



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

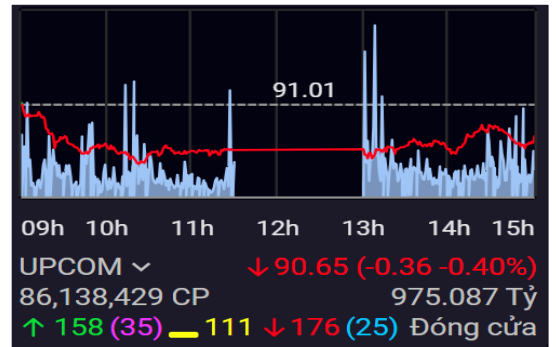
Kết thúc phiên giao dịch 05/4/2024, các chỉ số chính giảm mạnh. VN-Index giảm 1.04%, xuống mức 1,255.11 điểm; HNX-Index giảm 1.14%, xuống mức 239.68 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1075 triệu đơn vị, tăng 9.64% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 26.39% so với phiên trước, đạt hơn 131 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, HVN, NVL, VPB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, GVR, BID là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành hầu hết diễn biến tiêu cực, nhóm ngành tăng trưởng duy nhất là du lịch và giải trí (HVN +6.67%; VNG +0.11%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là hóa chất (RDP -7.00%; DPR -6.94%) và dịch vụ tài chính (FTS -6.73%; VDS -6.28%)

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 25 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã NVL (217 tỷ VND), MWG (120 tỷ VND), CTG (64 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 30 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SHS (15 tỷ VND), PVS (13 tỷ VND), CEO (9 tỷ VND).

### Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,281.80	+0.45%
Thép HRC (USD/tấn)	532.00	-1.50%
Dầu Brent (USD/b)	88.92	+0.36%
Cao su (USD/kg)	334.20	+0.24%
Tỷ giá USD/VND	25,000.0	-0.22%
DXY index	105.02	-0.06%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



## Tin tức vĩ mô đáng chú ý

### **Nợ quốc gia của Nga tăng 12.2% trong năm 2023**

Theo số liệu của Viện Kiểm toán LB Nga về thực hiện ngân sách thường niên, năm 2023, nợ quốc gia của LB Nga tăng thêm 2,700 tỷ ruble (12.2%) lên 25,600 tỷ ruble (277.76 tỷ USD), tương đương 15% GDP.

Phân tích cho thấy nợ trong nước đã tăng 10.8% (2,030 tỷ ruble), lên mức 20,800 tỷ ruble (225.6 tỷ USD). Đồng thời, nợ nước ngoài bằng ngoại tệ giảm 743.9 tỷ ruble (4.09 tỷ USD), tương đương 7.1%, xuống 53.3 tỷ USD.

Hồi tháng 2/2024, Bộ Tài chính LB Nga cho biết tổng nợ công các địa phương của Nga năm 2023 tăng 14%, ở mức 3,192 tỷ ruble. Tổng thống LB Nga Vladimir Putin, trong thông điệp liên bang đọc trước Quốc hội Liên bang ngày 29/2 đã đề xuất xóa gần 70% số nợ của các địa phương đối với các khoản vay ngân sách, ngoại trừ các khoản nợ cơ sở hạ tầng.

Sau khi bắt đầu chiến dịch quân sự đặc biệt ở Ukraine cũng như do phải chịu các biện pháp trừng phạt của phương Tây, lãi suất trên thị trường tại LB Nga đã tăng mạnh, kể cả thị trường nợ.

### **Thị trường lao động Mỹ vẫn thắt chặt**

Trong tuần kết thúc vào ngày 30/3, số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu của Mỹ đã tăng 9,000 lên 221,000, mức cao nhất kể từ cuối tháng Một. Trong cuộc khảo sát trước đó do hãng Reuters tiến hành, các nhà kinh tế dự báo sẽ có 214,000 đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu trong tuần trước. Một số nhà kinh tế cho rằng số đơn xin trợ cấp thất nghiệp cao hơn dự kiến là do lễ Phục sinh trong năm nay diễn ra sớm.

Sự vững mạnh của nền kinh tế, kết hợp với tình trạng lạm phát vẫn ở mức cao, có thể khiến Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) trì hoãn việc cắt giảm lãi suất trong năm nay. Ngày 3/4, Chủ tịch Fed Jerome Powell đã nhắc lại rằng ngân hàng trung ương này cần thời gian để cân nhắc về đợt cắt giảm lãi suất lần đầu tiên. Kể từ tháng 3/2022, Fed đã tăng lãi suất thêm 525 điểm cơ bản lên mức 5.25 -5.5%.

## TIN DOANH NGHIỆP

### **ANV: Lợi nhuận của Thủy sản Nam Việt năm 2023 chỉ đạt 10.9% kế hoạch**

Báo cáo kết quả kinh doanh năm 2023 của Navico cho thấy, doanh thu công ty đạt 4,439 tỷ đồng, đạt 85.4% so với kế hoạch đề ra. Lợi nhuận trước thuế đạt 64.5 tỷ đồng, đạt 10.9% so với kế hoạch. Lợi nhuận gộp đạt 447 tỷ đồng, chỉ bằng 33% so với cùng kỳ. Doanh thu hoạt động tài chính đạt con số khá khiêm tốn 32 tỷ. Tuy vậy, doanh nghiệp đã cắt giảm bớt được một vài chi phí như chi phí hoạt động tài chính, chi phí bán hàng, chi phí quản lý doanh nghiệp...



Năm 2023, ngành cá tra xuất khẩu đối mặt với nhiều thách thức. Dù có vị thế là một ông lớn trong ngành, Navico cũng không nằm ngoài xu thế trên. Do ảnh hưởng của dịch COVID-19 và căng thẳng chính trị, lượng hàng tồn kho tại các thị trường nhập khẩu cá tra tăng cao, dẫn đến nhu cầu nhập khẩu giảm. Giá thức ăn, nguyên liệu sản xuất thức ăn, chi phí vận chuyển,..đều tăng cao, ảnh hưởng đến giá thành sản xuất cá tra.

Bên cạnh đó, cuộc chiến Nga - Ukraine và giao tranh ở Trung Đông khiến chi phí vận tải biển tăng cao, đặc biệt là vận chuyển đến các thị trường châu Âu và châu Mỹ. Lạm phát tăng cao tại các nước nhập khẩu cũng là yếu tố khiến người tiêu dùng thắt chặt chi tiêu, dẫn đến nhu cầu tiêu thụ cá tra giảm sút.

### **GVR: Đã có quyết định chuyển đổi 25,000 ha đất cao su sang đất công nghiệp**

Dự kiến diện tích đất khu công nghiệp cho thuê của Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam trong năm nay đạt 150 ha, cao gấp 3 lần so với năm 2023.

Cụ thể, tính đến hiện tại, Cao su Việt Nam đã nhận được quyết định chấp thuận chuyển đổi đất cao su thành đất khu công nghiệp ở 3 địa phương gồm Tây Ninh, Bà Rịa - Vũng Tàu và Bình Phước với tổng diện tích khoảng 25,000 ha, trong tổng số khoảng 40,000 ha đất khu công nghiệp mới được bổ sung vào quy hoạch của các tỉnh trên.

Kế hoạch chuyển đổi đất của tập đoàn sẽ phù hợp với quy hoạch đã được phê duyệt của các tỉnh Tây Ninh, Bà Rịa - Vũng Tàu và Bình Phước, lãnh đạo Cao su Việt Nam cho biết.

### **MWG: Thế Giới Di Động đang dẫn đầu điểm bán lẻ đồng hồ thời trang**

Trong bảng xếp hạng các thương hiệu bán lẻ tốt nhất năm 2024 do Decision Lab công bố, chuỗi bán lẻ điện thoại, máy tính thegioididong.com dẫn đầu với số điểm 32, theo sau là Điện Máy Xanh - chuỗi bán lẻ thiết bị điện gia dụng, với 28.1 điểm. Decision Lab cho biết các thương hiệu được xếp hạng theo chỉ số Index của công cụ YouGov BrandIndex, dựa trên điểm trung bình của các yếu tố như Ấn tượng, Chất lượng, Giá trị, Sự hài lòng, Khuyến nghị và Uy tín. Những con số này cho thấy Thế Giới Di Động (TGDD) là “người chơi chủ chốt” trên thị trường bán lẻ Việt Nam, bất chấp bối cảnh kinh tế khó khăn năm 2023.

2 tháng đầu năm 2024 đóng góp quan trọng cho thành tích này của TGDD. Cụ thể, tổng doanh thu hai chuỗi thegioididong.com và Điện Máy Xanh đạt 14,900 tỷ đồng, tăng 3% so với cùng kỳ; số lượng cửa hàng cán mốc 3,266. Trong năm nay, TGDD đặt mục tiêu doanh thu 125,000 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 2,400 tỷ đồng, lần lượt tăng 5% và gấp 14 lần so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, mảng bán đồng hồ được xem là một trong các động lực tăng trưởng cho chuỗi bán lẻ này.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

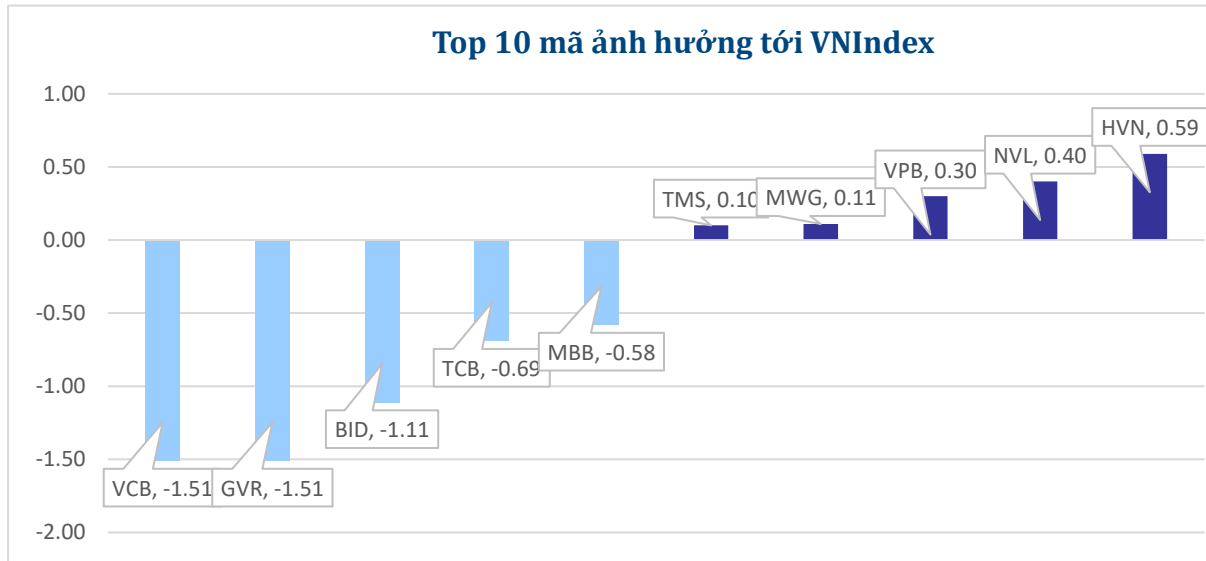
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,255.11	-1.04%	-13.14	1075.4	25,193.1	116	57	381
Vn30 - Index	1,257.78	-0.78%	-9.87	268.3	8,834.8	2	2	26
Vn100-Index	1,262.07	-1.02%	-13.05	694.6	19,881.3	14	6	80
VNXAllshare	2,034.50	-1.05%	-21.61	971.5	24,734.5	103	76	280
HNX - Index	239.68	-1.14%	-2.76	131.2	2,755.6	61	65	106
Upcom - Index	90.65	-0.40%	-0.36	86.1	978.1	158	111	176

### THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	25,193.15	5.58%	1,075.44	9.64%
HNX	2,755.56	19.37%	131.17	26.39%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

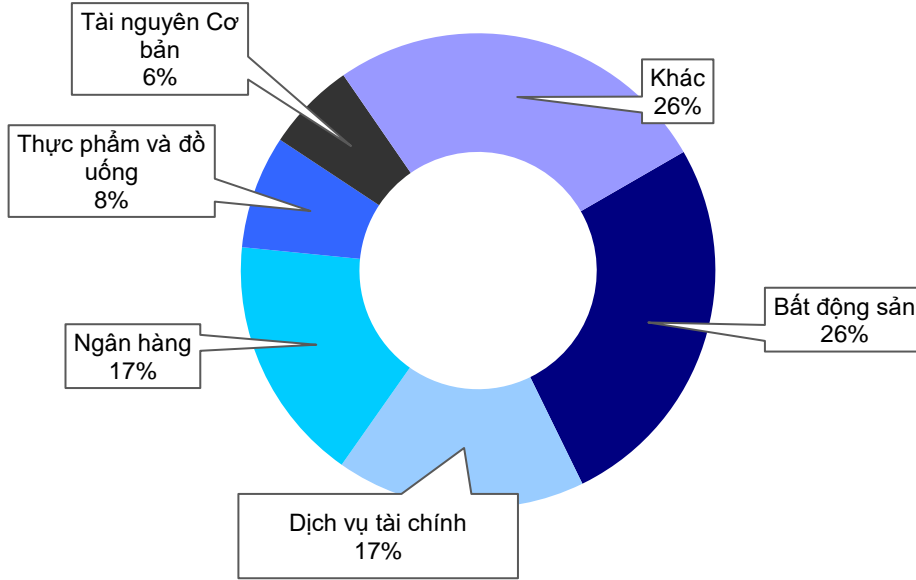


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
NVL 108.09	NVL 1,956.47	DHM 1157.64%	VFG 6.85%	TV2 -6.98%
VIX 51.52	SSI 1,160.25	MHC 878.51%	HVN 6.67%	PSH -6.96%
SSI 31.32	VIX 1,007.75	CTF 719.62%	MHC 6.63%	DPR -6.94%
MBB 26.42	DIG 803.52	CLW 666.67%	NVL 4.57%	DRC -6.89%
GEX 26.30	STB 751.71	L10 666.67%	HAR 4.47%	EVG -6.83%

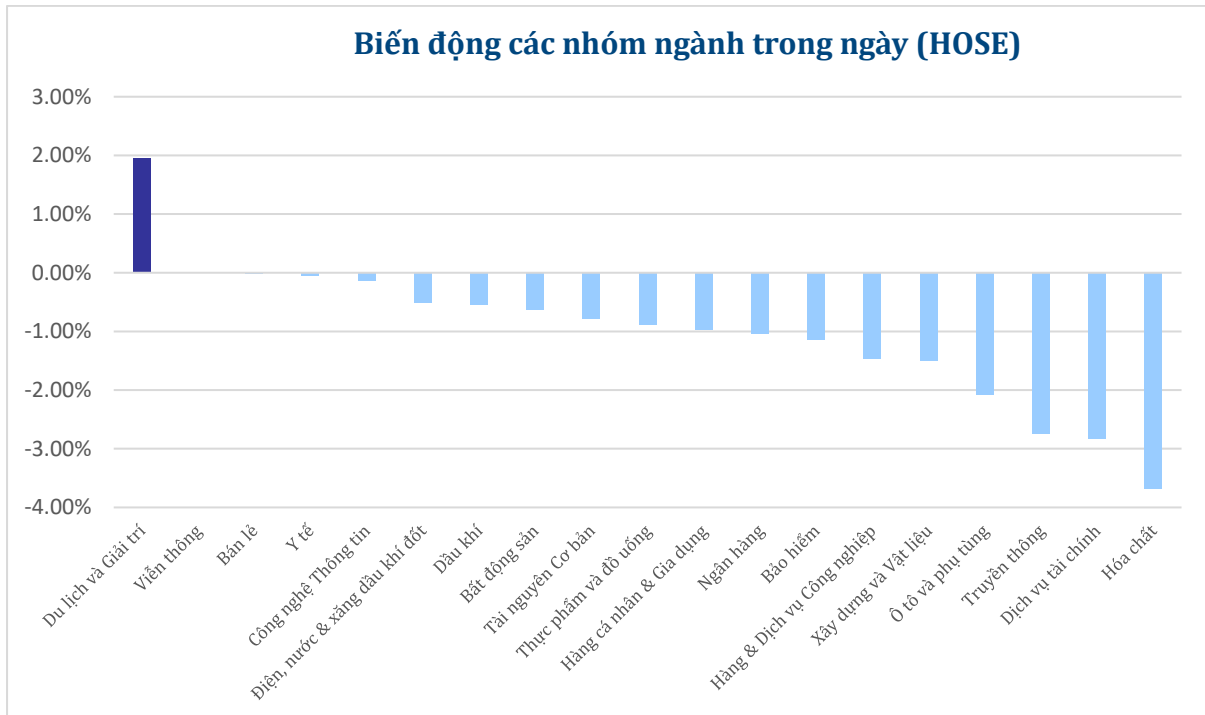


## NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



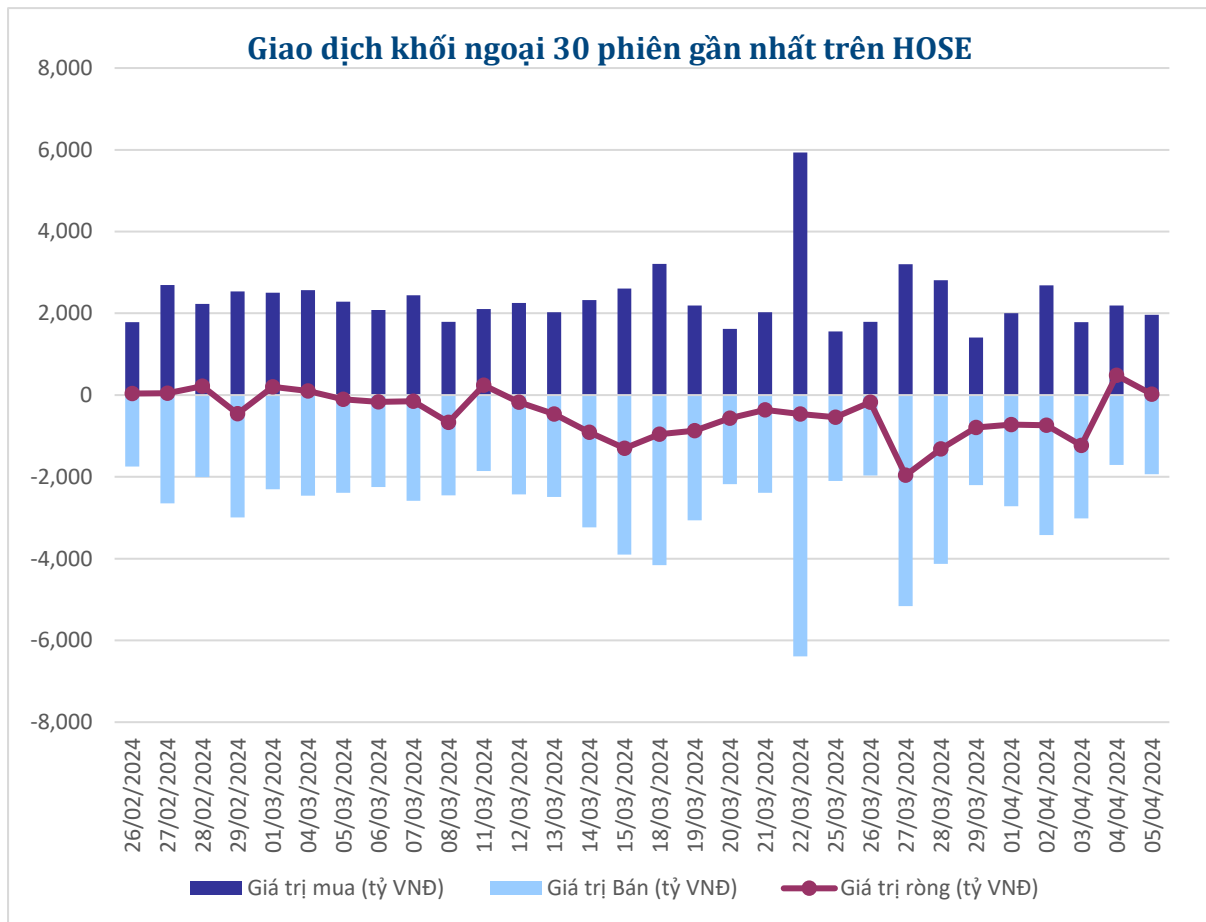
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
NVL	224.26	VHM	-228.09
MWG	120.96	PVD	-111.45
CTG	64.25	FUESSVFL	-105.69
SBT	55.78	DIG	-43.46
VNM	46.59	HCM	-42.88





### XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
<b>Mua</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Tích lũy</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
<b>Giảm tỷ trọng</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
<b>Bán</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

### XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN - Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
<b>Vượt trội</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
<b>Kém hiệu quả</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

### KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



**GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY**

**Vũ Quỳnh Như**

Research Analyst

[nhuvq@gtjas.com.vn](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

**Ngô Diệu Linh**

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[nhungtth@gtjas.com.vn](mailto:nhungtth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:703



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)  
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: <a href="mailto:info@gtjas.com.vn">info@gtjas.com.vn</a> Website: <a href="http://www.gtjai.com.vn">www.gtjai.com.vn</a>	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696