị trường ở Mỹ, EU, Trung Quốc và Nhật Bản.
  - Hơn nữa, ngành dệt may vẫn phải đối diện với 2 thách thức đó là hiệu suất khai thác các nhà máy ở trong nước của Trung Quốc vẫn còn thấp nên về chính sách vĩ mô họ sẽ tăng cường sản xuất trong nước hạn chế nhập khẩu. Đối với ngành sợi kết quả kinh doanh phụ thuộc nhiều vào mức độ chính sách của Trung Quốc. Giá nguyên liệu bông, xơ sẽ thấp trong nửa đầu năm 2024.
  - Nhìn lại năm 2023, theo đại diện Vinatex, ngành dệt may đã trải qua một năm nhiều khó khăn chưa từng có trong tiền lệ. Bất ổn địa chính trị, lạm phát gia tăng trên toàn cầu khiến tổng cầu dệt may thế giới suy giảm. Nhiều thị trường xuất khẩu chính của Việt Nam suy giảm mạnh trong năm 2023 do người tiêu dùng thắt chặt chi tiêu các mặt hàng không thiết yếu, trong đó có dệt may. Đơn cử, xuất khẩu tại thị trường Mỹ giảm 19%, EU giảm 14%. Ngoài ra, ngành Dệt May Việt Nam còn chịu bất lợi về tỷ giá, chi phí lao động cao hơn nhiều so với các quốc gia cạnh tranh như Ấn Độ, Bangladesh, Campuchia.
- ✓ **“Ông lớn” dệt may Trung Quốc sắp rót thêm 200 triệu USD xây nhà máy thứ 6 tại Việt Nam.**
  - Tập đoàn Crystal (HongKong – Trung Quốc) vừa có buổi làm việc với lãnh đạo UBND tỉnh Nam Định để đề xuất đầu tư dự án sản xuất sợi, vải, may mặc tại khu công nghiệp dệt may Rạng Đông (Nghĩa Hưng). Tại buổi làm việc, lãnh đạo Tập đoàn Crystal cho biết doanh nghiệp này đã tìm hiểu và có nhu cầu đầu tư dự án thứ 6 ở Việt Nam. Dự án này sẽ sản xuất sợi, vải, may mặc.
  - Theo kế hoạch, dự án lần này sẽ được phân kỳ đầu tư làm 2 giai đoạn, với tổng vốn gần 200 triệu USD. Trong đó,
    - Giai đoạn 1: đầu tư nhà máy sản xuất vải với tổng vốn 60 triệu USD, sản lượng 55 triệu mét vải, giải quyết việc làm cho 800 lao động; dự kiến đạt doanh thu khoảng 110 triệu USD, đóng góp ngân sách nhà nước khoảng 6 triệu USD.
    - Giai đoạn 2: đầu tư nhà máy may quần bò với tổng vốn 140 triệu USD, giải quyết việc làm cho 4.000 lao động; dự kiến nâng tổng doanh thu lên gấp đôi.



- Crystal là một trong những tập đoàn hàng đầu khu vực và thế giới về chuỗi dệt may khép kín. Tập đoàn được thành lập tại Hong Kong vào năm 1970. Hiện có khoảng 14 nhà máy tự vận hành tại 5 quốc gia: Việt Nam, Trung Quốc, Campuchia, Bangladesh và Sri Lanka. Đến nay, Việt Nam là quốc gia đặt nhà máy công suất lớn nhất của Crystal; tổng doanh thu xuất khẩu tại Việt Nam của Tập đoàn khoảng 1 tỷ USD và có đến hơn 40.000 lao động. Hiện nay,

#### Tin tức doanh nghiệp:

##### ✓ **ADS: CTCP Damsan dùng 150 tỷ đồng tiền chào bán riêng lẻ để mua lại cổ phần công ty liên quan lãnh đạo.**

- Theo báo cáo kết quả đợt chào bán riêng lẻ 15 triệu cp ADS, Công ty đã phân phối hết cổ phiếu cho 13 nhà đầu tư, thu về tổng số tiền 150 tỷ đồng. Sau đợt chào bán riêng lẻ, vốn điều lệ của ADS tăng thêm 150 tỷ đồng (giá bán bằng mệnh giá 10,000 đồng/cp), từ mức 584 tỷ đồng lên 734 tỷ đồng.
- ADS cho biết tổng số tiền 150 tỷ đồng thu được từ chào bán riêng lẻ sẽ được dùng để mua lại cổ phần của cổ đông hiện hữu CTCP Sợi Eiffel (115 tỷ đồng) và CTCP Tập đoàn năng lượng xanh AD (35 tỷ đồng). Thời gian mua lại dự kiến vào quý 4/2023. Tuy nhiên, đến ngày 15/01/2024, tức đã qua quý 4/2023, ADS mới báo cáo kết quả đợt chào bán cổ phần riêng lẻ. Như vậy, khả năng là Công ty chưa triển khai phương án sử dụng vốn.
- Hiện nay, ADS đang sở hữu 14 triệu cp của CTCP Sợi Eiffel, tương đương 46.66% vốn. Dự kiến sau khi mua lại, ADS tăng tỷ lệ sở hữu tại đây lên 85%, tương đương 25 triệu cp. Tương tự, ADS cũng đang sở hữu 33% vốn tại CTCP Tập đoàn năng lượng xanh AD. Sau khi mua lại cổ phần, ADS sẽ tăng tỷ lệ sở hữu tại đây lên 48.13%, ứng với 7.46 triệu cp.

#### NGÀNH THỦY SẢN

- ✓ **Xuất khẩu thủy sản sang khối CPTPP năm 2023 giảm 17%.** VASEP cho biết xuất khẩu thủy sản sang khối CPTPP năm 2023 đạt 2,4 tỷ USD, giảm 17% so với mức đỉnh năm 2022. Hiện, khối CPTPP đang chiếm 27% tổng kim ngạch xuất khẩu thủy sản của Việt Nam. VASEP cho biết sau 5 năm Hiệp định Thương mại tự do CPTPP có hiệu lực, thủy sản là một trong những ngành có nhiều thay đổi tích cực nhờ tận dụng ưu đãi thuế quan trong thương mại với các nước thành viên. Kim ngạch xuất khẩu thủy sản sang khối CPTPP tăng từ 2,2 tỷ USD năm 2018 lên mức đỉnh 2,9 tỷ USD vào năm 2022 và đạt 2,4 tỷ USD vào năm 2023. Sau 5 năm, tỷ trọng thị trường CPTPP tăng từ 25% lên 27%.
- ✓ **Kim ngạch xuất khẩu tôm của Ecuador năm 2023 giảm 1,5 tỷ USD so với năm 2022.** Ngành tôm Ecuador đã kết thúc năm 2023 với kim ngạch XK thâm hụt khoảng 1,5 tỷ USD. Năm 2024, Ecuador có thể sẽ không theo đuổi chiến lược tăng sản lượng, sản lượng tôm của họ sẽ giảm khoảng 200.000 tấn xuống còn 1,2 triệu tấn.
- ✓ **Xung đột tại Biển Đỏ gia tăng có thể gây đứt gãy chuỗi cung ứng, đẩy giá dầu lên cao làm gia tăng lạm phát. Điều này sẽ gây bất lợi rất lớn đến Việt Nam nhất là trong việc phục hồi xuất khẩu.** Biển Đỏ là tuyến đường vận chuyển thương mại quan trọng, thường chiếm 15% tổng thương mại đường biển toàn cầu, bao gồm 8% ngũ cốc, 12% dầu vận chuyển bằng đường biển và 8% khí tự nhiên lỏng vận chuyển bằng đường biển. Kể từ cuộc tấn công đầu tiên của Houthis vào ngày 19/10, giao thông trên Biển Đỏ đã giảm đáng kể. Sự chuyển hướng này đã làm dấy lên lo ngại về một sự gián đoạn kéo dài khác đối với thương mại toàn cầu cũng như chuỗi cung ứng đang gặp khó khăn sau đại dịch COVID-19. Theo đó, giá cước vận chuyển container đã gia tăng đáng kể từ khi xung đột biển đỏ xảy ra, hiện đang dao động ở mức 2.206 (+119% so với thời điểm giữa tháng 12/2023).



Nguồn: Trading Economics

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **ASM:** Quỹ Pyn Elite Fund (Non-Ucits) vừa mua thêm 3,75 triệu cổ phiếu ASM để nâng sở hữu từ 13.130.200 cổ phiếu (3,9% vốn điều lệ), lên 16.880.200 cổ phiếu (5,02% vốn điều lệ), giao dịch được thực hiện ngày 15/1. Như vậy, sau giao dịch, quỹ đến từ Phần Lan này đã chính thức trở thành cổ đông lớn tại Tập đoàn Sao Mai.

#### NGÀNH DƯỢC PHẨM

##### ✓ Tin tức doanh nghiệp:

**IMP: Doanh thu thuần 1.994 tỷ đồng (+21% svck) và vượt 14% kế hoạch năm** nhờ sự đóng góp 53% từ kênh OTC và 42,7% từ kênh ETC. Trong đó, doanh thu OTC tăng 8% so với cùng kỳ nhờ nỗ lực giữ chân khách hàng, mở rộng mạng lưới và tăng trưởng mạnh mẽ các sản phẩm chủ lực. Doanh thu ETC tăng trưởng 40% so với cùng kỳ nhờ sự phục hồi của các bệnh viện và danh mục sản phẩm mở rộng. LNTT năm 2023 đạt 377 tỷ đồng, tăng 29% so với cùng kỳ và vượt 8% kế hoạch năm. Biên EBITDA trong năm 2023 được cải thiện từ 22% lên 23% nhờ doanh thu tăng trưởng mạnh dẫn đến lợi thế theo quy mô tốt hơn và đòn bẩy hoạt động cao hơn cũng như các sáng kiến tiết kiệm chi phí hiệu quả.

#### NGÀNH CHĂN NUÔI

##### Tin tức doanh nghiệp:

**IMP: Doanh thu thuần 1.994 tỷ đồng (+21% svck) và vượt 14% kế hoạch năm** nhờ sự đóng góp 53% từ kênh OTC và 42,7% từ kênh ETC. Trong đó, doanh thu OTC tăng 8% so với cùng kỳ nhờ nỗ lực giữ chân khách hàng, mở rộng mạng lưới và tăng trưởng mạnh mẽ các sản phẩm chủ lực. Doanh thu ETC tăng trưởng 40% so với cùng kỳ nhờ sự phục hồi của các bệnh viện và danh mục sản phẩm mở rộng. LNTT năm 2023 đạt 377 tỷ đồng, tăng 29% so với cùng kỳ và vượt 8% kế hoạch năm. Biên EBITDA trong năm 2023 được cải thiện từ 22% lên 23% nhờ doanh thu tăng trưởng mạnh dẫn đến lợi thế theo quy mô tốt hơn và đòn bẩy hoạt động cao hơn cũng như các sáng kiến tiết kiệm chi phí hiệu quả.

## NGÀNH GẠO

### Nhiều nước dự kiến tăng cường nhập khẩu gạo.

- ✓ Cơ quan nghiên cứu kinh tế thuộc Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA) mới đây đã đưa ra nhận định, Philippines nhiều khả năng sẽ là nước nhập khẩu gạo hàng đầu thế giới trong năm 2024. Philippines sẽ tăng cường thu mua gạo nhằm củng cố nguồn gạo dự trữ trong nước do lo ngại nguồn cung toàn cầu có thể suy giảm, khi hiện tượng thời tiết El Niño gây hạn hán có thể ảnh hưởng đến sản lượng lương thực ở nhiều khu vực trên thế giới. Xếp sau Philippines về số lượng gạo nhập khẩu sẽ là Trung Quốc, Indonesia, Liên minh châu Âu (EU), Nigeria và Iraq. Ngoài ra, các nước khác cũng sẽ tăng cường nhập khẩu gạo trong năm 2024, chẳng hạn như Afghanistan, Cuba, Iran, Nepal, Saudi Arabia, Vương quốc Anh, Mỹ và Yemen...
- ✓ Cũng theo báo cáo, mặc dù nhiều nước sẽ tăng cường nhập khẩu gạo, lượng gạo được giao dịch trên toàn cầu trong năm 2024 sẽ giảm từ mức 52,4 triệu tấn vào năm 2023 xuống còn 52,2 triệu tấn. Nguyên nhân là do Chính phủ Ấn Độ ban hành lệnh cấm xuất khẩu gạo trắng vào năm 2022 và 2023. Hầu hết các chuyên gia trong ngành đều dự đoán rằng Chính phủ Ấn Độ sẽ không nới lỏng các hạn chế trước cuộc tổng tuyển cử dự kiến diễn ra từ tháng 4 - 5/2024.
- ✓ Giá gạo Ấn Độ cao kỷ lục vì nguồn cung giảm.
- ✓ Giá gạo đồ xuất khẩu từ Ấn Độ tăng lên mức cao kỷ lục trong tuần này do nguồn cung hạn chế và nhu cầu ổn định từ người mua châu Á và châu Phi, trong khi giá gạo giảm ở Việt Nam và Thái Lan. Theo Reuters, giá gạo đồ 5% tấm của Ấn Độ được báo giá ở mức kỷ lục 533-542 USD/tấn trong tuần này, tăng so với mức 525-535 USD của tuần trước.
- ✓ Sản lượng gạo của Ấn Độ trong năm nay dự kiến giảm lần đầu tiên sau 8 năm, làm tăng khả năng New Delhi mở rộng hạn chế xuất khẩu để kiểm soát giá lương thực trước cuộc bầu cử.

## NGÀNH PHÂN BÓN

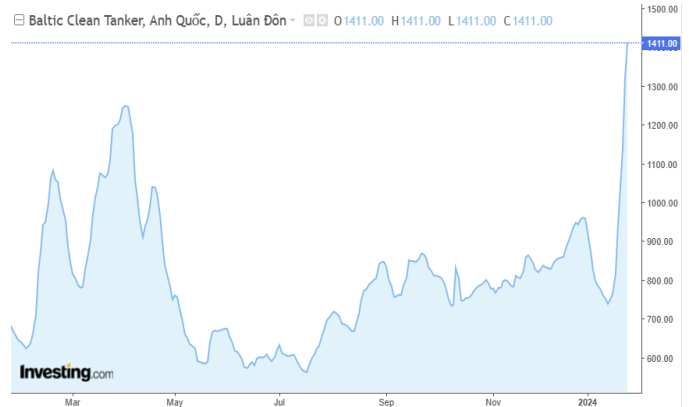
### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DGC: Hóa chất Đức Giang (DGC) giảm lãi 30% trong quý 4.**
  - DGC công bố BCTC quý 4/2023 với doanh thu thuần trong quý đạt 2.388 tỷ đồng, giảm 23% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp của doanh nghiệp đạt 784 tỷ đồng, giảm 39% so với cùng kỳ. LNST đạt 720 tỷ đồng, giảm 30% svck.
  - Doanh thu hoạt động tài chính của Hóa chất Đức Giang trong quý 4 giảm nhẹ 2% so với cùng kỳ xuống 194 tỷ đồng. Tính chung năm 2023, doanh thu tài chính của DGC hơn 743 tỷ đồng, trong đó, lãi tiền gửi gần 627 tỷ đồng.
  - Lũy kế cả năm 2023, Hóa chất Đức Giang ghi nhận 9.748 tỷ đồng doanh thu thuần, 3.109 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ, lần lượt giảm 33% và 44% so với thực hiện năm trước. Như vậy, công ty đã hoàn thành gần 90% kế hoạch doanh thu và 104% kế hoạch lợi nhuận năm 2023.
  - Doanh nghiệp cho biết Phốt pho vàng và H3PO4: doanh thu giảm 38%; WPA: doanh thu giảm 28%; phân bón các loại: doanh thu giảm 12% nguyên nhân do giá bán giảm vì thị trường trong nước và thế giới giảm.
  - DGC có chất lượng tài sản tốt và tình hình tài chính cực kỳ lành mạnh. Công ty sở hữu hơn 10.000 tỷ đồng tiền và tiền gửi ngân hàng, chiếm 67% tổng tài sản. Về nợ vay, doanh nghiệp không sử dụng nợ dài hạn, nợ vay ngắn hạn là 1.328 tỷ đồng, hệ số D/E tăng nhẹ lên mức 0,11.

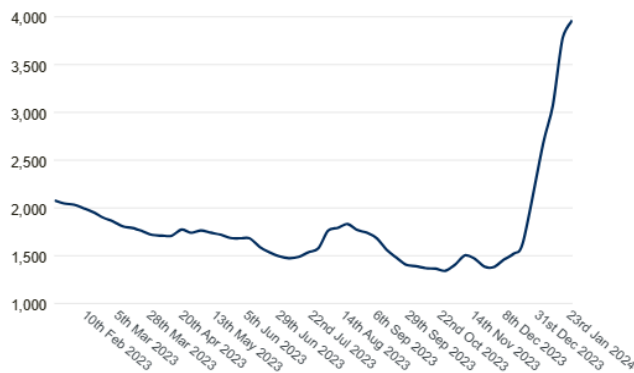
## NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN

### Cập nhật chỉ số giá cước

- Trong tuần qua, chỉ số giá cước tiếp tục có nhiều biến động. Ở mảng tàu dầu/hóa chất, chỉ số tàu dầu BDTI (Baltic Dirty Tanker Index) chứng kiến giảm 14,3% xuống còn 1328 điểm; trong đó chỉ số tàu hóa chất BCTI (Baltic Clean Tanker Index) bất ngờ tăng gần gấp đôi so với tuần trước từ mức 819 điểm lên 1411 điểm. Về mảng tàu hàng khô, chỉ số BDI đã điều chỉnh và tăng trở lại, hiện vượt mốc 1500 điểm chủ yếu do tàu Capesize và Panamax lần lượt tăng 17,5% và 10,4% trong tuần qua (theo Pinoneership). Hiện nay giá dầu đang có xu hướng hồi phục gây lo ngại về vấn đề nguồn cung tàu dầu. Tương tự thị trường tàu khô trong tuần qua không có quá nhiều giao dịch do những thương vụ mua tàu đã được chốt từ rất sớm.
- Về chỉ số cước tàu container (WCI) trong tuần qua tiếp tục tăng mạnh lên gần 4000 USD/40ft. Báo cáo ghi nhận có 90% tàu container chở hàng tuyến Châu Á đi Mỹ/Châu Âu phải chạy vòng mũi Hào Vọng (hành trình tàu tăng ít nhất 10-15 ngày) thay vì đi qua khu vực Biển Đỏ. Cước các tuyến trên leo thang trong bối cảnh hàng hóa cần trung chuyển nhanh chóng trước Tết âm lịch (hiện cước cao hơn 60% so với cuối năm 2023, và tăng 25% so với cùng kỳ 2022). Kênh đào Panama cũng chưa có khả thi do quy định giới hạn lưu thông tàu. Các nhà chức trách hy vọng kênh đào này sẽ được cải thiện vào tháng 4 khi mùa mưa bắt đầu.



Drewry World Container Index (WCI) - 25 Jan 24 (US\$/40ft)



Nguồn: Investing, Drewry, ABS Research

## Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **Vosco (VOS) lãi đột biến quý 4 nhờ bán tàu, lợi nhuận cả năm 2023 vẫn giảm 68%**
  - CTCP Vận tải biển Việt Nam (Vosco – mã VOS) vừa công bố BCTC quý 4/2023 với doanh thu thuần đạt 910 tỷ đồng (+48% so với cùng kỳ 2022) và LNST đạt gần 105 tỷ đồng, cao gấp 4,8 lần cùng kỳ 2022 và là mức cao nhất trong vòng 5 quý trở lại đây do có thêm khoản doanh thu từ hoạt động thương mại (410 tỷ) và khoản lợi nhuận khác 117 tỷ đồng đến từ tái cơ cấu và bán tàu Neptune Star.
  - Luỹ kế cả năm 2023, Vosco đã hoàn thành kế hoạch đề ra với doanh thu thuần đạt 3.187 tỷ đồng, tăng gần 32% so với năm 2022 nhưng lợi nhuận sau thuế lại giảm 68% xuống còn 155 tỷ đồng. Đây là mức lợi nhuận thấp nhất trong vòng 3 năm trở lại đây của Vosco.
  - Theo VOS, thị trường tàu hàng khô và tàu container năm qua giảm sút rất nhiều dẫn đến việc nhiều tàu trước đây được cho thuê T/C (thuê tàu định hạn) ra nước ngoài đã quay trở lại khai thác nội địa do không tiếp tục cho thuê được, làm cung tàu vận chuyển nội địa tăng. Trong khi đó, nhu cầu vận chuyển yếu khiến các hãng phải cạnh tranh gay gắt, kéo giá cước vận chuyển giảm sâu làm cho hiệu quả kinh doanh đi xuống.
  - Về tình hình tài chính, tổng tài sản của Vosco đã tăng nhẹ so với đầu năm lên 2.715 tỷ đồng. Tài sản cố định giảm 22% xuống còn 946 tỷ đồng do hoạt động thanh lý tàu trong năm. Trong khi mảng tiền và tương đương tiền và tiền gửi ngân hàng tăng gấp đôi so với đầu năm lên mức 825 tỷ đồng. Doanh nghiệp không có nợ vay tài chính tại ngày cuối năm.
- ✓ **Các hãng tàu Trung Quốc tận dụng căng thẳng để hoạt động ở Biển Đỏ**
  - Nhóm Houthis vào cuối tháng 11/2023 đã bắt đầu tấn công các tàu thương mại mà họ cho rằng có liên kết với Israel. Nhóm này cũng đã tấn công các tàu khác, đặc biệt là những tàu có liên quan đến Mỹ, tuy nhiên họ sẽ không tấn công các tàu liên quan đến Trung Quốc hoặc Nga, vì cả hai đều là đồng minh của Iran, miễn là họ không có liên kết với Israel. Do đó, một số hãng tàu Trung Quốc đã tái triển khai tàu để phục vụ ở khu vực Biển Đỏ và Kênh đào Suez do khả năng “miễn dịch” của Trung Quốc trước các cuộc tấn công của Houthi.
  - Trong số các hãng tàu tái triển khai đội tàu có Transfar Shipping có trụ sở tại Thanh Đảo - cung cấp các dịch vụ giữa Trung Quốc và Mỹ. Hai trong số ba tàu của Transfar Shipping là Zhong Gu Ji Lin và Zhong Gu Shan Dong, hiện đang hoạt động ở Trung Đông vẫn đang được khai thác trên kênh đào Suez vào cuối tháng 12/2023 trong khi nhiều tuyến khác đã rời khỏi khu vực này.
  - Hãng tàu China United Lines (CU Lines) tuần trước thông báo rằng họ đang bắt đầu tuyến Red Sea Express nối Jeddah ở Ả Rập Xê Út với một loạt cảng Trung Quốc. Các hãng tàu Trung Quốc di chuyển tới Biển Đỏ được diễn ra sau khi hầu hết các hãng tàu container lớn tránh khu vực phía Nam Biển Đỏ vì những rủi ro an ninh. Số liệu từ công ty dịch vụ vận tải biển Clarksons, cho thấy lượng tàu container đến gần cửa Biển Đỏ vào giữa tháng 1/2024 đã giảm trung bình 90% so với nửa đầu tháng 12/2023. Tuy nhiên theo ông Simon Heaney, quản lý cấp cao về nghiên cứu container tại Drewry Shipping Consultants cho biết, những công ty mới tham gia có thể sẽ “biến mất rất nhanh” khi sự gián đoạn kết thúc.
- ✓ **Nga muốn phát triển tuyến vận tải biển phía Bắc để cạnh tranh với kênh đào Suez**



- Đại diện toàn quyền Tổng thống Nga tại Viễn Đông Yuri Trutnev cho biết Nga đang thảo luận với Trung Quốc để kêu gọi nước này tham gia bảo hiểm hàng hóa cho tuyến đường biển phía Bắc (NSR) của Nga. Ông Trutnev đánh giá NSR sẽ trở thành huyết mạch vận tải mới của thế giới và hoàn toàn có thể cạnh tranh với kênh đào Suez khi đây là tuyến đường hàng hải ngắn nhất nối châu Âu và châu Á. Tuy nhiên, hiện nhiều hãng vận tải chưa sử dụng NSR chính vì hàng hóa qua đây chưa được bảo hiểm.
- Theo thống kê của Cục quản lý tuyến đường biển phía Bắc (Glavsevmorput), từ tháng 1-11/2023, 32 triệu tấn hàng đã đi qua NSR, chủ yếu là LNG, khí ngưng tụ, quặng sắt, dầu mỏ, hàng đông lạnh, than... Tháng 12/2023, Tổng thống Nga V. Putin tuyên bố NSR đang ngày càng cho thấy hiệu quả logistics lớn hơn so với kênh đào Suez. Trong năm 2024, Nga sẽ triển khai dịch vụ dẫn đường hàng hải quanh năm thay vì chỉ mùa Hè như trước, nhờ đó hoạt động vận tải hàng hóa sẽ được duy trì cả vào mùa lạnh vốn không phải là mùa vận tải biển truyền thống. Năm 2024, Nga dự báo lượng hàng hóa vận tải qua NSR sẽ ở mức 72 triệu tấn, năm 2030 là gần 200 triệu tấn.
- Tuy nhiên, NSR có một nhược điểm là đi qua đại dương phủ toàn băng tuyết và cần phải có tàu nguyên tử phá băng mở đường cho các tàu vận tải. Dù vậy, Bắc Cực gần đây có thể trở thành một lựa chọn khả thi cho vận chuyển thương mại do (i) tình hình ấm lên toàn cầu khiến băng vĩnh cửu ở Bắc Cực đang tan nhanh chóng; (ii) các tuyến vận tải biển tại các kênh đào đang chịu áp lực.

## NGÀNH HÀNG KHÔNG

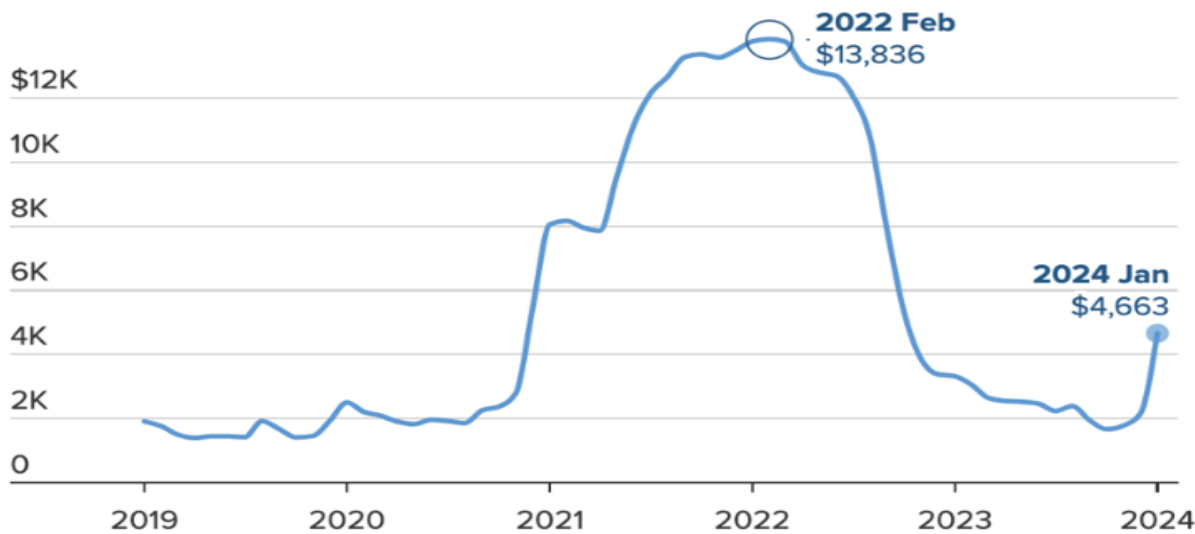
### Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **Dù đã lên kế hoạch tương đối thận trọng song SCS vẫn chỉ hoàn thành 92% mục tiêu lợi nhuận cả năm**
- CTCP Dịch vụ Hàng hóa Sài Gòn (SCS) đã công bố BCTC quý 4/2023 với doanh thu thuần đạt 199 tỷ đồng (+2% svck). LNST đạt 128 tỷ đồng (-18% svck). Lũy kế cả năm 2023, doanh thu thuần của SCS đạt 705 tỷ đồng (-17% so với năm ngoái), LNST đạt 498 tỷ đồng (-23% so với năm ngoái). Năm 2023, doanh nghiệp đặt mục tiêu tổng doanh thu 860 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 620 tỷ đồng, lần lượt giảm 5,5% và 11% so với thực hiện năm trước. Như vậy, dù đã thận trọng song công ty vẫn chỉ hoàn thành 92% mục tiêu lợi nhuận cả năm.
- Lý giải cho kết quả kinh doanh kém khởi sắc do điều chỉnh mức thuế TNDN áp dụng từ năm 2023 và ghi nhận chi phí nhượng quyền khai thác hàng không và Hợp đồng nhượng quyền khai thác với sân bay Tân Sơn Nhất ký ngày 27/12/2023.
- Về tình hình tài chính, tổng tài sản của doanh nghiệp đạt 1.703 tỷ đồng, tăng 147 tỷ đồng so với đầu năm. Trong đó, chiếm đến 62% tài sản là tiền mặt và tiền gửi ngân hàng, tương đương gần 1.100 tỷ đồng. Nợ phải trả hơn 364 tỷ, chủ yếu là các khoản phải trả ngắn hạn, trong khi doanh nghiệp không có nợ vay tài chính.
- Hiện tại, SCS đang nắm giữ 15% thị phần toàn quốc và 45% thị phần ở Tân Sơn Nhất. Chưa kể, ở Tân Sơn Nhất, SCS là nhà ga duy nhất có khả năng mở rộng công suất (khả năng mở rộng 75% công suất hiện tại).
- ✓ **Giá cước vận tải hàng không tăng mạnh vì khủng hoảng ở Biển Đỏ**
- Hàng loạt chuyến tàu chở hàng đi qua Biển Đỏ đang phải thay đổi hải trình do lo ngại về các cuộc tấn công của phiến quân Houthis dẫn tới thời gian giao hàng bị chậm trễ. Nhiều công ty có nhu cầu vận chuyển hàng hoá xuyên lục địa đã chuyển sang sử dụng dịch vụ vận tải hàng không như một giải pháp thay thế, dẫn tới giá cước vận tải đường không tăng

mạnh. Dữ liệu từ Xeneta - một nền tảng hàng đầu về giá cước vận tải biển và hàng không - cho biết khối lượng hàng hoá vận tải bằng máy bay tăng mạnh trong khi hoạt động này thường im ắng trong tuần đầu của tháng 1 hàng năm.

- Các chuyến bay hiện đã đầy tới 93% về hàng hoá, và giá cước vận tải hàng không có thể sẽ tăng nhiều hơn mức tăng 10% hiện nay nếu nhu cầu tiếp tục duy trì. Dữ liệu của Xeneta cho thấy khối lượng hàng hoá đi từ Việt Nam sang châu Âu, chủ yếu là hàng dệt may, tăng 62% trong tuần kết thúc vào ngày 14/1 và cao hơn 6% so với tuần cao điểm của năm 2023 vào tháng 10. Mức tăng được ghi nhận vào cùng kỳ năm ngoái là 16%.

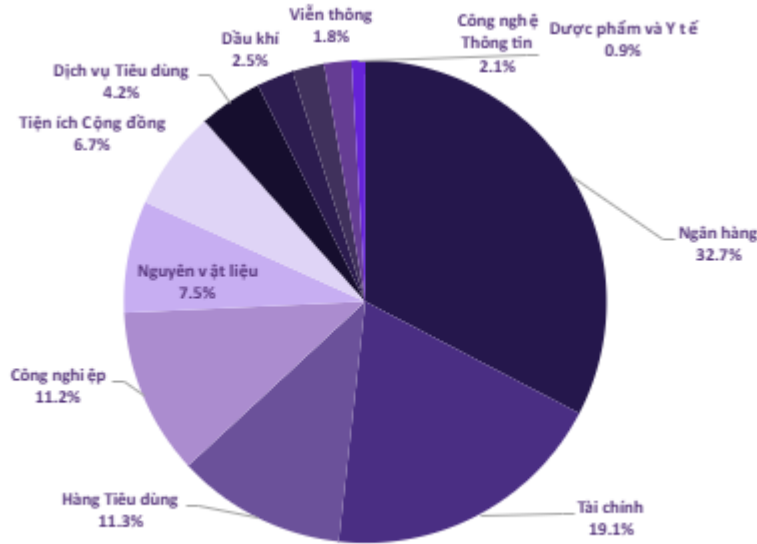
**Bảng: Giá cước vận tải bình quân hàng tháng mỗi container hàng hoá (USD/40ft)**



Nguồn: Xeneta

## SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

### Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



### Biến động giá tuần qua (%)

Ngành	Biến động
<b>VNINDEX</b>	<b>-0.55%</b>
Dịch vụ Tiêu dùng	1.01%
Nguyên vật liệu	0.65%
Viễn thông	0.45%
Tài chính	0.30%
Ngân hàng	0.15%
Hàng Tiêu dùng	0.15%
Công nghiệp	0.13%
Công nghệ Thông tin	0.04%
Tiện ích Cộng đồng	0.01%
Dược phẩm và Y tế	-0.18%
Dầu khí	-0.32%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

## Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS). Thông tin trình bày trong báo cáo dựa trên các nguồn được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Các nguồn tin này bao gồm thông tin trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trên thị trường nơi cổ phiếu được phân tích niêm yết, thông tin trên báo cáo được công bố của công ty, thông tin được công bố rộng rãi khác và các thông tin theo nghiên cứu của chúng tôi.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của ABS tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo. Các nhà đầu tư nên có các nhận định độc lập về thông tin trong báo cáo, xem xét các mục tiêu đầu tư cá nhân, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của mình, tham khảo ý kiến tư vấn từ các chuyên gia về các vấn đề quy phạm pháp luật, tài chính, thuế và các khía cạnh khác trước khi tham gia vào bất kỳ giao dịch nào với cổ phiếu của (các) công ty được đề cập trong báo cáo. ABS sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất tài chính nào hoặc bất kỳ quyết định nào được thực hiện trên cơ sở thông tin được trình bày trong báo cáo này. Bản báo cáo này là sản phẩm thuộc sở hữu của ABS, người sử dụng không được phép sao chép, chuyển giao, sửa đổi, đăng tải lên các phương tiện truyền thông mà không có sự đồng ý bằng văn bản của ABS.



## Thông tin liên hệ

### Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

Trụ sở chính: Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: [www.abs.vn](http://www.abs.vn)

### Trung tâm Phân tích

Điện thoại: (024) 3562 4626 – Ext: 151

Email: [abs-research@abs.vn](mailto:abs-research@abs.vn)

Năng lượng, Xây lắp, VLXD

Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc

Email: [hue.lethikim@abs.vn](mailto:hue.lethikim@abs.vn)

Vĩ mô, Tài chính

Trần Xuân Bách - Chuyên viên

Email: [bach.tranxuan@abs.vn](mailto:bach.tranxuan@abs.vn)

Bán lẻ, Thực phẩm, Hàng tiêu dùng

Nguyễn Phương Thảo - Chuyên viên

Email: [thao.nphuong@abs.vn](mailto:thao.nphuong@abs.vn)

Hóa chất, Dệt may, Hàng công nghiệp

Trịnh Thu Trang - Chuyên viên

Email: [trang.trinhthu@abs.vn](mailto:trang.trinhthu@abs.vn)

BDS dân cư, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: [truong.phamhong@abs.vn](mailto:truong.phamhong@abs.vn)

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: [linh.ngthithuy@abs.vn](mailto:linh.ngthithuy@abs.vn)

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: [luu.dangxuan@abs.vn](mailto:luu.dangxuan@abs.vn)

PTKT và Chiến lược thị trường

Đỗ Thành Trung – Phó Giám đốc

Email: [trung.dothanh@abs.vn](mailto:trung.dothanh@abs.vn)

Tài chính, BĐS KCN, Cao su

Logistics, Công nghệ

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: [anh.buiminh@abs.vn](mailto:anh.buiminh@abs.vn)

