



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 09/5/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index giảm 0.15%, xuống mức 1,248.64 điểm; HNX-Index tăng 0.03%, lên mức 234.58 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 771 triệu đơn vị, giảm -21.4% % so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 20% so với phiên trước, đạt hơn 86 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, BCM, HVN, CTG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, GAS, VCB, VNM là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành hầu hết diễn trái chiều. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành du lịch và giải trí (VNS +6.95%; HVN +5.58%) và truyền thông (YEG +1.57%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành thực phẩm và đồ uống (SAB -2.21%; VNM -1.91%) và dịch vụ tài chính (TCI -4.88%; APG -3.95%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 1699 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (1251 tỷ VND), DGC (136 tỷ VND), VHC (101 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 22 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã IDC (54 tỷ VND), MBS (11 tỷ VND), HUT (2 tỷ VND).

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,330.0	+1.00%
Thép HRC (USD/tấn)	544.50	+2.54%
Dầu Brent (USD/b)	83.54	+0.26%
Cao su (USD/kg)	311.90	-0.38%
Tỷ giá USD/VND	25,345.0	0.00%
DXY index	105.75	+0.01%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Nợ toàn cầu đạt kỷ lục 315 nghìn tỷ USD

Tỷ lệ nợ trên sản lượng toàn cầu - thước đo mô tả khả năng trả nợ của người đi vay - đã tăng lên mức 333% sau ba quý giảm liên tiếp, Viện Tài chính Quốc tế (IIF) cho biết hôm thứ Ba trong báo cáo Nợ toàn cầu hàng quý của mình.

Sự thay đổi này diễn ra khi giá trị đồng USD - đồng tiền cho vay chính, tăng khoảng 1.3 nghìn tỷ USD mỗi quý. Trong khi đó, tỷ lệ nợ ở các thị trường mới nổi đã tăng lên mức kỷ lục hơn 105 nghìn tỷ USD - tăng hơn gấp đôi trong thập kỷ qua theo dữ liệu của IIF.

Những nước đóng góp lớn nhất vào sự gia tăng tỷ lệ nợ ở các nền kinh tế mới nổi là Trung Quốc, Ấn Độ và Mexico. Dữ liệu cho thấy Hàn Quốc, Thái Lan và Brazil có mức giảm giá trị đồng USD lớn nhất trong tổng số nợ trong phân nhóm.

Trong số các nền kinh tế phát triển, Mỹ và Nhật Bản chứng kiến nợ tăng nhanh nhất, lần lượt tăng thêm 17 điểm phần trăm và 4 điểm phần trăm. Theo IIF, Nhật Bản dự kiến sẽ tiếp tục chi trung bình dưới 2% doanh thu của Chính phủ để trả nợ cho đến năm 2026. Tại Mỹ, con số này dự kiến sẽ tăng trên 10% so với mức 8% hiện tại và vượt qua mức 12% trong cùng kỳ.

TIN DOANH NGHIỆP

SAB: Quý I/2024, Sabeco tăng trưởng doanh thu 15.6%

Năm 2024, Sabeco đặt kế hoạch doanh thu 34,397 tỷ đồng, tăng trưởng 12.9%; lợi nhuận sau thuế dự kiến 4,580 tỷ đồng, tăng 7.6% so với thực hiện trong năm 2023.

Riêng trong quý I/2024, Sabeco ghi nhận doanh thu 7,183.5 tỷ đồng, tăng 15.6%; lợi nhuận sau thuế 1,023.7 tỷ đồng, tăng 2% so với cùng kỳ năm ngoái và hoàn thành 22.4% kế hoạch năm. Trong đó, với việc dòng tiền kinh doanh tiếp tục tạo ra thêm 376.5 tỷ đồng, tính tới cuối quý I/2024, Sabeco vẫn sở hữu quỹ tiền mặt lên tới 21,415.6 tỷ đồng, chiếm 66.6% tổng tài sản

MWG: Giải thể 2 công ty con trong mảng nông sản và kho vận nhằm tối ưu vận hành

Tại thời điểm 31/03/2024, MWG ghi nhận tỷ lệ sở hữu 99.99% tại 4K Farm và Logistics Toàn Tín, giá gốc đầu tư lần lượt gần 162 tỷ đồng và gần 100 tỷ đồng, riêng 4K Farm đang phải trích lập dự phòng hơn 148 tỷ đồng.

CTCP 4K Farm được thành lập ngày 18/09/2020, kinh doanh trong lĩnh vực trồng và chế biến nông sản. MWG bắt đầu thử nghiệm mô hình 4K Farm từ năm 2020, mục đích chuyển giao công nghệ và hỗ trợ nông dân trồng rau an toàn 4 “không” (không thuốc trừ sâu, không chất tăng trưởng, không chất bảo quản, không giống biến đổi gen). Theo dữ liệu mới nhất tính đến ngày 09/05, 4K Farm vẫn đang hoạt động, có người đại diện pháp luật



là bà Châu Trần Kim Ngân, trụ sở chính đặt tại 290 Trương Công Định, phường 8, TP Vũng Tàu, tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu.

Về phần CTCP Logistics Toàn Tín, được thành lập muộn hơn vào ngày 10/11/2021 và kinh doanh trong lĩnh vực kho vận. Công ty chuyên cung cấp dịch vụ logistics, quản lý kho vận cho các công ty trong Tập đoàn và cung cấp một tỷ lệ nhỏ doanh thu cho khách hàng bên ngoài. Theo thông tin mới nhất tính đến ngày 09/05, Công ty hiện vẫn còn đang hoạt động, do ông Nguyễn Phú Đức làm đại diện pháp luật, trụ sở đặt tại 128 Trần Quang Khải, phường Tân Định, quận 1, TPHCM.

SHI: Lợi nhuận kế toán sau thuế Tập đoàn Sơn Hà giảm hơn 33%

Mới đây, Công ty cổ phần Quốc tế Sơn Hà đã có báo cáo giải trình về số liệu báo cáo tài chính hợp nhất quý I/2024. Báo cáo cho biết kết quả kinh doanh của Sơn Hà Quý I/2024 đã giảm tới 33.22% so với cùng kỳ năm trước.

Cụ thể, doanh thu thuần đã sụt giảm tới 16.4%. Nguyên nhân được Công ty lý giải là do bị ảnh hưởng bởi tình hình chung của nền kinh tế trong nước và thế giới. Bên cạnh đó, giá vốn cũng giảm 17.4%; doanh thu tài chính giảm 38.2%; chi phí tài chính giảm 8.76%; chi phí thuế TNDN giảm 48.43%, 6,193 triệu đồng, 48.43%.

Trong khi đó, lãi lỗ trong Công ty liên doanh, liên kết đã tăng 307.7 triệu, 129.09%; chi phí bán hàng tăng 8.88%; chi phí quản lý doanh nghiệp tăng 1.01%; thu nhập khác tăng 261.81% tương ứng với 900.3 triệu đồng; chi phí khác tăng 64.73% tương ứng với 578.9 triệu đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

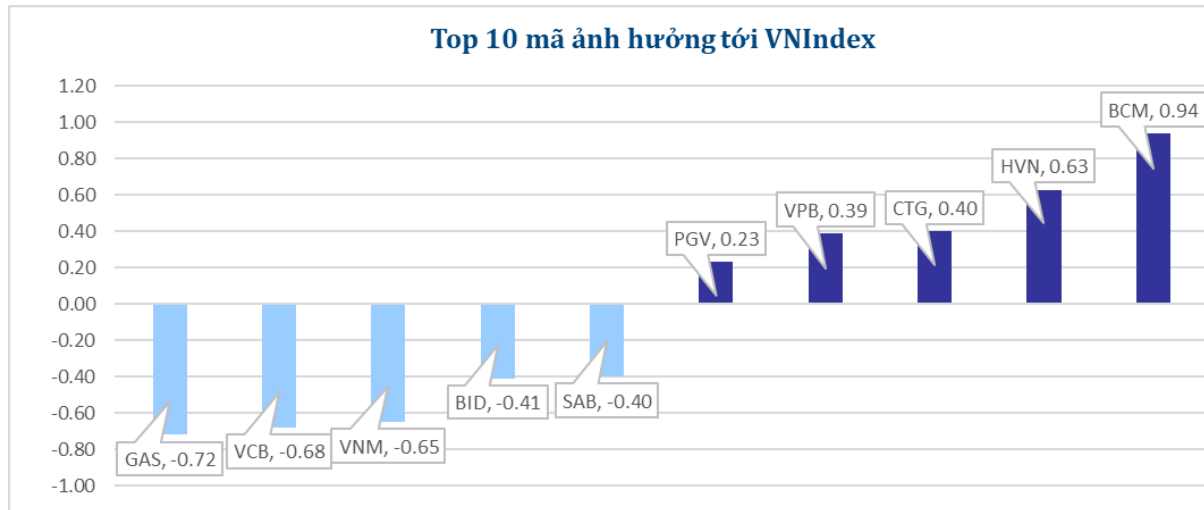
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,248.64	-0.15%	-1.82	771.6	20,011.2	201	67	241
Vn30 - Index	1,281.47	-0.26%	-3.38	248.1	8,238.9	13	1	16
Vn100-Index	1,274.49	-0.30%	-3.86	555.7	17,038.9	9	4	17
VNXAllshare	2,044.44	-0.27%	-5.51	760.1	20,594.5	174	92	212
HNX - Index	234.58	0.03%	0.06	86.6	1,700.6	76	65	89
Upcom - Index	91.91	0.37%	0.34	56.2	697.8	154	88	115

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	20,011.18	-14.15%	771.55	-21.41%
HNX	1,700.59	-32.55%	86.65	-20.15%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

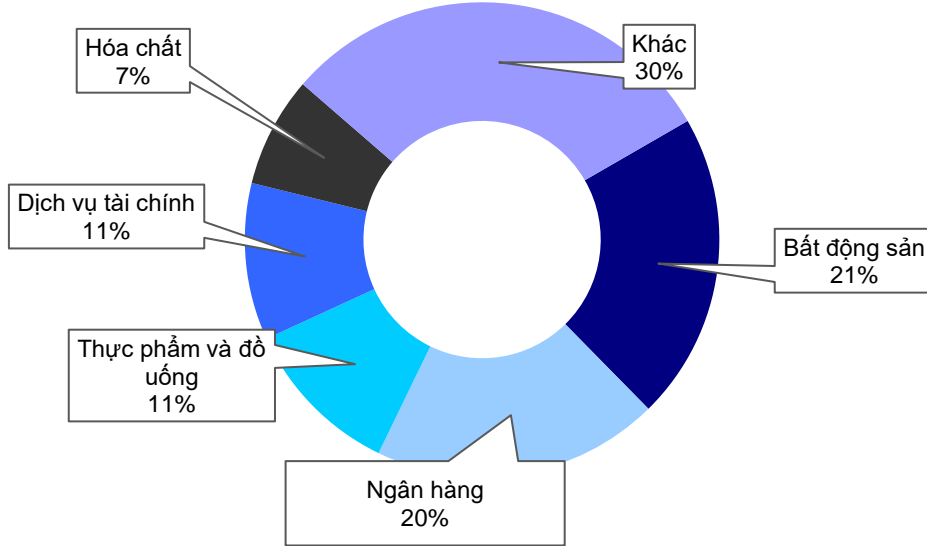


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
LPB	VHM	L10	CMG	ST8
38.66	1,406.24	714.29%	6.95%	-4.32%
SHB	DGC	GTA	VOS	APG
37.60	882.17	581.65%	6.72%	-3.95%
VHM	LPB	ABT	BCM	QCG
34.26	756.20	580.41%	6.42%	-3.49%
NVL	MWG	HU1	HVN	HHS
27.28	737.33	551.85%	5.58%	-2.49%
HPG	MSN	TNC	PVP	EVF
19.45	606.32	476.19%	3.59%	-2.45%

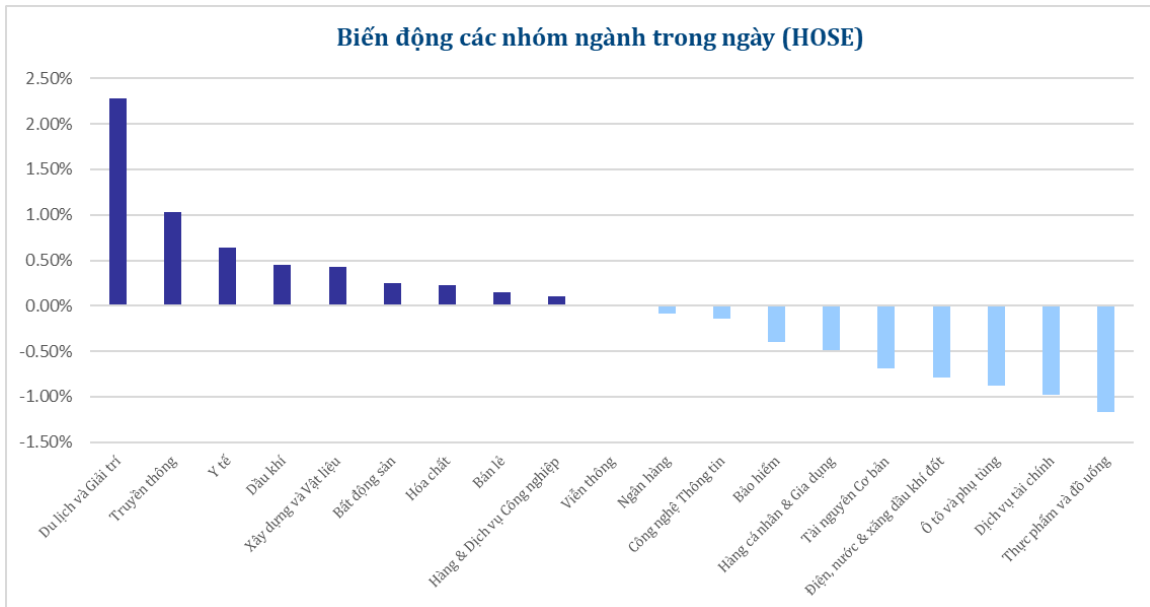


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



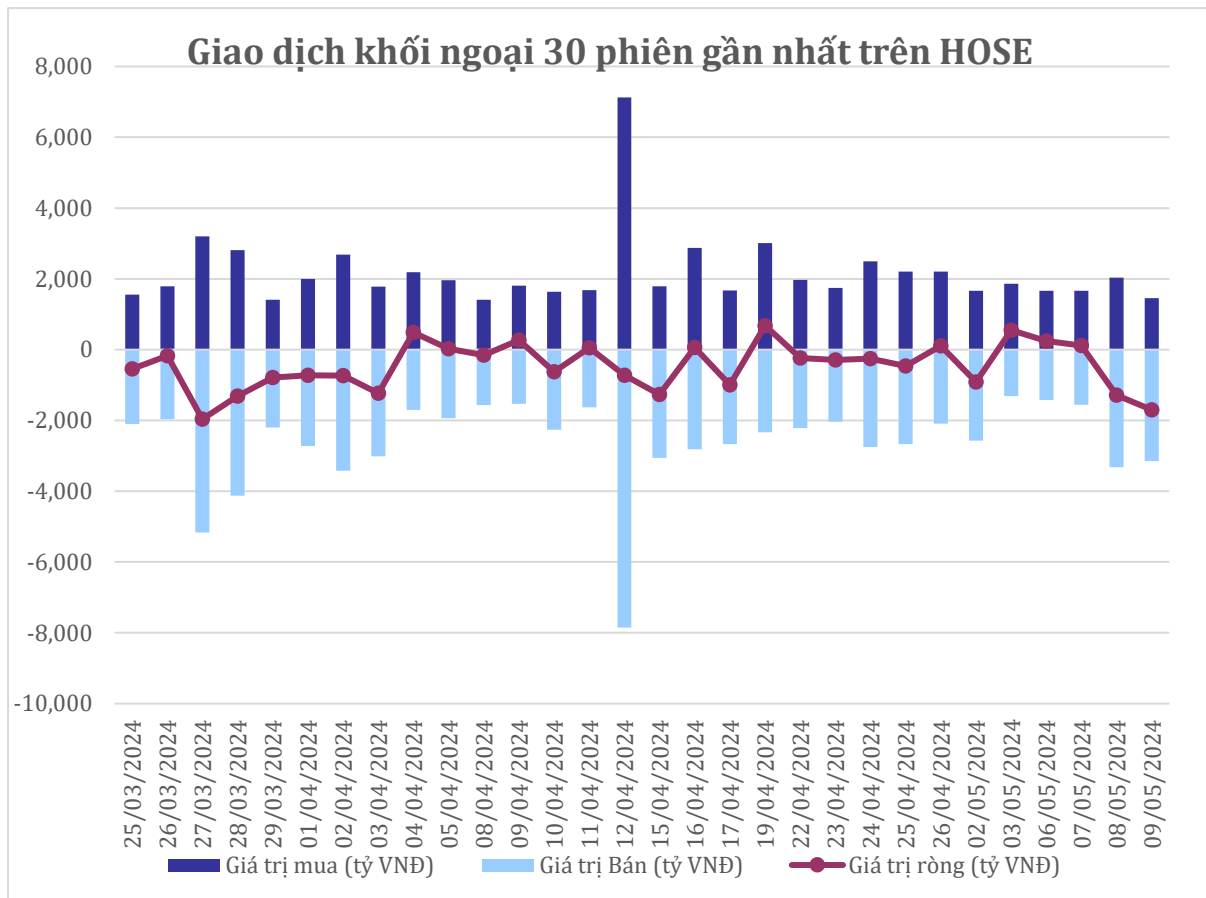
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
HVN	215.27	VHM	-1250.92
MWG	110.17	DGC	-136.84
HPG	86.89	VHC	-101.05
PVT	43.88	TCB	-67.46
TCH	33.13	HDB	-64.10





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