



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

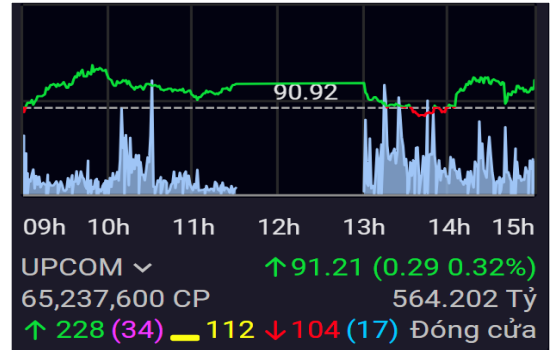
Kết thúc phiên giao dịch 12/4/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 1.46%, lên mức 1,276.60 điểm; HNX-Index tăng 0.95%, lên mức 241.34 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 944 triệu đơn vị, tăng 37.51% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 1.62% so với phiên trước, đạt hơn 79 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, CTG, TCB, MBB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 6 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, MWG, DGC, NVL là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Trên cả hai sàn HOSE và HNX, Ngành vận tải - kho bãi là ngành có sự phục hồi mạnh nhất chủ yếu đến từ các mã VJC (+5.94%), HVN (+6.63%) và GMD (+3.03%). Theo sau là ngành ngân hàng và ngành chứng khoán với mức tăng lần lượt là 2.3% và 1.83%. Ở chiều ngược lại, ngành dịch vụ tư vấn, hỗ trợ có mức giảm mạnh nhất thị trường với -1.43% chủ yếu đến từ mã TV2 (-0.81%), VNC (-4.45%), và TV4 (-0.72%)

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 728 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (247 tỷ VND), MSN (84 tỷ VND), HSG (61 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 12 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã IDC (25 tỷ VND), LAS (4 tỷ VND), SHS (2 tỷ VND).

Diễn biến thị trường



| Hàng hóa/chỉ số | Giá | % thay đổi |
|--------------------|----------|------------|
| Vàng (USD/oz) | 2,348.40 | +0.43% |
| Thép HRC (USD/tấn) | 519.00 | -0.57% |
| Dầu Brent (USD/b) | 90.53 | +0.12% |
| Cao su (USD/kg) | 345.00 | -0.09% |
| Tỷ giá USD/VND | 24,935.0 | +0.04% |
| DXY index | 105.25 | -0.07% |

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Trung Quốc: Xuất khẩu thép quý 1 đạt gần 26 triệu tấn, tăng hơn 30% so với cùng kỳ

Trong bối cảnh khủng hoảng bất động sản vẫn còn tiếp diễn và nhu cầu nội địa không hồi phục mạnh như dự báo, xuất khẩu các sản phẩm thép của Trung Quốc đạt mức cao nhất trong gần 8 năm.

Cụ thể, xuất khẩu thép của Trung Quốc đạt 9.89 triệu tấn trong tháng 3/2024, là mức cao nhất kể từ tháng 7/2016 và tăng 25.35% so với cùng kỳ. Tính trong cả quý 1/2024, xuất khẩu thép của Trung Quốc đạt 25.8 triệu tấn, mức cao nhất kể từ năm 2016 và tăng 30.7% so với cùng kỳ, dữ liệu từ Tổng Cục Hải quan Trung Quốc cho thấy.

Trong khi đó, lượng nhập khẩu sản phẩm thép của Trung Quốc giảm 9.26% xuống 617,000 tấn trong tháng 3/2024. Nếu tính cả quý, tổng lượng nhập khẩu thép giảm 8.6% xuống 1.75 triệu tấn.

EBC phát tín hiệu hạ lãi suất sớm hơn Fed

Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) ngày 11/4 phát đi một tín hiệu mạnh mẽ rằng đợt cắt giảm lãi suất cơ bản đầu tiên của khu vực eurozone trong chu kỳ nói lỏng sắp tới có thể sẽ diễn ra vào tháng 6. Điều này đồng nghĩa rằng ECB có thể giảm lãi suất sớm hơn Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed), khi thị trường tài chính hiện tại dự báo phải đến tháng 9 Fed mới có đợt giảm lãi suất đầu tiên.

TIN DOANH NGHIỆP

VIC: Vingroup góp gần 11,700 tỷ đồng lập công ty con ở Hải Phòng

Theo đó, tên công ty con dự kiến thành lập là Công ty cổ phần Phát triển NVY Việt Nam. Công ty này có vốn điều lệ 11,684 tỷ đồng, trong đó tỷ lệ góp vốn của Vingroup là 99.914% vốn điều lệ. Vingroup góp vốn bằng giá trị quyền sử dụng đất. NVY Việt Nam có ngành nghề kinh doanh chính là kinh doanh bất động sản.

Trước khi công ty NVY Việt Nam được thành lập, tại địa chỉ nói trên cũng đã có 1 công ty có tên 'gần giống' là Công ty cổ phần Phát triển NVY. Công ty này được thành lập từ tháng 5/2023, và do bà Nguyễn Mai Hoa làm người đại diện theo pháp luật. Tại Vingroup, bà Nguyễn Mai Hòa đang làm lãnh đạo tại nhiều doanh nghiệp trong nhiều lĩnh vực khác nhau.

Tại Hải Phòng, Vingroup đang có nhiều dự án khác nhau, mà nổi bật là dự án 'đảo tỷ phú' Vinhomes Royal Island vừa được công bố cách đây ít tuần. Bên cạnh đó là các dự án nhà ở xã hội Happy Home cũng mới được khởi công.

S4A: Báo lãi 13 tỷ đồng, giảm hơn 41% so với cùng kỳ



CTCP Thủy điện Sê San 4A (S4A) mới đây đã công bố báo cáo tài chính riêng quý I/2024. Trong kỳ, doanh thu thuần của doanh nghiệp đạt hơn 44 tỷ đồng, giảm 16.5% so với cùng kỳ năm trước. Giá vốn hàng bán giảm nhẹ xuống 20.3 tỷ đồng, dẫn đến lợi nhuận gộp đạt 23.7 tỷ đồng, giảm 20.3% so với cùng kỳ năm 2023.

Kết quả là Sê San 4A ghi nhận lãi gần 13 tỷ đồng trong quý I/2024, giảm đến 41.5% so với cùng kỳ năm trước. Giải thích về kết quả này, doanh nghiệp cho biết rằng sản lượng điện giảm trong quý I/2024 dẫn đến giảm doanh thu, cùng với chi phí tài chính tăng do phát sinh khoản lỗ chênh lệch tỷ giá.

PLX: Quỹ bình ổn của Petrolimex tồn 3,076 tỉ đồng, tăng 24 tỉ đồng

Quỹ bình ổn giá xăng dầu của tập đoàn đến trước thời điểm 15 giờ ngày 11.4 được hình thành tại Petrolimex ước tồn 3,076 tỉ đồng (làm tròn số). Theo quy định tại Nghị định 80 của Chính phủ, giá bán lẻ xăng dầu được điều hành vào thứ 5 hằng tuần, nên trong kỳ từ ngày 4.4 - 11.4, ước trích giữ vào quỹ trong kỳ khoảng 1,563 tỉ đồng, chi 0 đồng.

Trong khi đó, tồn Quỹ bình ổn giá xăng dầu của Petrolimex tính đến trước 15 giờ ngày 28.12.2023 (thời điểm trước kỳ điều chỉnh giá cuối cùng của năm 2023) là 3,052 tỉ đồng. Như vậy, từ đầu năm đến nay, Quỹ bình ổn giá xăng dầu tại Petrolimex được trích thêm 24 tỉ đồng. Đây cũng là doanh nghiệp đầu mối xăng dầu lớn nhất nước, giữ vị trí chủ lực của ngành xăng dầu với 48 đơn vị thành viên trực tiếp bán xăng dầu. Petrolimex hiện có 5,500 cửa hàng bán lẻ xăng dầu trên toàn quốc.

Theo số liệu của Bộ Tài chính, đến ngày 31.12.2023, Quỹ bình ổn giá xăng dầu trên cả nước còn 6,555 tỉ đồng, tăng hơn 2,000 tỉ đồng so với thời điểm 31.12.2022. Petrolimex hiện chiếm hơn 50% thị phần kinh doanh, bán lẻ xăng dầu cả nước.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

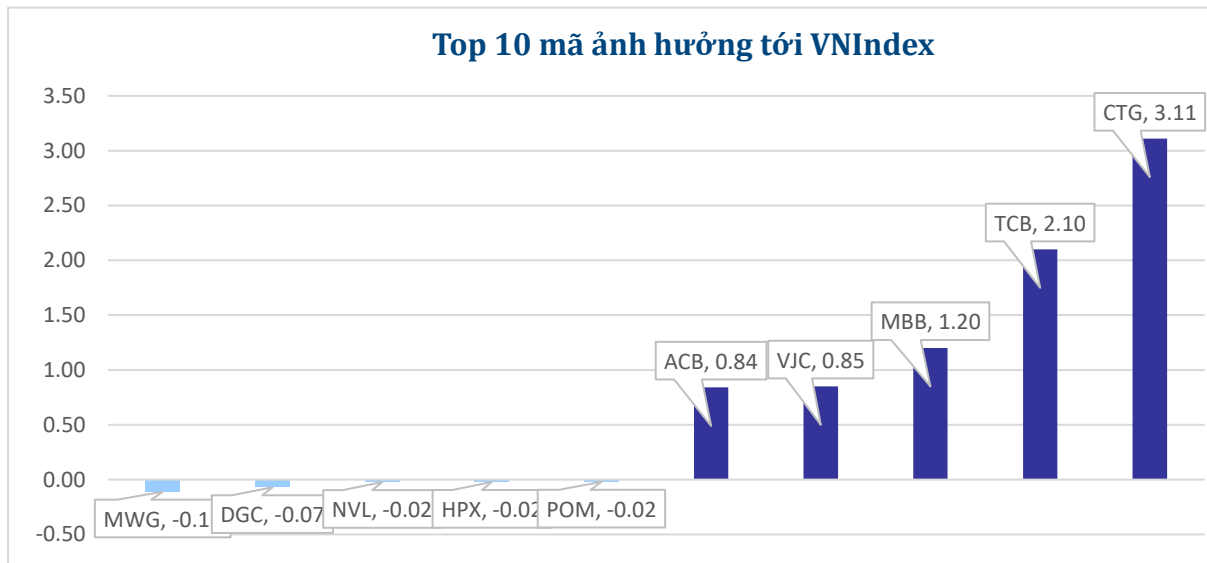
BIẾN ĐỘNG NGÀY

| 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 | 1,276.60 | 1.46% | 18.40 | 944.4 | 24,069.6 | 317 | 85 | 143 |
| Vn30 - Index | 1,284.74 | 1.73% | 21.88 | 471.4 | 14,278.8 | 29 | 0 | 1 |
| Vn100-Index | 1,289.45 | 1.72% | 21.75 | 736.3 | 21,438.6 | 22 | 5 | 3 |
| VNXAllshare | 2,073.71 | 1.63% | 33.31 | 889.6 | 24,241.2 | 257 | 88 | 105 |
| HNX - Index | 241.34 | 0.95% | 2.27 | 79.1 | 1,668.5 | 100 | 71 | 65 |
| Upcom - Index | 91.21 | 0.32% | 0.29 | 65.2 | 564.2 | 228 | 112 | 104 |

THANH KHOẢN NGÀY

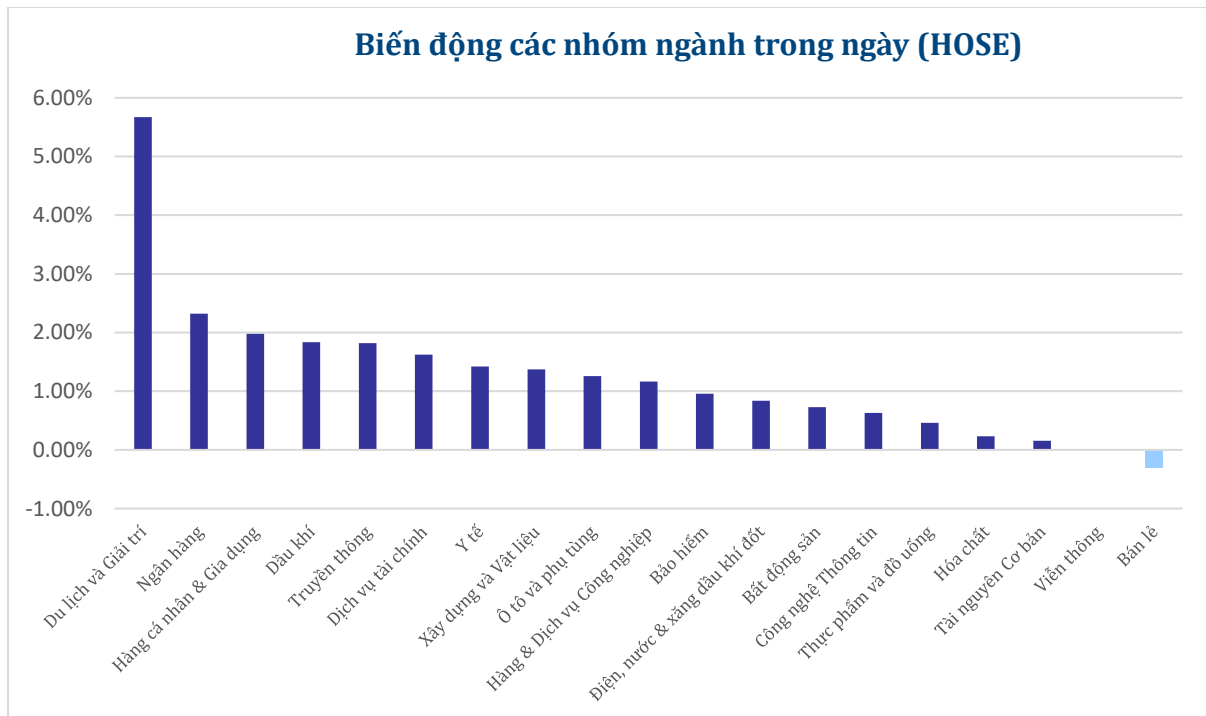
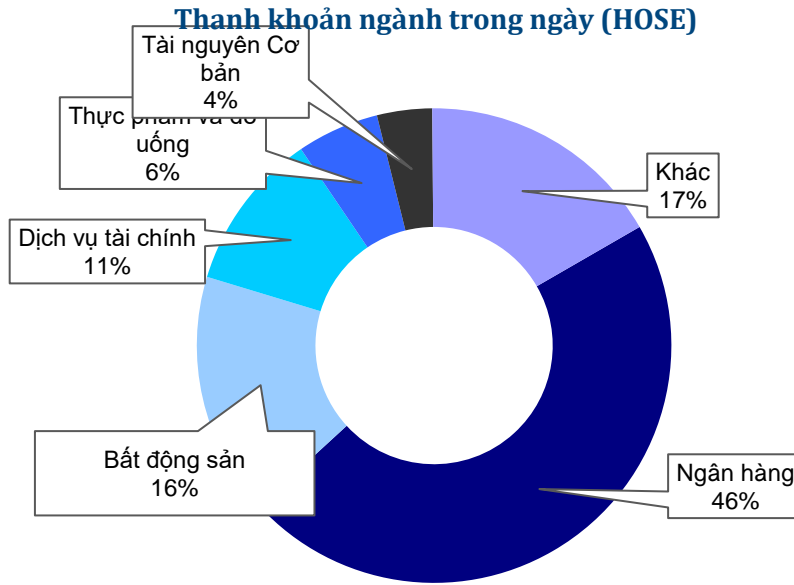
| Sàn | Giá trị giao dịch (tỷ đồng) | Thay đổi so với phiên trước | Khối lượng giao dịch (triệu CP) | Thay đổi so với phiên trước |
|------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| HOSE | 24,069.55 | 45.48% | 944.45 | 37.51% |
| HNX | 1,668.46 | -4.53% | 79.14 | 1.62% |

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) |
|---------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|--|
| ACB 215.06 | ACB 6,232.58 | FDC 978.25% | TDM 7.00% | DRH -5.17% |
| MBB 29.70 | CTG 842.25 | SRC 900.67% | BMP 6.93% | HPX -4.53% |
| NVL 29.05 | DIG 785.36 | TIX 715.00% | LPB 6.83% | LDG -3.00% |
| SHB 28.02 | VHM 748.95 | ACB 713.48% | QCG 6.67% | SKG -1.47% |
| CTG 23.93 | SSI 730.37 | MDG 532.61% | HVN 6.63% | NHH -1.37% |

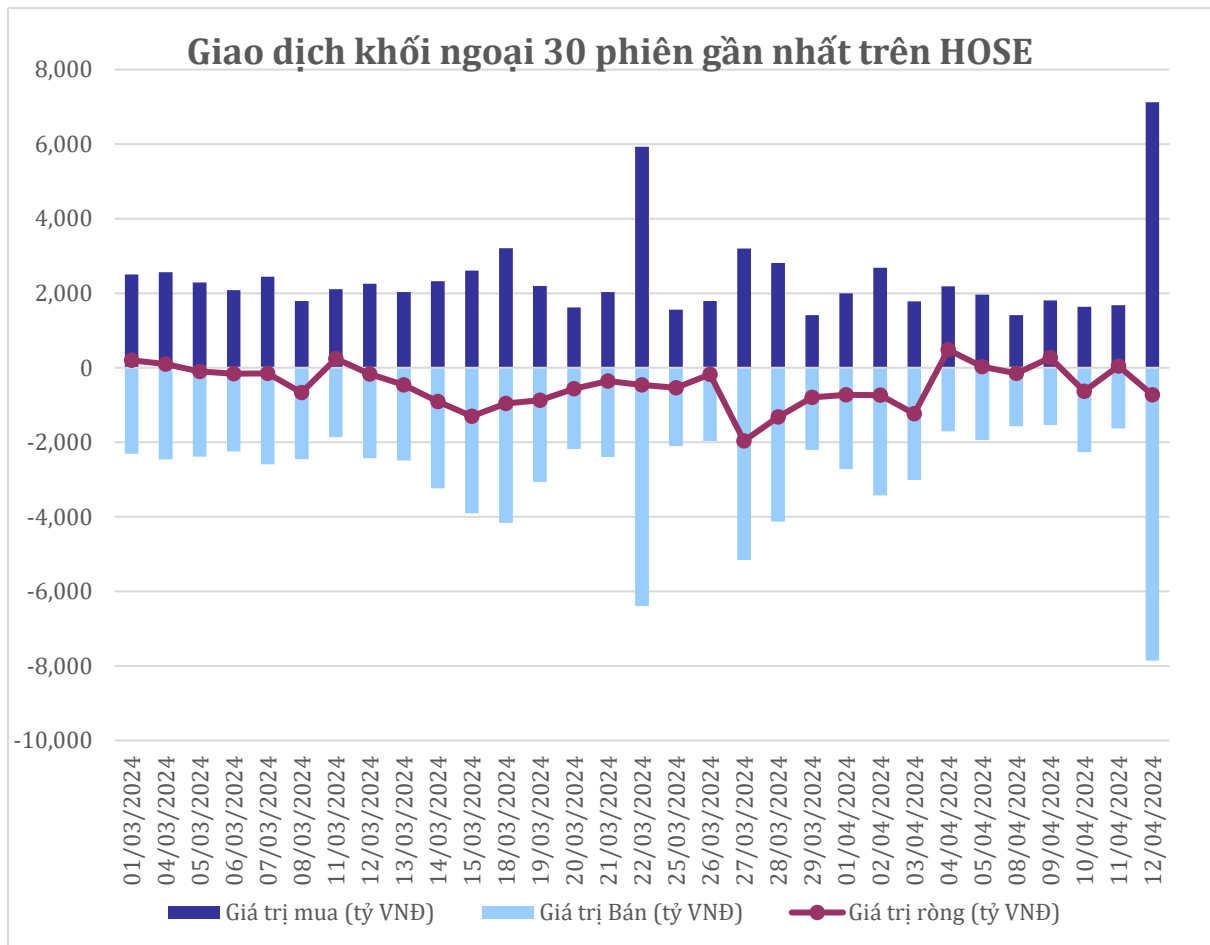
NHÓM NGÀNH





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) |
|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| SBT | 63.81 | VHM | -247.35 |
| ASM | 40.42 | MSN | -84.73 |
| SCS | 40.39 | HSG | -61.43 |
| HPG | 27.23 | PDR | -60.83 |
| HCM | 26.91 | VNM | -49.88 |





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

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

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN - Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

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

KHUYẾN CÁO

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

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

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

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

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

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



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703



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

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