



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 24/4/2024, các chỉ số chính tăng mạnh. VN-Index tăng 2.40%, lên mức 1,205.61 điểm; HNX-Index tăng 2.35%, lên mức 227.87 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 820 triệu đơn vị, tăng 13.55% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 13.88 % so với phiên trước, đạt hơn 84 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, CTG, GVR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 6 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, STG, QCG, PVI là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành hầu hết diễn biến tích cực. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành công nghệ thông tin (ELC +7.00%; FPT +6.95%) và hóa chất (GVR +6.88; DGC +5.73%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực duy nhất là ngành truyền thông (ADG -6.76%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 251 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FUEVFNVD (984 tỷ VND), VHM (84 tỷ VND), HDB (45 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 60 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã PVS (80 tỷ VND), MBS (11 tỷ VND), VGS (2 tỷ VND).

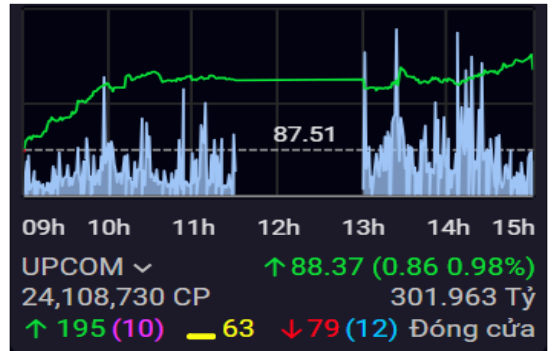
Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Nước sản xuất thép lớn nhất thế giới – Trung Quốc đã xuất khẩu gần 26 triệu tấn thép trong quý 1/2024 - tăng 28% so với cùng kỳ năm trước đó - do cuộc khủng hoảng bất động sản làm giảm nhu cầu trong nước.

Xuất khẩu thép của Trung Quốc tăng vọt đang ảnh hưởng tới những mối quan hệ thương mại trên toàn thế giới. Tổng thống Mỹ Joe Biden đang kêu gọi áp thuế lên tới 25% đối với một số sản phẩm thép của Trung Quốc.

Mặc dù Mỹ nhập khẩu rất ít thép từ nền kinh tế lớn nhất châu Á này, nhưng đây là một phần trong động thái của Washington nhằm hạn chế tình trạng dư thừa sản xuất của Trung Quốc trong các ngành công nghiệp từ kim loại đến năng lượng Mặt Trời.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,413.80	-1.62%
Thép HRC (USD/tấn)	520.00	-0.76%
Dầu Brent (USD/b)	87.29	-0.72%
Cao su (USD/kg)	331.80	-0.06%
Tỷ giá USD/VND	25,440.0	+0.06%
DXY index	106.15	-0.04%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



TIN DOANH NGHIỆP

Nvidia và FPT chi 200 triệu USD mở nhà máy AI

Tại lễ ký kết sáng 23/4 ở Hà Nội, đại diện FPT cho biết sẽ đầu tư 200 triệu USD với mục tiêu mở rộng hệ sinh thái điện toán đám mây có chủ quyền của Việt Nam. Nhà máy AI này không sản xuất phần cứng, hoạt động dựa trên nền tảng công nghệ mới nhất của Nvidia, gồm bộ ứng dụng và khung công nghệ phát triển AI trong AI Enterprise và chip đồ họa GPU H100 Tensor Core.

Theo đại diện tập đoàn công nghệ Việt, nhiệm vụ của nhà máy là tăng cường khả năng nghiên cứu và phát triển AI, từ đó xây dựng các ứng dụng và giải pháp tiên tiến, tập trung vào AI tạo sinh (GenAI), xe tự hành và chuyển đổi xanh.

Nhà máy được đánh giá sẽ góp phần nâng cao năng lực cung cấp giải pháp công nghệ cao về AI và cloud của Việt Nam trên quy mô toàn cầu, đồng thời nâng tầm nguồn nhân lực công nghệ.

FPT dự kiến đưa nội dung đào tạo của Nvidia vào giảng dạy tại cấp đại học và trung học phổ thông nhằm phát triển nguồn nhân lực công nghệ cao. Tập đoàn đặt mục tiêu có ít nhất 30,000 sinh viên và học sinh tiếp cận chương trình trong vòng 5 năm.

TCB: Techcombank báo lãi trước thuế quý 1 đạt 7.802 tỷ, vị thế vốn duy trì mạnh mẽ

Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý 1/2024, Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam (Techcombank) đạt thu nhập lãi thuần (NII) 8.5 ngàn tỷ đồng, ghi nhận mức tăng 30.2% so với cùng kỳ năm trước và tăng 11.9% so với quý liền trước.

Đây cũng là quý thứ 5 liên tiếp NII ghi nhận tăng trưởng liên tục. Kết quả này là nhờ tăng trưởng tín dụng và chi phí vốn được cải thiện xuống mức 3.4%, từ 4.2% tại quý 4/2023. Biên lãi thuần (NIM theo quý) đạt mức 4.4%, cải thiện từ mức 4.2% của quý trước.

Kết quả tích cực trên đã giúp Techcombank ghi nhận 7.8 ngàn tỷ đồng lãi trước thuế, tăng trưởng gần 39% so với cùng kỳ năm 2023. Đây cũng là con số lãi trước thuế cao kỷ lục mà Techcombank đạt được trong lịch sử hoạt động.

Vị thế vốn của Techcombank vẫn được duy trì mạnh mẽ, với tỷ lệ cho vay trên tiền gửi (LDR) là 78.5% tại 31/3/2024, so với 77.4% tại 31/12/2023. Tại 31/3/2024, tỷ lệ nguồn vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn ở mức 25.1%, thấp hơn nhiều so với mức trần quy định 30%.

PIT: Xuất nhập khẩu Petrolimex có lãi trở lại trong quý I/2024

Cụ thể trong quý I/2024, Xuất nhập khẩu Petrolimex ghi nhận doanh thu đạt hơn 262.8 tỷ đồng, tăng trưởng 95% so với cùng kỳ năm ngoái; lợi nhuận sau thuế đạt hơn 1.29 tỷ đồng, trong khi quý IV/2023 lỗ hơn 9.4 tỷ đồng. Việc có lãi trở lại trong 3 tháng đầu năm



nay đã góp phần giúp PIT giảm số lỗ lũy kế từ âm 30.18 tỷ đồng tại ngày 1/1/2024 xuống còn âm 28.8 tỷ đồng tại ngày 31/3/2024.

Về kế hoạch năm 2024, Ban điều hành Công ty đưa ra khá thận trọng với mục tiêu doanh thu thuần hợp nhất đạt 781 tỷ đồng, tổng lợi nhuận hợp nhất trước thuế đạt 4 tỷ đồng, tổng lợi nhuận hợp nhất sau thuế 3.2 tỷ đồng. Như vậy, so với mục tiêu kinh doanh cả năm, 3 tháng đầu năm PIT đã hoàn thành 33% kế hoạch về doanh thu và 40% kế hoạch về lợi nhuận năm 2024.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

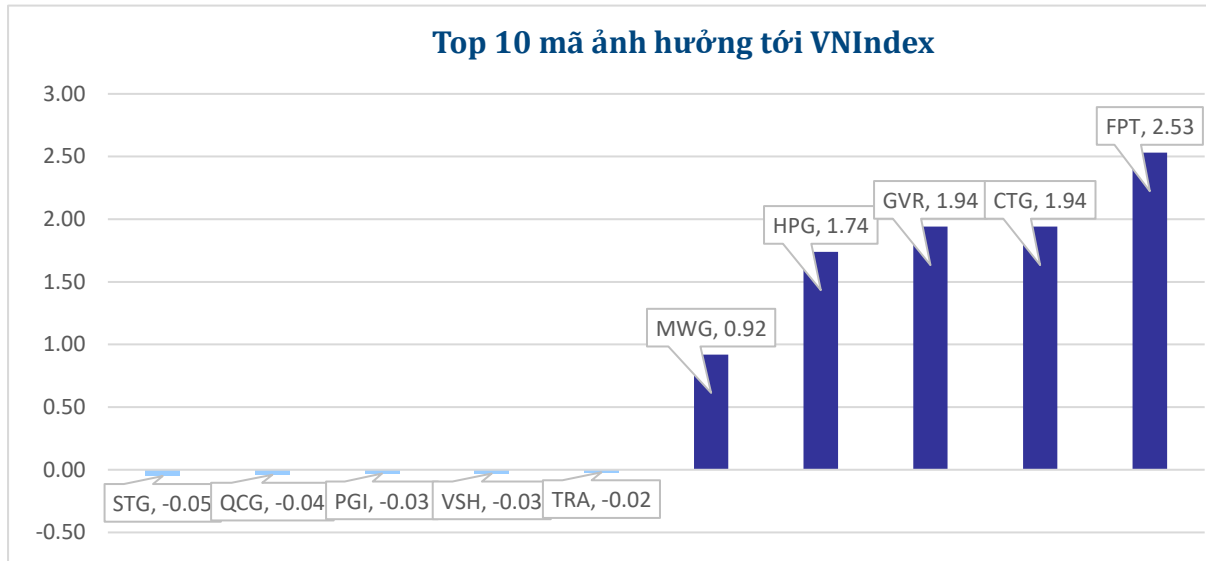
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,205.61	2.40%	28.21	820.1	19,846.9	435	39	69
Vn30 - Index	1,232.17	2.65%	31.80	280.6	8,840.7	30	0	0
Vn100-Index	1,228.94	2.92%	34.91	569.6	16,481.6	96	2	2
VNXAllshare	1,973.03	2.89%	55.48	736.4	19,188.0	366	41	49
HNX - Index	227.87	2.35%	5.24	84.4	1,604.9	147	42	41
Upcom - Index	88.37	0.98%	0.86	24.1	301.9	195	63	79

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	19,846.93	13.68%	820.08	13.55%
HNX	1,604.92	15.07%	84.40	13.88%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

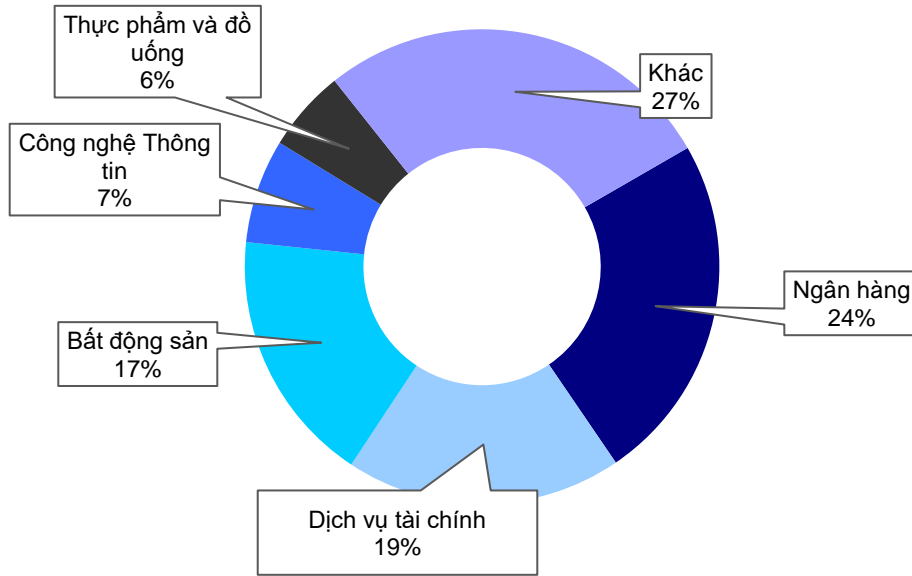


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
FUEVFNVD	35.52	FPT	1,299.24	TVT	17030.31%	TDM	7.00%	QCG	-3.87%
NVL	28.33	FUEVFNVD	1,054.99	DBD	4422.49%	ELC	7.00%	SCS	-0.63%
VIX	26.37	SSI	755.84	FUEVFNVD	706.55%	FPT	6.95%	DBD	-0.19%
SHB	25.75	DIG	713.05	SSB	387.49%	VTP	6.95%	TVT	0.00%
DIG	25.33	HPG	665.01	FRT	321.07%	NLG	6.94%	KHG	0.00%

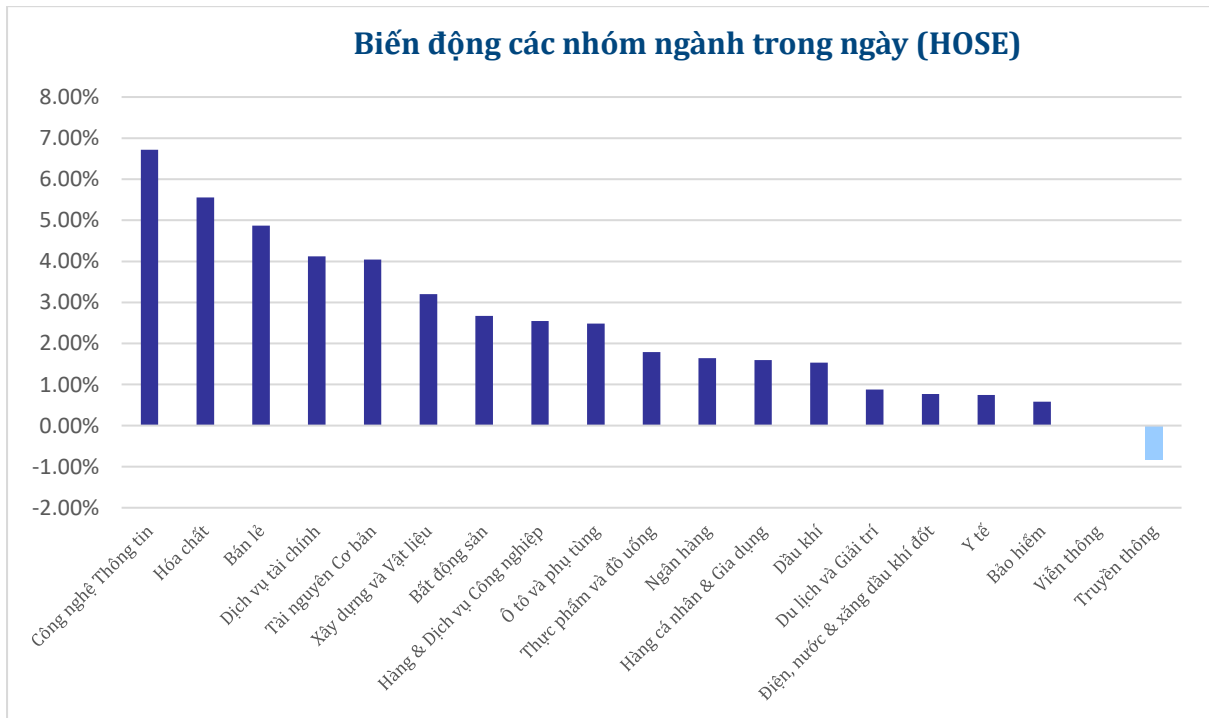


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



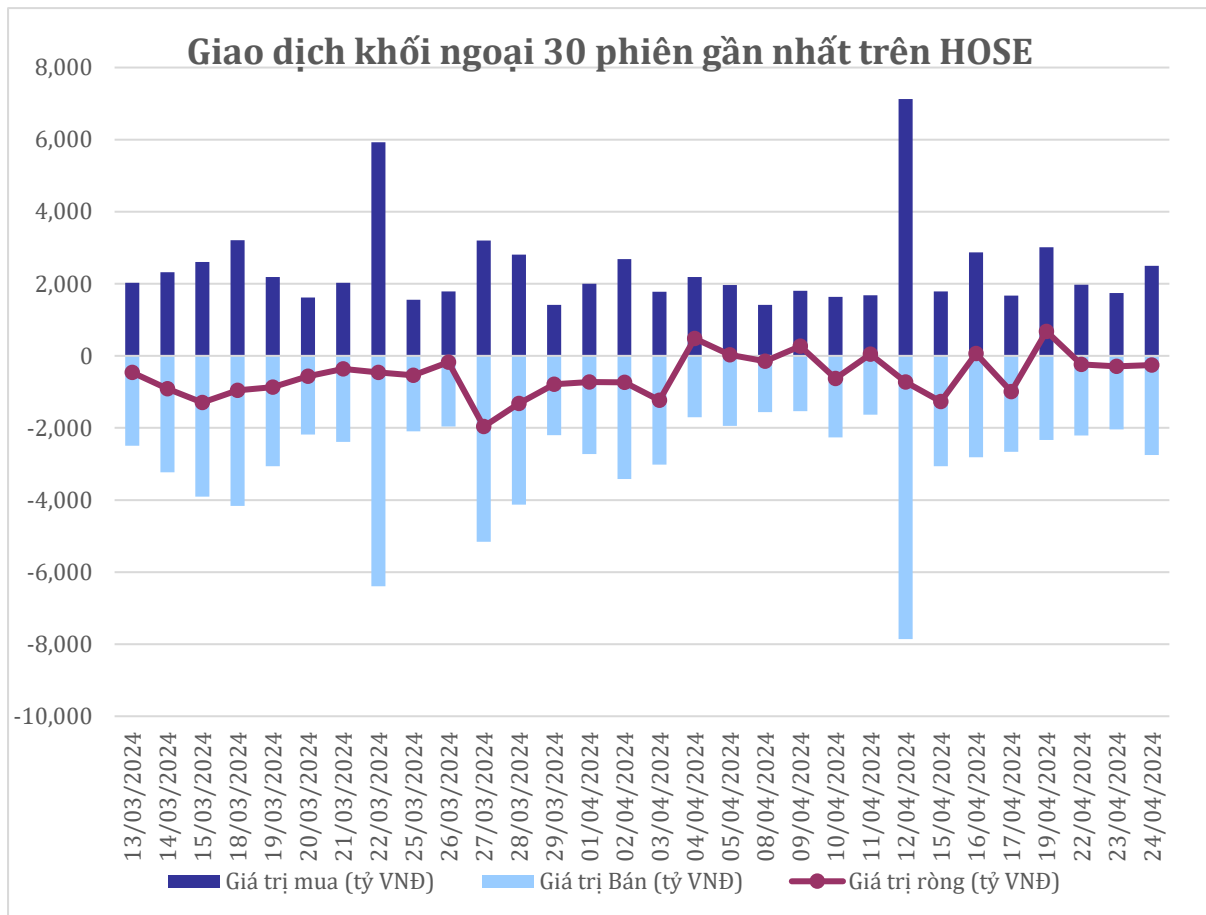
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
HPG	163.97	FUEVFNVD	-984.46
MWG	160.37	VHM	-84.72
VND	91.04	VCB	-51.39
SSI	72.74	HDB	-45.38
TPB	60.46	GAS	-37.13





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