

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 16/02/2024



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	3
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	6
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	6
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	7
NGÀNH THÉP	8
NGÀNH DẦU KHÍ	9
NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG	12
NGÀNH DỆT MAY	12
NGÀNH THỦY SẢN	13
NGÀNH DƯỢC PHẨM	14
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	14
NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN	15

NGÀNH HÀNG KHÔNG _____ **16**

NGÀNH NƯỚC _____ **17**

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG _____ **19**

NGÀNH NGÂN HÀNG

- ✓ **Ngân hàng Nhà nước đặt mục tiêu tăng trưởng tín dụng đạt 15%.** Ngay từ đầu năm, Ngân hàng Nhà nước đã đặt mục tiêu định hướng về tăng trưởng tín dụng là 15%. Mục tiêu này cũng sẽ được điều chỉnh linh hoạt phù hợp với diễn biến của thị trường.
- ✓ **Lãi suất liên ngân hàng tăng vọt trong dịp Tết Nguyên đán, gấp 10 lần chỉ sau vài phiên:** Số liệu mới được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) công bố cho thấy, LS VND bình quân liên ngân hàng (LNH) đã tăng vọt vào cuối tuần trước. Cụ thể, LS tại kỳ hạn qua đêm (kỳ hạn chính, chiếm #90% giá trị giao dịch) trong phiên 2/2 đã tăng lên mức 1,37%, đánh dấu chuỗi 3 ngày tăng mạnh liên tiếp. So với mức ghi nhận trước đó 1 tuần (phiên 26/1 là 0,12%), LS qua đêm LNH đã tăng hơn 10 lần. Cùng với kỳ hạn qua đêm, LS tại các kỳ hạn chủ chốt khác (từ 1 tháng trở xuống) cũng đều tăng mạnh trong tuần qua.
- ✓ **Nhiều ngân hàng thất thu nặng doanh số bán bảo hiểm.** Năm qua ghi nhận nhiều ngân hàng giảm mạnh doanh thu từ bán bảo hiểm sau nhiều năm đạt tốc độ tăng trưởng cao. Nhiều nơi "bốc hơi" đến 60-70%. Với điều khoản cấm ngân hàng bán bảo hiểm gắn với cung ứng sản phẩm, dịch vụ tại Luật Các tổ chức tín dụng (sửa đổi) mới được thông qua, mảng này sắp tới có thể sẽ khó khăn hơn...
- ✓ **Giao dịch rút tiền mặt qua ATM tháng 1 giảm 28% sv cùng kỳ.** Theo thông tin của Napas, trong tháng 1/2024, số lượng giao dịch chuyển tiền +5% sv tháng 12/2023 và +58% sv tháng 1/2023. Trong khi đó, giao dịch rút tiền mặt qua ATM trong tháng 1 giảm -28% svck. Điều này thể hiện rõ nét nhu cầu rút tiền mặt của người dân ngày càng giảm, không chỉ vào thời điểm trong năm mà còn trong cả giai đoạn cao điểm cận Tết Nguyên đán như hiện nay. Trước đó, trong 2023, tổng số lượng giao dịch của hệ thống Napas +52% và tổng giá trị giao dịch +12% sv 2022. Trong đó, giao dịch rút tiền trên ATM -16,9% về số lượng giao dịch và -19,5% về giá trị giao dịch, đến nay tỷ trọng giao dịch ATM chỉ chiếm 3,6% tổng giao dịch qua hệ thống Napas.
- ✓ **Kiểu hối đố về kỷ lục - “Nguồn lực vàng” để thúc đẩy tăng trưởng.** Lượng kiểu hối chuyển về Việt Nam ngày càng nhiều không chỉ giúp cho các ngân hàng gia tăng lợi nhuận mà còn phục vụ chính sách thu hút nguồn ngoại tệ cho Việt Nam. Mặc dù chịu ảnh hưởng chung của nền kinh tế toàn cầu, dòng kiểu hối về Việt Nam vẫn duy trì vị trí trong top 10 quốc gia có lượng kiểu hối lớn nhất thế giới. Theo ước tính, lượng kiểu hối đã về Việt Nam đạt gần 16 tỷ USD trong năm 2023. Đây được cho là mức kiểu hối cao trong bối cảnh khó khăn hiện nay.
- ✓ **Phát hành trái phiếu nhiều nhất thị trường, tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung, dài hạn của nhóm ngân hàng cổ phần vẫn lên tới gần 40%.** Theo số liệu mới nhất của Ngân hàng Nhà nước (NHNN), tính đến cuối tháng 12/2023, tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn của toàn hệ thống đã giảm về 27,74% từ mức 28,39% ghi nhận vào cuối tháng 9. Trong đó, tỷ lệ này tại nhóm NHTM Nhà nước (Agribank, BIDV, VietinBank, Vietcombank, CBBank, GP Bank, OceanBank) giảm từ mức 24,31% xuống còn 22,77%; còn nhóm NHTM cổ phần lại tăng từ 39% lên 39,87%. Theo quy định hiện tại, kể từ ngày 1/10/2023, các ngân hàng phải tuân thủ tỷ lệ tối đa của nguồn vốn ngắn hạn được sử dụng để cho vay trung hạn và dài hạn là 34%.

Bảng: Thống kê một số chỉ tiêu cơ bản hệ thống NHTM Việt Nam cuối 2023

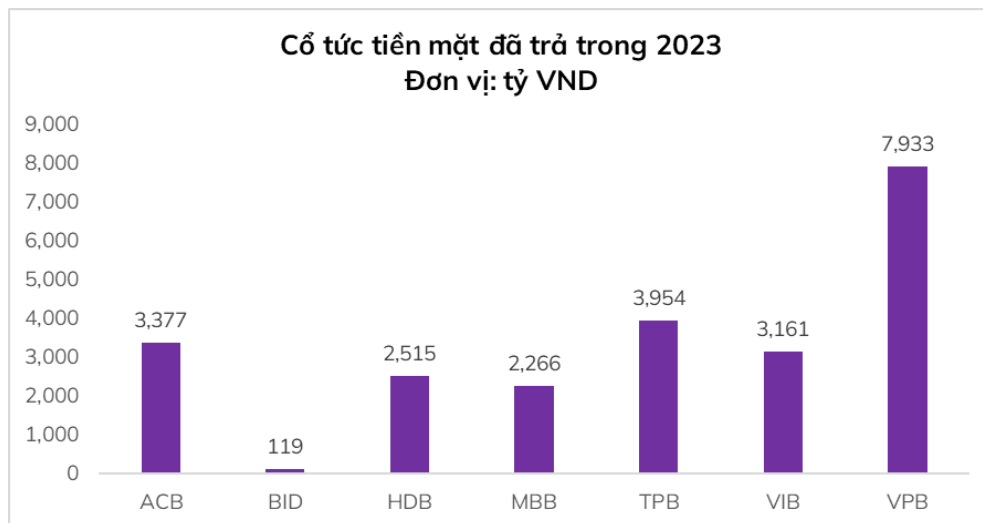
Loại hình TCTD	Tổng tài sản có		Vốn điều lệ		Tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung, dài hạn	Tỷ lệ dư nợ cho vay so với tổng tiền gửi
	Số tuyệt đối	Tốc độ tăng trưởng	Số tuyệt đối	Tốc độ tăng trưởng		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
NHTM Nhà nước	8.326.260	8,43	217.882	14,41	22,77	80,85
Ngân hàng Chính sách xã hội	350.586	16,65	23.960	8,00		
NHTM Cổ phần	8.986.950	12,33	542.566	15,58	39,87	77,90
NH Liên doanh, nước ngoài	1.865.830	5,37	163.165	11,44		41,79
Công ty tài chính, cho thuê	302.835	-2,59	45.321	15,72	36,09	
Ngân hàng Hợp tác xã	56.993	14,45	3.030	0,00	8,93	57,60
Quỹ tín dụng nhân dân	183.827	11,92	6.983	9,86		
Toàn hệ thống	20.073.281	9,83	1.002.908	14,36	27,74	76,04

Nguồn: SBV, ABS Research

- ✓ **Ngân hàng tăng mạnh cho vay bất động sản.** Ngân hàng Nhà nước cho biết, tính đến cuối năm 2023, dư nợ đối với lĩnh vực bất động sản vào khoảng 2,75 triệu tỷ đồng, tăng khoảng 6,75% so với đầu năm. Trong đó, tín dụng cho vay kinh doanh bất động sản đạt mức tăng 22%, chiếm khoảng 26% tổng dư nợ cho vay trong lĩnh vực bất động sản:
 - **Techcombank** có tỷ trọng cho vay hoạt động kinh doanh bất động sản trên tổng dư nợ lớn nhất trong số các ngân hàng công khai chi tiết, với tỷ trọng 35,22% tại thời điểm 31/12/2023, trong khi cùng kỳ năm trước là 26,44%.
 - **VPBank** đứng thứ hai với tỷ trọng cho vay bất động sản là 19%, trong khi cuối năm 2022 là 14,39%.
 - Cho vay bất động sản tại **VietBank** cũng lên tới 19%, nhưng tỷ lệ này giảm 1% so với cuối năm 2022.
 - Một số nhà băng khác cũng tăng mạnh tỷ lệ cho vay bất động sản như **SHB** tăng từ 8,33% lên 15,45%; **MB** tăng từ 4,91% lên 7,49%.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VCB:** Quỹ iShares ETF cơ cấu mạnh giai đoạn cận Tết, mua mạnh VCB. Trong giai đoạn cận Tết từ 29/01 – 12/02, iShares ETF - quỹ ETF chuyên tập trung vào các cổ phiếu thị trường cận biên và mới nổi - có sự cơ cấu mạnh. Nhiều mã cổ phiếu bị bán ròng, và cũng mua ròng mạnh nhiều mã cổ phiếu khác. Trong đó đáng chú ý nhất là VCB khi quỹ này đã mua hơn 2,5 triệu đơn vị cổ phiếu, nâng tổng số cổ phiếu nắm giữ lên hơn 4,2 triệu cổ phiếu, chiếm 1,33% tỷ trọng danh mục.
- ✓ **Nhiều ngân hàng cấp tập trả cổ tức:**
 - **Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (VIB)** công bố 19/01/2024 là ngày giao dịch không hưởng quyền chốt danh sách cổ đông hưởng tạm ứng cổ tức bằng tiền năm 2023 với tỷ lệ 6% trên mệnh giá (cổ đông sở hữu 1 cp sẽ nhận được 600 đồng). Với gần 2.54 tỷ cp đang lưu hành, ước tính VIB sẽ phải chi hơn 1,520 tỷ đồng cho đợt tạm ứng cổ tức này. Ngày chi trả dự kiến là 21/02/2024.
 - **Ngân hàng TMCP Bắc Á (Bac A Bank, HNX: BAB)** thông báo 11/01/2024 là ngày giao dịch không hưởng quyền để chốt danh sách cổ đông chia cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 7.5% (cổ đông sở hữu 1,000 cp được nhận 75 cp mới). Theo đó, BAB dự kiến phát hành hơn 62.5 triệu cổ phiếu cho cổ đông. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá hơn 625 tỷ đồng.
 - **Ngân hàng TMCP Sài Gòn Công Thương (Saigonbank, UPCoM: SGB)** đã được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) chấp thuận tăng vốn điều lệ thêm tối đa 308 tỷ đồng dưới hình thức phát hành cổ phiếu trả cổ tức. Trước đó, ĐHĐCĐ 2023 của SaigonBank đã thông qua việc trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu bằng cổ phiếu với tỷ lệ 10%. Theo đó, SaigonBank dự kiến phát hành 30.8 triệu cp để trả cổ tức, mệnh giá 10,000 đồng/cp.
 - Bên cạnh đó, **các ngân hàng lớn khác cũng đã thực hiện trả cổ tức bằng tiền mặt trong năm 2023** như VPBank với cổ tức tiền mặt tỉ lệ 10%, ACB và HDB với tỉ lệ 10% tiền mặt và 15% cổ phiếu hay MBB với tỉ lệ 15% cổ phiếu và 5% tiền mặt. Techcombank dự kiến đề xuất mức chi trả cổ tức bằng tiền mặt ít nhất 20%/tổng lợi nhuận sau thuế hàng năm, hay 4-5% vốn chủ sở hữu của Ngân hàng tại thời điểm đầu năm, tương đương khoảng 1,500 đồng/cổ phiếu.



Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

- ✓ **Quỹ ngoại dự báo chứng khoán Việt Nam có thể được nâng hạng sớm nhất vào tháng 9/2024**, chỉ ra 3 yếu tố sẽ hỗ trợ thị trường bứt phá. Theo báo cáo mới công bố, Lumen Vietnam Fund kỳ vọng đà tăng của thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam sẽ mạnh mẽ hơn khi bước vào năm con rồng (Giáp Thìn) với nhiều yếu tố hỗ trợ:
 - Thứ nhất, tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp niêm yết dự kiến phục hồi khoảng 15-20%, với sự đóng góp từ tất cả các lĩnh vực. Trong đó, ngành tài chính được dự báo sẽ tăng trưởng 20% trong năm 2024, được hỗ trợ bởi lãi suất thấp và nhu cầu tín dụng phục hồi đối với các ngân hàng
 - Thứ hai, quỹ ngoại này đánh giá môi trường lãi suất sẽ tiếp tục hỗ trợ thị trường. Với việc lạm phát hạ nhiệt, sự thay đổi trong chính sách của Fed vào năm 2024 có thể sẽ giảm bớt áp lực lên thị trường tài chính toàn cầu.
- ✓ **Việt Nam hiện là thị trường lớn nhất trong rổ MSCI Frontier Markets Index.** Tại ngày 31/1/2024, tỷ trọng thị trường Việt Nam trong rổ MSCI Frontier Markets Index là 27,12%. MSCI vừa công bố danh sách review tháng 2 với bộ chỉ số quan trọng nhất của thị trường cận biên MSCI Frontier Markets Index. Cụ thể, MSCI đã thêm mới 3 cổ phiếu Việt Nam vào danh mục MSCI Frontier Markets Index, bao gồm FTS, NKG và SJS. Ở chiều ngược lại, rổ chỉ số không loại cổ phiếu Việt Nam nào.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VND:** CTCP Chứng khoán VnDirect phải nộp tổng mức phạt tiền 642,5 triệu đồng. Lỗi nặng nhất VnDirect là chưa báo cáo Ủy ban Chứng khoán đã phối hợp với bên thứ ba cung cấp dịch vụ cho khách hàng vay tiền giao dịch mua chứng khoán/rút tiền. VNDirect còn cho khách hàng đặt lệnh mua chứng khoán dù tài khoản không đủ tiền. Đồng thời nhận ủy quyền khách hàng thực hiện chuyển tiền nội bộ giữa các tài khoản của khách hàng. Công ty này cũng vi phạm khi không công bố thông tin, không gửi HNX báo cáo tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu năm 2020, báo cáo tài chính năm 2020, báo cáo tình hình sử dụng vốn phát hành trái phiếu năm 2020.
- ✓ **VPBankS:** Chứng khoán VPBank cũng mắc loạt lỗi vi phạm, tổng số tiền nộp là 340 triệu đồng. Cụ thể, Chứng khoán VPBank đã báo cáo không đúng thời hạn một loạt tài liệu như: Báo cáo của tổ chức đấu thầu, bảo lãnh, đại lý phát hành quý 1-2022; báo cáo cơ cấu nhà đầu tư nắm giữ trái phiếu theo từng tên/mã trái phiếu tại thời điểm quý 4-2021 và năm 2021; báo cáo tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu...

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Kế hoạch 'chưa từng có' của TP.HCM và hơn 22.000 căn nhà được cấp sổ hồng.** Đánh giá kết quả bước đầu của Kế hoạch đẩy nhanh tiến độ cấp Giấy Chứng nhận quyền sử dụng đất, quyền sở hữu nhà và tài sản khác gắn liền với đất đối với các án nhà ở thương mại trên địa bàn thành phố (Kế hoạch 3981), ông Nguyễn Toàn Thắng – Giám đốc Sở Tài nguyên và Môi trường TP.HCM cho rằng đây là kế hoạch mang tính bước ngoặt và đã thực sự đi vào thực tiễn. Theo ông Thắng, Kế hoạch 3981 đã có tác động trực tiếp và tạo chuyển biến tích cực đến công tác tháo gỡ vướng mắc, khó khăn, đẩy nhanh cấp Giấy Chứng nhận quyền sử dụng đất, quyền sở hữu nhà và tài sản khác gắn liền với đất (sổ hồng) tại các dự án nhà ở thương mại

trên địa bàn. Trước khi Kế hoạch 3981 ban hành, tại TP.HCM còn 81.085 căn nhà tại 335 dự án nhà ở thương mại chưa được cấp sổ hồng. Sau khi có kế hoạch, công tác này đã được đẩy nhanh và hết năm 2023 có hơn 22.000 căn nhà được cấp sổ.

- ✓ **16 dự án ở Hà Nội được phép bán “nhà trên giấy” năm 2023.** Sở Xây dựng Hà Nội công bố danh sách 16 dự án nhà ở đủ điều kiện của bất động sản hình thành trong tương lai được đưa vào kinh doanh năm 2023 (theo Luật Kinh doanh bất động sản 2014). Có 16 dự án được phép đưa vào kinh doanh năm 2023 với tổng số 7.824 căn. Trong đó dự án có số căn được phép đưa vào kinh doanh nhiều nhất là các tòa chung cư U37, Z30M và T30M, lô đất B1-CT02 của dự án khu đô thị Gia Lâm, chủ đầu tư là CTCP Phát triển Đầu tư Kinh doanh Bất động sản SV với 1.894 căn cao tầng; kế đến là 1.758 căn cao tầng của dự án các chung cư Z38.1, Z38M.1, Z38.2 thuộc lô đất F5-CH03 do CTCP TMDV Giải trí Newlife làm chủ đầu tư. Trong số các doanh nghiệp niêm yết, có dự án của VHM tại Khu đô thị mới Tây Mỗ - Đại Mỗ - Vinhomes Park do CTCP Kinh doanh Bất động sản S-Vin Việt Nam (công ty con của VHM) với tổng cộng 1.784 căn cao tầng được phép bán “nhà trên giấy”. Việc bán nhà hình thành trong tương lai giúp doanh nghiệp giảm bớt áp lực vay nợ, cải thiện dòng tiền trong ngắn hạn.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

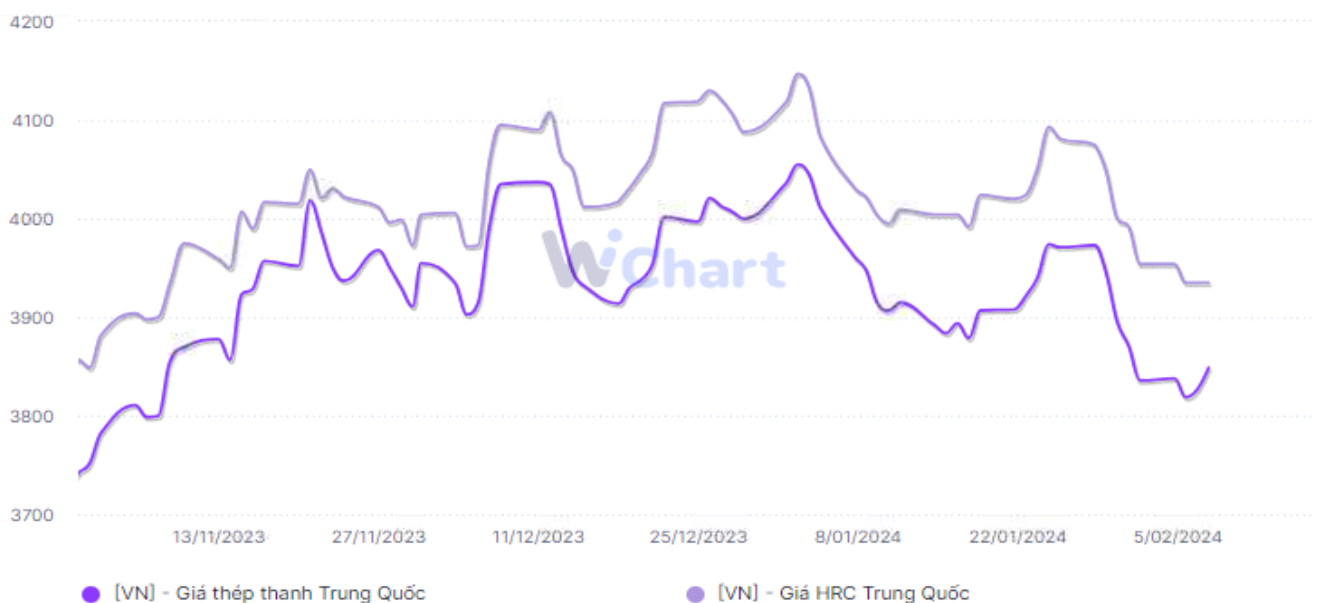
- ✓ **657.000 tỷ đồng đầu tư công năm 2024, chủ yếu cho hạ tầng giao thông.** Sáng 16/2, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính, Trưởng Ban Chỉ đạo Nhà nước các công trình, dự án quan trọng quốc gia, trọng điểm ngành giao thông vận tải (Ban Chỉ đạo) chủ trì họp Phiên thứ 9 của Ban Chỉ đạo. Nhấn mạnh đầu tư công có vai trò quan trọng, dẫn dắt, kích hoạt mọi nguồn lực xã hội cho đầu tư phát triển, Thủ tướng Chính phủ cho biết, năm 2024, cả nước dành 657.000 tỷ đồng cho đầu tư công, chủ yếu là đầu tư hạ tầng giao thông và phần đầu đạt tỉ lệ giải ngân ít nhất 95%. Thủ tướng Chính phủ cho biết, trong những năm vừa qua, việc đầu tư, phát triển hạ tầng giao thông đã được thúc đẩy, tạo ra phong trào, xu thế, "không chỉ Trung ương mà địa phương cũng làm được". Năm 2021-2022 là giai đoạn khởi động, chuẩn bị và phê duyệt dự án, năm 2023 triển khai đồng loạt, năm 2024 được xác định là năm tăng tốc thực hiện các công trình giao thông trọng điểm. Đánh giá 2023 có thể nói là một năm thành công về phát triển hạ tầng - một trong 3 đột phá chiến lược, Thủ tướng biểu dương các địa phương, các bộ, ngành, các chủ đầu tư, nhà thầu, nhà tư vấn và nhân dân có dự án đi qua đã có nhiều nỗ lực, triển khai đồng bộ, thúc đẩy triển khai các công trình, dự án hạ tầng giao thông.
- ✓ **19 dự án sẽ được Bộ GTVT khởi công trong năm 2024.** Hội nghị tổng kết 2023 và triển khai kế hoạch 2024 của Bộ Giao thông Vận tải xác định, một trong những nhiệm vụ trọng tâm của Bộ trong năm 2024 là làm tốt công tác đầu tư phát triển kết cấu hạ tầng giao thông cả nước. Trong đó có 19 dự án hạ tầng trọng điểm sẽ được khởi công trong năm 2024. Bộ GTVT sẽ là cơ quan có thẩm quyền/cơ quan chủ quản của 3 dự án cao tốc gồm Dầu Giây - Tân Phú, Chợ Mới - Bắc Kạn, Lộ Tẻ - Rạch Sỏi. 16 dự án khác gồm 10 dự án đường bộ: đường Hồ Chí Minh đoạn Rạch Sỏi - Bến Nhất, Gò Quao - Vĩnh Thuận và đoạn Chợ Chu - Ngã ba Trung Sơn; Dự án cải tạo, mở rộng QL2 đoạn Vĩnh Yên - Việt Trì, tỉnh Vĩnh Phúc; Cải tạo, mở rộng QL46 đoạn TP Vinh - Thị trấn Nam Đàn; Dự án nâng cấp, cải tạo 3 tuyến quốc lộ (53, 62, Nam Sông Hậu) tại đồng bằng sông Cửu Long, vốn vay WB; Quốc lộ 4B Lạng Sơn. Cùng đó là các dự án đầu tư: đường bộ cao tốc Cao Lãnh - An Hữu, giai đoạn 1; Cải tạo, nâng cấp QL.28B qua tỉnh Bình Thuận và tỉnh Lâm Đồng; Xây dựng cầu Ninh Cường vượt sông Ninh Cơ trên QL.37B (ODA); Xây dựng công trình đường cao tốc Mỹ An - Cao Lãnh giai đoạn 1. 3 dự án: đường sắt, hàng hải và hàng không nhằm cải tạo các tuyến đường, hạ tầng giao thông. Ngoài ra còn có 3 dự án khác, gồm: Xây dựng hệ thống thông tin phục vụ quản lý nhà nước của Cục Đường bộ Việt Nam; Xây dựng hệ thống thông tin quản lý tích hợp phục vụ chuyển

đổi số Cục Đường thủy nội địa Việt Nam; Xây dựng các hệ thống thông tin, cơ sở dữ liệu dùng chung của Bộ GTVT giai đoạn 2021-2025

- ✓ **6 km Vành đai 2 TP HCM dự kiến khởi công cuối năm nay.** Sau nhiều năm chưa triển khai, hai đoạn Vành đai 2 phía đông TP HCM, dài hơn 6 km, dự kiến được khởi công cuối năm nay với tổng vốn gần 14.000 tỷ đồng. Thông tin được đưa ra tại hội nghị triển khai kế hoạch bồi thường, giải phóng mặt bằng phục vụ thi công hai đoạn Vành đai 2 ở địa bàn TP Thủ Đức, ngày 3/2. Đây là hai trong 4 phân đoạn còn lại thuộc tuyến vành đai chưa khép kín, mới được HĐND TP HCM thông qua chủ trương đầu tư hồi năm ngoái với tổng kinh phí khoảng 13.871 tỷ đồng. Hai đoạn Vành đai 2 ở TP Thủ Đức có vai trò đặc biệt quan trọng, giúp mở thêm không gian phát triển đô thị phía đông, liên kết các cụm cảng Cát Lái, Phú Hữu, Trường Thọ... giảm ùn tắc khu nội thành. TP Thủ Đức đặt mục tiêu tháng 11/2024 sẽ bàn giao khoảng 70% mặt bằng để chủ đầu tư khởi công dự án, trước khi hoàn thành toàn bộ vào tháng 3/2025
- ✓ **Giá thép Trung Quốc có xu tăng trong tuần.** Giá thép giao tháng 5/2024 trên Sàn giao dịch Thương Hải tăng 17 NDT lên mức 3.901 NDT/tấn. Giá quặng sắt Trung Quốc trong tuần cũng có xu hướng tăng lên với hy vọng nhu cầu tốt hơn từ thị trường bất động sản khi Trung Quốc phát đi tín hiệu hỗ trợ cho lĩnh vực đang gặp khó khăn, theo Reuters. Trung Quốc đặt mục tiêu tăng cường tài trợ cho các dự án nhà ở trong những ngày tới như một phần trong các biện pháp hỗ trợ của mình. Xây dựng chiếm phần lớn nhu cầu về thép và quặng sắt. Tuy nhiên, việc các ngân hàng miễn cưỡng cho vay đối với khu vực đang gặp khủng hoảng sẽ vẫn là trở ngại lớn đối với các nhà phát triển đang gặp khó khăn, những người cần nguồn vốn mới nhất. Các nhà phân tích của ANZ cho biết: "Tồn kho quặng sắt tại các nhà máy thép lớn của Trung Quốc giảm xuống mức thấp nhất trong hơn 2 năm cũng làm dấy lên sự lạc quan rằng giai đoạn bổ sung hàng có thể tăng giá sau khi kỳ nghỉ Tết Nguyên đán kéo dài một tuần kết thúc". Các nguyên liệu sản xuất thép khác như than luyện cốc DJMcv1 tăng 2,4% lên 1.746 NDT/tấn, trong khi than cốc tăng 2,5% lên 2.378 NDT/tấn

NGÀNH THÉP

Diễn biến giá thép Trung Quốc (CNY/tấn)



Nguồn: WiChart, ABS Research

Tin tức ngành:

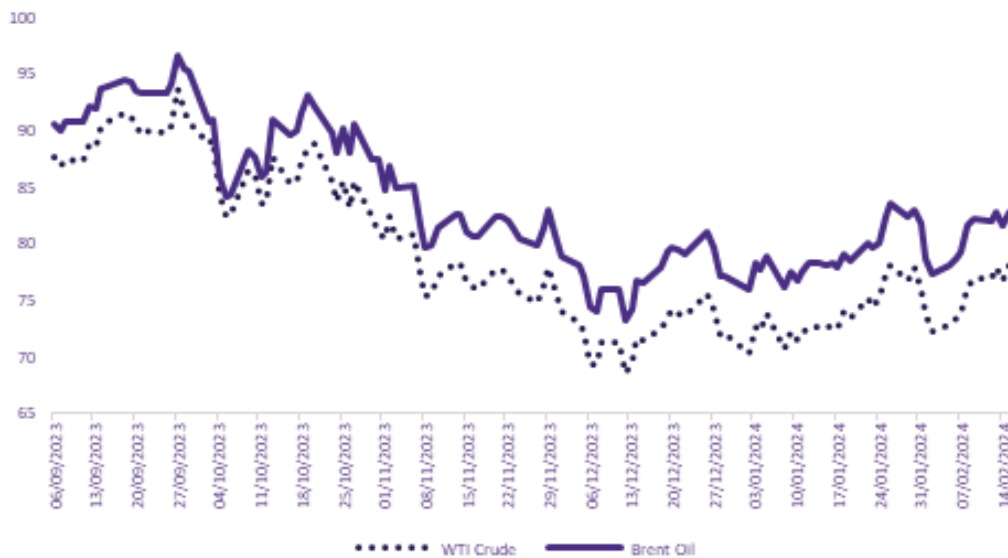
- ✓ **Giá thép Trung Quốc.** Giá thép Trung Quốc có xu tăng trong tuần. Giá thép giao tháng 5/2024 trên Sàn giao dịch Thượng Hải tăng 17 NDT lên mức 3.901 NDT/tấn. Giá quặng sắt Trung Quốc trong tuần cũng có xu hướng tăng lên với hy vọng nhu cầu tốt hơn từ thị trường bất động sản khi Trung Quốc phát đi tín hiệu hỗ trợ cho lĩnh vực đang gặp khó khăn, theo Reuters. Trung Quốc đặt mục tiêu tăng cường tài trợ cho các dự án nhà ở trong những ngày tới như một phần trong các biện pháp hỗ trợ của mình. Xây dựng chiếm phần lớn nhu cầu về thép và quặng sắt. Tuy nhiên, việc các ngân hàng miễn cưỡng cho vay đối với khu vực đang gặp khủng hoảng sẽ vẫn là trở ngại lớn đối với các nhà phát triển đang gặp khó khăn, những người cần nguồn vốn mới nhất. Các nhà phân tích của ANZ cho biết: "Tồn kho quặng sắt tại các nhà máy thép lớn của Trung Quốc giảm xuống mức thấp nhất trong hơn 2 năm cũng làm dấy lên sự lạc quan rằng giai đoạn bổ sung hàng có thể tăng giá sau khi kỳ nghỉ Tết Nguyên đán kéo dài một tuần kết thúc". Các nguyên liệu sản xuất thép khác như than luyện cốc DJMcv1 tăng 2,4% lên 1.746 NDT/tấn, trong khi than cốc tăng 2,5% lên 2.378 NDT/tấn
- ✓ **Giá thép trong nước tiếp tục giao dịch ổn định.** Thị trường thép xây dựng nội địa tháng đầu tiên của năm 2024 đã khép lại với khoảng ba đợt điều chỉnh tăng giá trong tháng. Đợt điều chỉnh lần thứ nhất, diễn ra từ ngày 6 đến ngày 9/1, giá tăng đồng loạt cho cả thép thanh vằn và thép cuộn với mức tăng 200.000 đồng/tấn. Đợt điều chỉnh lần thứ hai, diễn ra từ ngày 19 đến ngày 24/1, hầu hết các thương hiệu chỉ tăng giá thép cuộn thêm 200.000 đồng/tấn trong đợt điều chỉnh này, còn lại một số nhà sản xuất phía Nam tăng cả giá thép thanh và thép cuộn cùng mức 200.000 đồng/tấn. Đợt điều chỉnh lần thứ ba vào ngày 27/1, các thương hiệu tiếp tục tăng giá thép thanh vằn thêm 150.000 đồng/tấn. Với những thương hiệu đã tăng giá thép thanh vằn trong đợt điều chỉnh lần thứ hai thì không tăng giá trong đợt này. Như vậy, tổng mức tăng giá của thép cuộn trong tháng 1 là 400.000 đồng/tấn, còn giá thép thanh vằn tăng dao động từ 350.000 - 400.000 đồng/tấn tùy theo thương hiệu.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu phục hồi trở lại sau một vài phiên điều chỉnh giảm:** Dầu đã ghi nhận tháng tăng đầu tiên vào tháng 1/2024 kể từ tháng 9/2023 nhờ tăng trưởng kinh tế mạnh hơn ở Mỹ, sự gián đoạn sản lượng dầu ở Mỹ do các cơn bão mùa đông và các biện pháp kích thích kinh tế ở Trung Quốc. Sau đó, giá dầu đã có chuỗi một vài phiên điều chỉnh giảm trước khi phục hồi trở lại. Kết thúc phiên giao dịch 15/02, giá dầu Brent dừng ở 82,8 USD/thùng (+5,3% so với đầu tháng) trong khi giá dầu WTI dừng ở 73,08 USD/thùng (+5,9%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu tăng khi những hy vọng về việc ngừng bắn trong cuộc chiến Israel – Hamas dường như phai mờ dần. Israel đang đẩy mạnh cuộc chiến ở Gaza, bắn phá thành phố Rafah phía nam ở biên giới Ai Cập sau khi Thủ tướng Benjamin Netanyahu bác bỏ đề xuất ngừng bắn của Hamas.
 - Đồng đô la yếu hơn khiến dầu rẻ hơn đối với người mua nước ngoài, có khả năng thúc đẩy nhu cầu ngay khi triển vọng nhu cầu bị ảnh hưởng. Đồng đô la sụt giảm sau dữ liệu cho thấy doanh số bán lẻ giảm 0,8% trong tháng trước, mức giảm mạnh hơn mức giảm 0,2% mà các nhà kinh tế dự kiến, cho thấy dấu hiệu suy yếu của người tiêu dùng Mỹ, vốn chiếm phần lớn tăng trưởng kinh tế.

- Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) dự báo thị trường dầu sẽ thắt chặt hơn nhiều trong năm nay, với nhu cầu tăng 2,2 triệu thùng/ngày, vượt xa mức tăng trưởng sản lượng 1,2 triệu thùng/ngày từ các nhà sản xuất ngoài OPEC.
- Hoạt động dự trữ gia tăng có thể hỗ trợ giá dầu trong ngắn hạn: Việc Trung Quốc tăng cường lượng dầu dự trữ và các nước tăng cường mua dầu do lo ngại gián đoạn hoạt động vận chuyển tại Biển Đỏ leo thang sẽ hỗ trợ nhu cầu dầu toàn cầu và giá dầu trong ngắn hạn.
- Bên cạnh đó, có một số yếu tố kìm hãm giá dầu: dự trữ dầu thô tại Mỹ tăng vọt 12 triệu thùng trong tuần qua, cao hơn nhiều so với kỳ vọng chỉ tăng khoảng 3,3 triệu thùng khi sản lượng của Mỹ tăng lên mức cao kỷ lục 13,31 triệu thùng mỗi ngày.

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



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **IEA bắt đầu đàm phán với Ấn Độ về việc trở thành thành viên chính thức.** Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) ngày 14/2 cho biết bộ trưởng của các nước thành viên IEA đã bắt đầu đàm phán với Ấn Độ về việc nước này nộp đơn xin trở thành thành viên chính thức của cơ quan gồm 31 quốc gia có trụ sở tại Paris (Pháp). Trong một tuyên bố được đưa ra sau cuộc họp cấp bộ trưởng năm 2024 của IEA tại Paris, cơ quan này cho biết các cuộc đàm phán với Ấn Độ là nhằm ghi nhận “tầm quan trọng chiến lược” của nước này trong việc giải quyết những thách thức về năng lượng và khí hậu toàn cầu. Ấn Độ, quốc gia gia nhập IEA với tư cách thành viên liên kết vào năm 2017, đã chính thức gửi yêu cầu trở thành thành viên đầy đủ vào tháng 10/2023. Năm 2021, Ấn Độ cũng đã ký thỏa thuận hợp tác chiến lược với IEA nhằm tăng cường hợp tác về an ninh, ổn định và bền vững năng lượng toàn cầu.
- ✓ **Nhu cầu LNG có thể tăng 50% vào năm 2040.** Theo Financial Times, trong một báo cáo triển vọng công bố mới đây, gã khổng lồ ngành năng lượng Shell dự báo nhu cầu khí đốt hoá lỏng (LNG) toàn cầu sẽ tăng 50% trong năm 2040 do xu hướng chuyển dịch năng lượng mạnh mẽ hơn. Nhu cầu khí đốt tự nhiên trên toàn cầu khi đó sẽ đạt đỉnh sau năm 2040 mặc dù nhu

cầu ở Trung Quốc và các nước đang phát triển khác ở châu Á vẫn tăng do quá trình chuyển đổi sang năng lượng sạch. Shell cho biết nhu cầu LNG dự kiến sẽ đạt 625 triệu đến 685 triệu tấn vào năm 2040 tăng từ mức 404 triệu tấn vào năm 2023. Con số này thấp hơn dự báo một năm trước, khi họ dự đoán nhu cầu LNG sẽ đạt 650 triệu đến 700 triệu tấn. Vai trò LNG ngày càng quan trọng kể từ khi căng thẳng Nga-Ukraine bùng và điện Kremlin cắt nguồn cung khí đốt sang Châu Âu, khiến khu vực này tìm nguồn cung LNG để thay thế.

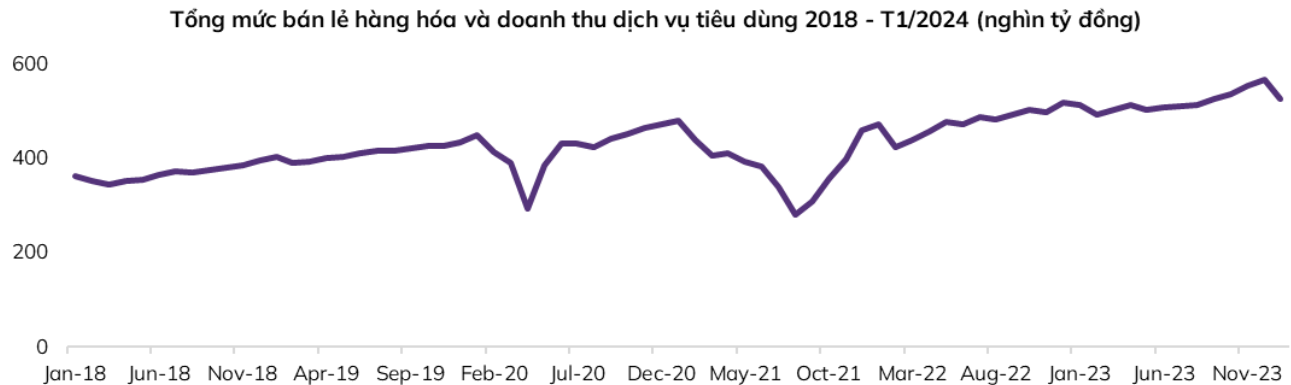
- ✓ **Ngành dầu khí Iran trụ vững trước các lệnh trừng phạt.** Bộ trưởng Bộ Dầu mỏ Iran Javad Owji tuyên bố nước này đã đạt 30 tỷ USD doanh thu từ xuất khẩu dầu và khí đốt trong 10 tháng đầu tiên của năm theo lịch của Iran (từ 21/3/2023 đến 20/1/2024). Theo hãng tin Tasnim, tại một cuộc họp ngày 9/2 ở thành phố Mashhad, Bộ trưởng Owji cũng cho biết, bất chấp những lệnh trừng phạt nhắm vào Iran, quốc gia Trung Đông này vẫn đạt sản lượng dầu ở mức 3,45 triệu thùng/ngày. Ông nhấn mạnh nhiều ngành công nghiệp của Iran đã chuyển sang “tự cung tự cấp” để ứng phó với các lệnh trừng phạt.
- ✓ **Giá xăng, dầu tăng mạnh trong kỳ điều hành đầu tiên năm Giáp Thìn.** Giá xăng dầu trong nước được liên bộ Công Thương - Tài chính điều hành theo hướng tăng từ 15/2. Theo đó, giá xăng E5 RON 92 tăng 710 đồng/lít, giá bán 22,830 là đồng/lít. Giá xăng RON 95-III tăng 650 đồng/lít, giá bán là 23,910 đồng/lít. Giá dầu diesel tăng 660 đồng/lít, giá bán 21,360 là đồng/lít. Đây là lần tăng giá đầu tiên của giá xăng dầu sau kỳ nghỉ Tết Nguyên đán.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PVD – Giàn khoan PV DRILLING VI hoàn thành chiến dịch khoan cho khách hàng SK Earthon:**
 - Giàn khoan biển tự nâng PV DRILLING VI của Tổng công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling) vừa hoàn thành hợp đồng khoan cho khách hàng SK Earthon tại Lô 16-2, ngoài khơi vùng biển Việt Nam. Theo hợp đồng đã ký, giàn PV DRILLING VI thực hiện công tác khoan và thử vỉa cho khách hàng SK Innovation Co., Ltd. (SK Earthon) từ đầu năm 2023 tại Lô 16-2.
 - Sau khi hoàn thành chiến dịch khoan cho SK Earthon tại Lô 16-2, giàn PV DRILLING VI đã di chuyển sang Malaysia và bắt đầu thực hiện chương trình khoan trong năm 2024 – 2025 của khách hàng Petronas Carigali Sdn Bhd (PCSB) trên cơ sở hợp đồng khung đã ký thông qua đại lý tại Malaysia với PCSB vào tháng 1/2023.
 - Bên cạnh giàn PV DRILLING VI khoan cho PCSB, giàn PV DRILLING I và giàn PV DRILLING III cũng đang cung cấp dịch vụ tại thị trường Malaysia. Trong năm 2024, PV Drilling có tổng cộng 3 giàn khoan cung cấp dịch vụ tại thị trường này.
 - PV Drilling bước vào năm 2024 với tâm thế vững vàng, lạc quan khi tất cả 6 giàn khoan đều bận rộn xuyên suốt năm với đơn giá cho thuê giàn và hiệu suất sử dụng giàn khoan tự nâng tăng, trong đó có 5 giàn khoan ở khu vực Đông Nam Á.

NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG

- ✓ **Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tháng 1 ước đạt 524,1 nghìn tỷ đồng (+8,1% svck).** Trong đó, bán lẻ hàng hóa tháng 1 đạt 407,5 nghìn tỷ đồng (+7,3% svck), dịch vụ lưu trú ăn uống đạt 58,8 nghìn tỷ đồng (+10,2% svck), du lịch lữ hành đạt 4,4 nghìn tỷ đồng (+18,5% svck) và dịch vụ khác đạt 53,3 nghìn tỷ đồng (+11,2% svck).



Nguồn: GSO, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MWG:** Doanh thu năm 2023 của MWG đạt 118.300 tỷ đồng, giảm 11% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế giảm mạnh hơn, đạt gần 168 tỷ đồng, chỉ bằng 4% so với năm 2022. Đây là mức lãi thấp nhất trong 10 năm qua của MWG. Trong đó, doanh thu của TGDĐ và ĐMX lần lượt đạt hơn 28.000 tỷ và 55.000 tỷ đồng, giảm khoảng 20% so với năm 2022. Ban lãnh đạo cho biết với đặc tính nhóm hàng giá trị cao và sử dụng lâu dài, các sản phẩm kinh doanh tại hai chuỗi này bị ảnh hưởng nặng nề trước nhu cầu yếu và tâm lý tiêu dùng tiết kiệm. Trong tháng 12/2023, doanh thu bình quân mỗi cửa hàng Bách Hóa Xanh đạt 1,8 tỷ đồng. Điều này giúp chuỗi bán lẻ thực phẩm và hàng tiêu dùng thiết yếu đạt mục tiêu hòa vốn sau các chi phí tương ứng với thực tế vận hành, trên cơ sở hoạt động kinh doanh cốt lõi. Trong năm 2024, MWG đặt kế hoạch doanh thu đạt 125.000 tỷ đồng (+5% svck) và mục tiêu lợi nhuận sau thuế 2.400 tỷ đồng (tăng 14 lần svck).
- ✓ **MSN:** WinCommerce (WCM) (đơn vị vận hành chuỗi WinMart/WinMart+/WIN) đã đưa ra mục tiêu cho năm 2024 đạt doanh thu thuần từ 32.500 - 34.000 tỷ đồng, tăng lần lượt so với cùng kỳ từ 8% đến 13%. Nền tảng FMCG toàn cầu của MSN đã cho thấy những kết quả tích cực khi tương ớt Chin-Su nằm trong top 8 sản phẩm bán chạy nhất trên Amazon. MEATDeli đang bắt đầu thu hút được người tiêu dùng trên quy mô lớn. Quá trình số hóa thị trường tiêu dùng Việt Nam đang tăng tốc với việc chương trình hội viên WIN đạt 8 triệu người tiêu dùng tham gia.

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức ngành:

- ✓ **Ngành dệt may Bangladesh lo mất khách về tay Việt Nam vì không còn được trợ cấp.**
 - Bangladesh đã bắt đầu quá trình dỡ bỏ các chương trình trợ cấp và chuẩn bị thoát khỏi danh sách Quốc gia Kém Phát triển nhất (LDC) vào năm 2026.

- Theo Nikkei Asia, Ngân hàng trung ương Bangladesh đã tuyên bố cắt giảm các ưu đãi xuất khẩu, đặc biệt nhắm vào ngành đem lại nguồn thu lớn là may mặc. Theo thông tư của ngân hàng, bước đi này nhằm tuân thủ các quy định của Tổ chức Thương mại Thế giới, trong đó nghiêm cấm các biện pháp trợ cấp khi một quốc gia thoát khỏi nhóm kém phát triển nhất.
- Bangladesh đã đưa ra các ưu đãi bằng tiền mặt từ 1% đến 20% giá trị xuất khẩu đối với 43 sản phẩm. Tuy nhiên, ưu đãi dành cho hàng may mặc đã giảm từ 1% xuống 0,5%, trong khi ưu đãi dành cho sản phẩm da - mặt hàng có nguồn thu xuất khẩu lớn thứ 2 - đã giảm từ 10% xuống 0%.
- Chủ tịch BGMEA, ông Faruque Hasasn phát biểu trong một cuộc họp báo rằng việc cắt giảm ưu đãi có thể ảnh hưởng "nghiêm trọng" đến khả năng cạnh tranh trên thị trường toàn cầu, với một lượng lớn đơn đặt hàng sẽ đến tay các đối thủ như Việt Nam và Ấn Độ. Các công ty có thể sẽ phải tăng giá bán để duy trì lợi nhuận. Tuy nhiên, điều này lại đem đến lợi thế cho các đối thủ cạnh tranh.

✓ **Dệt may Việt Nam khởi đầu thuận lợi đầu năm 2024**

- Theo số liệu từ Bộ Công Thương cho thấy, tháng 1/2024, chỉ số sản xuất của ngành dệt may tăng trưởng khả quan, trong đó ngành dệt tăng 46,2%; sản xuất trang phục tăng 20,9%. Sản phẩm vải dệt từ sợi tự nhiên tăng 57%; quần áo mặc thường tăng 25,8%...
- Với sự tăng trưởng đó đã đưa ngành dệt may đứng vào top 4 ngành hàng đạt kim ngạch xuất khẩu trên 1 tỷ USD, đạt mức tăng trưởng 28,6% so với cùng kỳ năm trước. Kết quả khả quan như trên được nhận định là nhờ sự phục hồi của các doanh nghiệp từ cuối năm 2023, khi đơn hàng dần tăng trở lại nhờ nhu cầu may mặc dịp lễ, Tết.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức ngành:

- ✓ **VASEP kiến nghị tiếp tục xem xét bãi bỏ hạn ngạch đối với tôm Việt Nam xuất khẩu vào Hàn Quốc.** Xuất khẩu tôm sang Hàn Quốc vẫn đang vướng phải vấn đề hạn ngạch nhập khẩu tôm vào Hàn Quốc, các doanh nghiệp đang chịu chi phí không nhỏ để có được hạn ngạch. VASEP đã có kiến nghị gửi Chính phủ và Bộ Công Thương, mong được xem xét bãi bỏ hạn ngạch đối với Tôm Việt Nam xuất khẩu vào Hàn Quốc trong khuôn khổ Hiệp định Thương mại VKFTA tại kỳ rà soát trong năm 2024. Bởi lượng tôm Việt Nam XK vào Hàn Quốc đã vượt xa mức hạn ngạch cho phép (15.000 tấn/năm, thuế NK=0%), và thực trạng các nhà nhập khẩu Hàn Quốc phải "đấu thầu" để có hạn ngạch nhập tôm Việt Nam với chi phí không nhỏ, 14-16% giá trị lô hàng.
- ✓ **Xuất khẩu cá ngừ sang Trung Đông đạt mức cao.** Theo số liệu của Tổng cục Hải quan, xuất khẩu cá ngừ của Việt Nam sang khối thị trường Trung Đông năm 2023 đạt 82 triệu USD. Hiện Trung Đông đang là khối thị trường xuất khẩu lớn thứ tư của Việt Nam sau Mỹ, EU.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FMC:** Doanh thu thuần và LNTT của FMC lần lượt đạt 1.253 tỷ đồng (+3,4% svck) và 88,6 tỷ đồng (+9,2% svck) trong quý 4/2023. Lũy kế cả năm 2023, doanh thu thuần của FMC đạt 5.087 tỷ đồng, giảm 10,7% so với năm 2022. Trong đó, doanh thu bán thủy sản đạt 4.928 tỷ đồng (chiếm 96% tổng doanh thu thuần của FMC), tương ứng giảm 10,2%; doanh thu hàng nông sản đạt 159 tỷ đồng, giảm 25,4%. Tổng LNTT của FMC đạt 304,6 tỷ đồng, giảm 7,2% so với năm trước.
- ✓ **MPC:** Doanh thu thuần của MPC đạt 1.788 tỷ đồng (+7,2% svck) và MPC lỗ sau thuế 18 tỷ đồng trong quý 4/2023. Lũy kế cả năm 2023, MPC ghi nhận doanh thu thuần đạt 6.439 tỷ đồng, giảm 27,8%, lãi sau thuế âm 10,6 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lãi lớn hơn 800 tỷ đồng.

NGÀNH DƯỢC PHẨM

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DHG:** Trong quý 4/2023, doanh thu thuần của DHG đạt 1.535 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 261 tỷ, tăng lần lượt 15% và 11% so với cùng kỳ năm trước. Biên lãi gộp thu hẹp từ 47% cùng kỳ về 43% quý vừa rồi do giá vốn tăng nhanh. Lũy kế cả năm 2023, DHG ghi nhận doanh thu thuần tăng 7% lên 5.015 tỷ đồng. Còn lợi nhuận sau thuế đạt 1.051 tỷ đồng, tăng 6% so với năm 2022, tương đương lãi gần 2,9 tỷ đồng mỗi ngày. Với kết quả này, công ty đã hoàn thành 100% kế hoạch doanh thu thuần và vượt 3% mục tiêu lợi nhuận cả năm.
- ✓ **DBD:** Doanh thu thuần và LNST Q4 của DBD lần lượt đạt 444,5 tỷ đồng (-4% svck) và 59,2 tỷ đồng (-25% svck). Lũy kế cả năm 2023, doanh thu thuần của DBD đạt 1.657,7 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ. Mảng đem về doanh thu lớn nhất là dược phẩm sản xuất với 1.194,7 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế đạt 269,3 tỷ đồng, tăng 11% so với cùng kỳ năm 2022

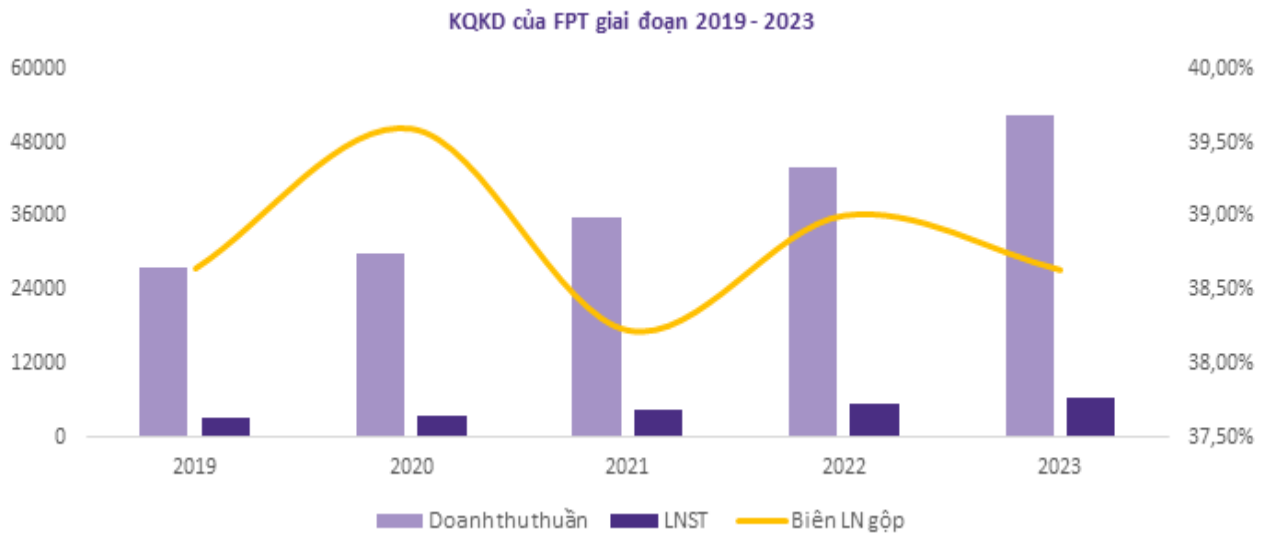
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Bộ trưởng Nguyễn Mạnh Hùng: Doanh nghiệp như FPT là nhân tố chính để Việt Nam hóa rỗng**
 - Kết thúc năm 2023, FPT ghi nhận doanh thu đạt 52.618 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 9.203 tỷ đồng, lần lượt tăng 19,6% và 20,1% so với cùng kỳ năm ngoái. Với kết quả này, doanh nghiệp hoàn thành 101% kế hoạch doanh thu và 102% kế hoạch lợi nhuận. Đây là mức doanh thu và lợi nhuận kỷ lục của công ty công nghệ này kể từ khi hoạt động.
 - Cụ thể, doanh thu mảng dịch vụ CNTT nước ngoài đạt 24.288 tỷ đồng (1 tỷ USD) (+28,4% svck) nhờ mức tăng trưởng mạnh mẽ đến từ thị trường Nhật Bản (+43,4%) và Châu Á-Thái Bình Dương (APAC) (+37,7%). Doanh thu ký mới của mảng CNTT nước ngoài đạt 29.777 tỷ đồng (+37,6% svck), trong đó có 37 dự án (+19,4% svck) với quy mô trên 5 triệu USD. Trong năm 2023, FPT cũng đã quyết liệt mở rộng thị trường thông qua M&A trong năm 2023 để thúc đẩy tăng trưởng trong tương lai với việc mua lại 3 công ty Mỹ và 1 công ty EU, nhờ đó tăng cường đáng kể khả năng công nghệ và năng lực bán hàng.
 - Mục tiêu năm 2024 của FPT dự kiến tăng doanh thu 17.5%, lợi nhuận trước thuế tăng 18.2% so với cùng kỳ. Tại lĩnh vực công nghệ, Tập đoàn lựa chọn mũi nhọn là AI, bán dẫn và automotive với mục tiêu đến năm 2030 sẽ trở thành

công ty thiết kế chip lớn nhất Đông Nam Á. Đồng thời là nhà cung cấp dịch vụ và sản phẩm phần mềm cho ngành công nghiệp ô tô quy mô 1 tỷ USD. Về công nghiệp bán dẫn, năm 2024 là sẽ năm đầu tiên Việt Nam thực hiện chiến lược quốc gia về lĩnh vực này. Đây là ngành công nghiệp nền tảng và là ngành công nghiệp trọng yếu quốc gia trong 30-50 năm tới.

- Theo Bộ trưởng Bộ Truyền thông và Thông tin (TT&TT) Nguyễn Mạnh Hùng, ngành TT&TT tự hào khi có 1,500 doanh nghiệp Việt Nam có doanh thu từ thị trường nước ngoài và con số đã đạt trên 7.5 tỷ USD. Trong đó, doanh thu từ thị trường nước ngoài của FPT đã đạt 1 tỷ USD, chiếm hơn 77% so với doanh thu khối công nghệ.



Nguồn: FiinTrade, ABS Research

NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN

Tin tức ngành:

✓ **“Gã khổng lồ” vận tải biển Maersk cảnh báo về triển vọng ngành:**

- Tập đoàn vận tải container lớn thứ hai thế giới Maersk vừa đưa ra cảnh báo về triển vọng ngành vận tải biển. Cụ thể, ông Vincent Clerc - Giám đốc điều hành Maersk, cho biết một lượng lớn tàu mới sắp được giao trong năm nay và năm tới khiến ngành rơi vào tình trạng dư thừa công suất, gây áp lực lên thu nhập. Đồng nghĩa với việc ngành vận tải biển có thể sẽ đối mặt với khó khăn trong những năm tới. “Chúng ta đang đứng trước một tình huống đòi hỏi rất nhiều sự thận trọng”, ông nói với Financial Times
- Đối mặt với triển vọng đặc biệt không chắc chắn này, Maersk cho biết họ sẽ hủy bỏ phần thứ 5 trong kế hoạch mua lại cổ phiếu trị giá 1.6 tỷ USD mà hãng đã công bố vào tháng 11/2023. Trước đó, ngành vận tải container, đầu tàu thương mại toàn cầu, phải đối mặt với giai đoạn khó khăn sau sự bùng nổ do đại dịch COVID-19 tuy nhiên công suất sẽ tăng khoảng 12% mỗi năm trong hai năm tới trong khi nhu cầu lại sụt giảm đáng kể so với cung.

- Sự gián đoạn ở Biển Đỏ đã khiến hầu hết hãng tàu container phải chuyển hướng tàu của họ đi vòng xuống cực nam của Nam Phi thay vì qua Kênh đào Suez. Việc này đã đẩy giá cước vận chuyển lên cao. Ngành vận tải container vốn đã rất khó khăn trong quý 4 – đây là thời điểm trước khi giao tàu mới, song thị trường vận tải sẽ khó khăn hơn khi sẽ có một đợt điều chỉnh đáng kể sau mức giá rất cao mà chúng ta có sau COVID-19. Tình trạng dư thừa công suất sẽ tồn tại trong một thời gian.

NGÀNH HÀNG KHÔNG

Tin tức ngành:

✓ Tiến độ mới của sân bay Biên Hòa ở Đồng Nai

- Theo Quy hoạch tổng thể phát triển hệ thống cảng hàng không, sân bay toàn quốc thời kỳ 2021 – 2030 hình thành 30 cảng hàng không bao gồm 14 cảng hàng không quốc tế và 16 cảng hàng không quốc nội. Tầm nhìn đến năm 2050 sẽ hình thành 33 cảng hàng không, bao gồm 14 cảng hàng không quốc tế và 19 cảng hàng không quốc nội. Trong đó, Riêng sân bay Biên Hòa và sân bay Thành Sơn được quy hoạch thành cảng hàng không để khai thác lưỡng dụng với công suất dự kiến 5 triệu khách/năm.
- Theo Cục Hàng không Việt Nam, cảng hàng không Biên Hòa hiện có 2 đường băng cùng hệ thống phục vụ bay. Để khai thác lưỡng dụng, cảng cần xây thêm nhà ga, làm mới diện tích sân đỗ cho máy bay cùng các hệ thống chiếu sáng, dẫn đường để cho các loại máy bay thương mại cỡ lớn cất, hạ cánh.
- Sân bay Biên Hòa thời kỳ 2021 – 2030 dự kiến có công suất đón 5 triệu khách/năm, định hướng tới năm 2050 đón 10 triệu khách/năm, với diện tích khoảng 1,050 ha. Chi phí ước tính đầu tư theo quy hoạch khoảng 6,655 tỷ đồng.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ Thủ tướng yêu cầu trình đề án gỡ khó cho Vietnam Airlines trong tháng 2

- Yêu cầu trên được nêu tại thông báo kết luận ngày 14/2 của Thủ tướng sau buổi làm việc với Ủy ban Quản lý vốn nhà nước tại doanh nghiệp và 19 Tập đoàn, Tổng công ty nhà nước. Giai đoạn xảy ra đại dịch (2020-2022), ngành hàng không, trong đó có hãng hàng không quốc gia là Tổng công ty Hàng không Việt Nam (Vietnam Airlines), bị ảnh hưởng nghiêm trọng bởi các tác động của thị trường.
- Theo dự báo, thị trường quốc tế sẽ từng bước được phục hồi, hoạt động sản xuất kinh doanh của Vietnam Airlines được kỳ vọng có kết quả tích cực hơn vào năm 2024 - 2025. Vietnam Airlines cho biết sẽ tái cơ cấu tài sản và danh mục đầu tư tài chính để gia tăng thu nhập, dòng tiền và chuẩn bị các điều kiện cần thiết để phát hành cổ phiếu tăng vốn chủ sở hữu sau khi được phê duyệt.
- Bộ Tài chính đang sửa Nghị định về đầu tư và quản lý vốn nhà nước tại doanh nghiệp, trong đó đề xuất giải pháp để Vietnam Airlines có thể thoái vốn tại Công ty cổ phần Hàng không Pacific Airlines. Đây cũng là một trong những nội dung nằm trong Đề án tổng thể gỡ khó khăn cho Tổng công ty này.

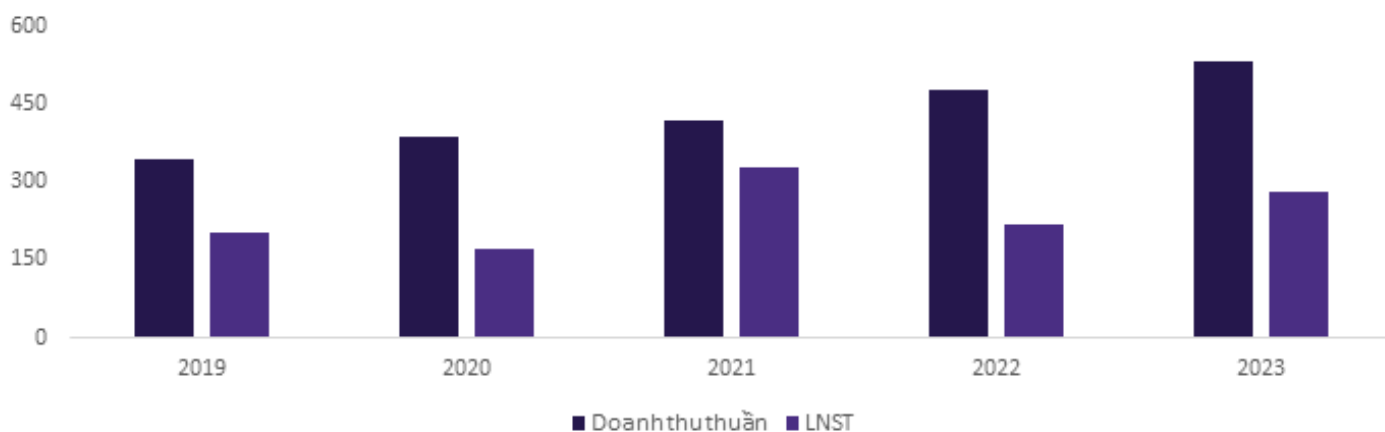
NGÀNH NƯỚC

Tin tức doanh nghiệp:

✓ TDM lãi hơn 8 tỷ đồng trong tháng đầu năm 2024

- CTCP Nước Thủ Dầu Một (HOSE: TDM) ước sơ bộ kết quả kinh doanh tháng 1/2024 với tổng doanh thu đạt 29 tỷ đồng (chiếm 99% tỷ trọng là thu từ sản xuất nước) và LNST đạt hơn 8.3 tỷ đồng, tăng lần lượt 5% và 4% so với cùng kỳ năm trước. Trong tháng 1/2024, sản lượng nước tiêu thụ của TDM đạt hơn 4.1 triệu m³ (+4% svck) và thực hiện được 6% kế hoạch năm (gần 72 triệu m³). Tỷ lệ thất thoát nước giảm từ mức 1.5% xuống còn 0.43%.
- Kết quả kinh doanh giai đoạn 2019 - 2023 đều ghi nhận mức tăng trưởng của doanh thu ổn định, tuy nhiên LNST của 2 năm gần đây chưa thể vượt qua con số năm 2021. Năm 2023, TDM ghi nhận doanh thu thuần đạt 532.5 tỷ đồng và LNST đạt hơn 283 tỷ đồng, tăng lần lượt 11% và 29% so với năm 2022. Dù vậy, Công ty chưa thể hoàn thành kế hoạch đề ra khi chỉ thực hiện 83% chỉ tiêu doanh thu và 95% mục tiêu lợi nhuận năm.

KQKD của TDM giai đoạn 2019 - 2023

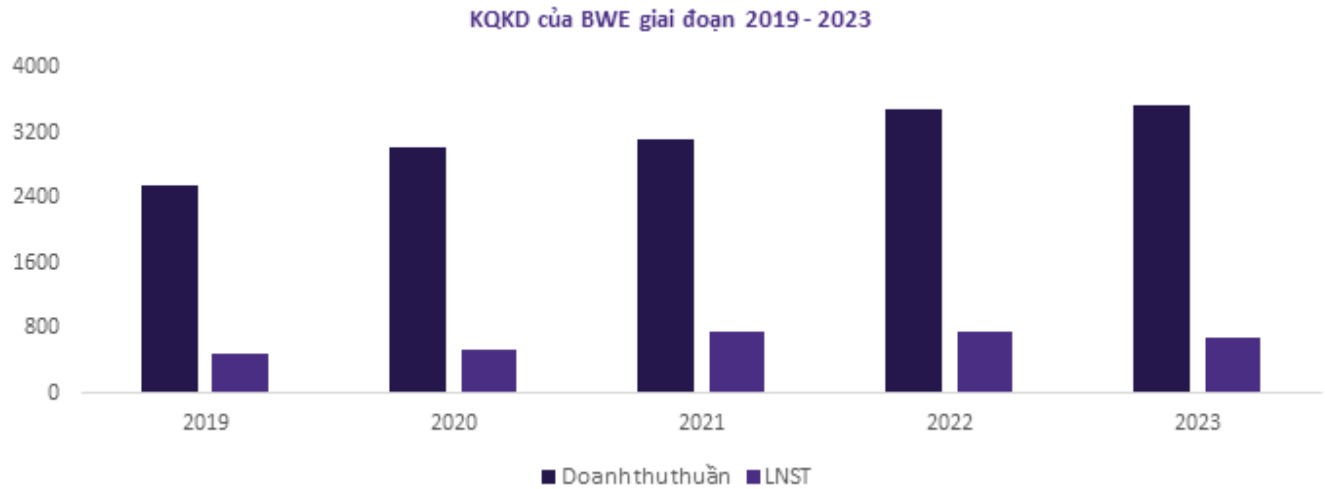


Nguồn: FinTrade, ABS Research

✓ Doanh thu tháng 1 của Biwase gần 300 tỷ, tăng 24%

- Trong tháng 1/2024, CTCP - Tổng Công ty nước - Môi trường Bình Dương (Biwase, HOSE: BWE) ước đạt tổng doanh thu gần 281 tỷ đồng và LNST đạt hơn 65 tỷ đồng, tăng lần lượt 24% và 17% so với cùng kỳ năm trước. Sản lượng nước tiêu thụ hơn 16.4 triệu m³, tăng 16% so với cùng kỳ và thực hiện được hơn 8% kế hoạch năm. Tổng công suất giữ nguyên mức 822,000 m³/ngày đêm; tỷ lệ thất thoát nước duy trì 5%. Đến thời điểm hiện tại, doanh nghiệp chưa ghi nhận doanh thu gần 93 tỷ đồng từ lĩnh vực xử lý chất thải và xử lý nước thải.
- Năm 2024, BWE đặt mục tiêu tổng doanh thu 4,100 tỷ đồng và lãi sau thuế 700 tỷ đồng. Như vậy, "ông lớn" ngành nước đã thực hiện được gần 7% chỉ tiêu doanh thu và hơn 9% kế hoạch lợi nhuận ngay trong tháng đầu năm.

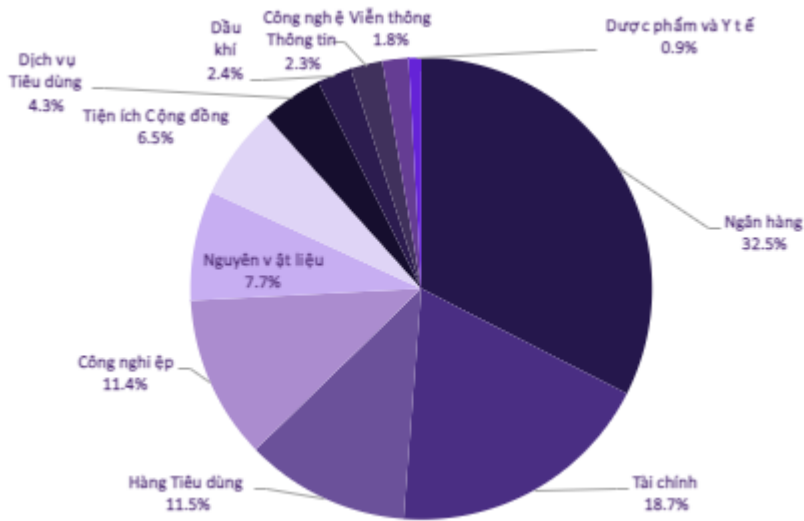
- Về kết quả kinh doanh trong năm 2023, Biwase ghi nhận doanh thu thuần hơn 3,526 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% so với năm 2022 và thực hiện được 89% kế hoạch năm. LNST đi lùi 9% xuống còn 679 tỷ đồng và đạt 94% mục tiêu lợi nhuận năm, chủ yếu do chi phí tài chính tăng cao (chi phí lãi và chênh lệch tỷ giá).
- Năm 2024, BWE xác định với nền tảng ổn định dần các công ty mới mua, BWE sẽ tăng tốc khai thác kinh doanh, làm tăng quy mô cấp nước, song song đó, công ty sẽ tăng doanh thu tương ứng.
- Tại thời điểm cuối năm 2023, TDM đang nắm giữ 37.42% vốn của BWE.



Nguồn: FiinTrade, ABS Research

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

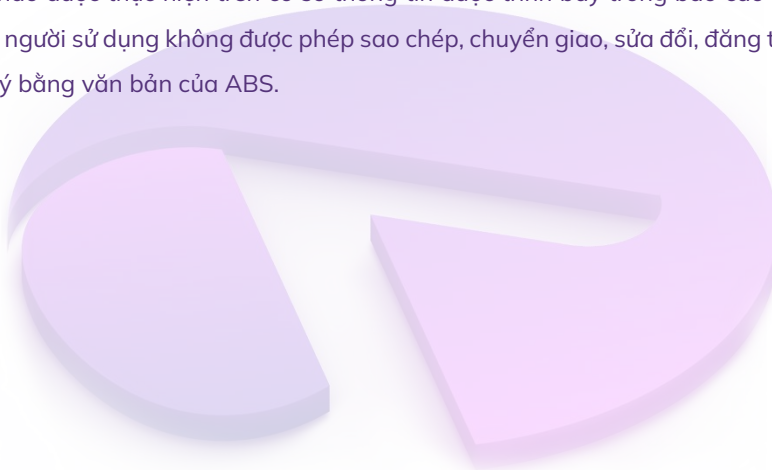
Ngành	Biến động
VNINDEX	3.02%
Dịch vụ Tiêu dùng	1.33%
Nguyên vật liệu	0.71%
Viễn thông	0.71%
Tài chính	0.60%
Ngân hàng	0.59%
Hàng Tiêu dùng	0.53%
Công nghiệp	0.39%
Công nghệ Thông tin	0.32%
Tiện ích Cộng đồng	0.15%
Dược phẩm và Y tế	0.04%
Dầu khí	-0.71%

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

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Năng lượng, Xây lắp, VLXD

Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Trần Xuân Bách - Chuyên viên

Email: bach.tranxuan@abs.vn

Bán lẻ, Thực phẩm, Hàng tiêu dùng

Nguyễn Phương Thảo - Chuyên viên

Email: thao.nphuong@abs.vn

Hóa chất, Dệt may, Hàng công nghiệp

Trịnh Thu Trang - Chuyên viên

Email: trang.trinhthu@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đỗ Thành Trung – Phó Giám đốc

Email: trung.dothanh@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Logistics, Công nghệ

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn

