



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

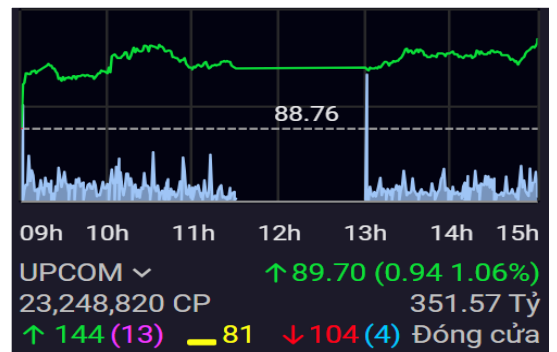
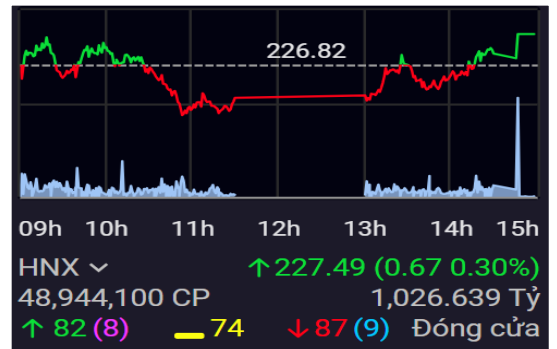
Kết thúc phiên giao dịch 02/5/2024, các chỉ số chính tăng nhẹ. VN-Index tăng 0.57%, lên mức 1,216.36 điểm; HNX-Index tăng 0.30%, lên mức 227.49 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 570 triệu đơn vị, giảm 8.14% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 26.29% so với phiên trước, đạt hơn 48 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, VCB, SAB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, CTG, VPB, STB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến hầu hết tích cực. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành công nghệ thông tin (CMG +3.36%; FPT +3.33%) và ô tô & phụ tùng (HHS +4.08%; HAX +3.92%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực duy nhất là ngành dịch vụ tài chính (HCM -2.59%; AGR -2.50%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 911 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã BWE (514 tỷ VND), FUESSVFL (129 tỷ VND), SSI (102 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 18 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã CEO (9 tỷ VND), MBS (6 tỷ VND), SHS (4 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

Báo cáo tình hình kinh tế xã hội cả nước trong tháng 4 và 4 tháng năm 2024 do Tổng cục Thống kê vừa mới công bố tiếp tục cho thấy một số tín hiệu phục hồi tích cực của nền kinh tế.

- **Số doanh nghiệp:** tính chung bốn tháng đầu năm 2024, cả nước có 81.3 nghìn DN đăng ký thành lập mới và quay trở lại hoạt động, tăng 3% so với cùng kỳ năm trước; bình quân một tháng có 20.3 nghìn DN thành lập mới và quay trở lại hoạt động. Số doanh nghiệp rút lui khỏi thị trường là 86.4 nghìn DN, tăng 12.2% so với cùng kỳ năm trước; bình quân một tháng có 21.6 nghìn DN rút lui khỏi thị trường.
- **Vốn đầu tư nước ngoài (FDI):** Vốn FDI đăng ký vào Việt Nam tính đến ngày 20/4/2024 bao gồm vốn đăng ký cấp mới, vốn đăng ký điều chỉnh và giá trị góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài đạt gần 9.27 tỷ USD, tăng 4.5% so với cùng kỳ năm trước; vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện tại Việt Nam bốn tháng đầu năm 2024 ước đạt 6.28 tỷ USD, tăng 7.4% so với cùng kỳ năm trước.
- **Xuất nhập khẩu:** Trong tháng 4/2024, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa ước đạt 61.20 tỷ USD, giảm 5.2% so với tháng trước, nhưng tăng 15% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung bốn tháng đầu năm 2024, tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa đạt 238.88 tỷ USD, tăng 15.2% so với cùng kỳ năm trước, trong đó xuất khẩu tăng 15%; nhập khẩu tăng 15.4%. Cán cân thương mại hàng hóa xuất siêu 8.4 tỷ USD. Về thị trường xuất, nhập khẩu hàng hóa bốn tháng đầu năm 2024, Hoa Kỳ là thị trường xuất khẩu lớn nhất của Việt Nam với kim ngạch ước đạt 34.1 tỷ USD, trong khi Trung Quốc là thị trường nhập khẩu lớn nhất của Việt Nam với kim ngạch ước đạt 41.6 tỷ USD.
- **Sản xuất công nghiệp tháng Tư tiếp tục xu hướng tăng trưởng tích cực:** Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP) tháng 4/2024 ước tính tăng 0.8% so với tháng trước và tăng 6.3% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung bốn tháng đầu năm 2024, IIP ước tính tăng 6.0% so với cùng kỳ năm trước (cùng kỳ năm 2023 giảm 2.5%).
- **PMI tháng 4/2024 - Số lượng đơn đặt hàng mới ngành sản xuất tăng mạnh trở lại:** Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất Việt Nam của S&P Global tăng trở lại lên trên ngưỡng 50 điểm trong tháng 4, khi đạt 50.3 so với 49.9 điểm của tháng 3. Kết quả chỉ số cho thấy sức khỏe ngành sản xuất cải thiện nhẹ, và đây là lần cải thiện thứ ba trong bốn tháng qua.



TIN DOANH NGHIỆP

ACV: Chủ đầu tư sân bay Long Thành lãi kỷ lục gần 3,000 tỷ trong quý I/2024

Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam vừa công bố kết quả kinh doanh quý I/2024 với doanh thu 5,643 tỷ đồng, tăng 19.3% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, doanh thu cung cấp dịch vụ hàng không chiếm đa số tỷ trọng trong tổng doanh thu của công ty này, đạt 5,303 tỷ đồng, tăng 19.3%.

Trừ giá vốn hàng bán, ACV lãi gộp 3,599 tỷ đồng, tăng 22.5% so với năm ngoái. Biên lãi gộp ở mức gần 64%. Công ty mang về 478.8 tỷ đồng doanh thu hoạt động tài chính, tăng 15.12%. Khoản mục này của doanh nghiệp này phần lớn đến từ lãi tiền gửi ngân hàng. Năm nay, chi phí tài chính của ACV giảm mạnh từ 793 tỷ đồng xuống gần 19 tỷ đồng do không còn ghi nhận khoản lỗ chênh lệch tỷ giá, trong khi cùng kỳ con số này ở mức 771 tỷ đồng.

Kết quả, ACV mang về 3,628 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tăng 78.6% so với cùng kỳ năm ngoái. Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ đạt 2,917 tỷ đồng, tăng 78.6%. Đây cũng là khoản lãi kỷ lục trong một quý mà ACV ghi nhận trong lịch sử.

REE: Lợi nhuận sụt giảm 48%, chậm trễ kế hoạch năm

CTCP Cơ Điện Lạnh vừa công bố kết quả kinh doanh quý 1/2024 với doanh thu thuần đạt 1,837.5 tỷ đồng, giảm 22.4% so với năm 2023. Lợi nhuận sau thuế theo đó cũng giảm 48% còn 548.9 tỷ đồng.

Trong quý 1/2024, do giá vốn giảm chậm hơn doanh thu nên lợi nhuận gộp tương ứng giảm tới 40.9% về còn 741.3 tỷ đồng. Điểm sáng hoạt động kinh doanh đến từ doanh thu hoạt động tài chính, tăng 19.8% lên mức 70.2 tỷ đồng. Chi phí tài chính giảm 12.8%, xuống còn 223.3 tỷ đồng. Dù chi phí tài chính sụt giảm nhưng vẫn đang chiếm tỷ trọng lớn trong nguồn doanh thu của doanh nghiệp. Chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp tổng cộng chiếm 114.7 tỷ đồng, giảm nhẹ 5.3% so với cùng kỳ.

Nguyên nhân chủ yếu gây nên sự sụt giảm trong lợi nhuận sau thuế đến từ hoạt động tại công ty liên doanh liên kết. Lãi từ nhóm các công ty liên doanh liên kết đã giảm từ 209.3 tỷ xuống còn 121.2 tỷ đồng, giảm 42%.

NLG: Doanh số bán hàng quý I/2024 đạt 1,160 tỷ đồng, gấp 5 lần cùng kỳ

Quý I/2024, Nam Long ghi nhận doanh số bán hàng (presale) 1,160 tỷ đồng, gấp 5 lần cùng kỳ (khoảng 238 tỷ đồng), chủ yếu từ các dự án Akari (490 tỷ đồng), Mizuki (246 tỷ đồng), Southgate (283 tỷ đồng).

Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý I/2024, doanh thu thuần CTCP Đầu tư Nam Long (NLG) ghi nhận 205 tỷ đồng, giảm 13%, được góp phần lớn từ hoạt động bàn giao nhà ở và căn hộ tại các dự án Mizuki, Southgate và dự án Izumi City.



Trong kỳ, doanh thu hoạt động tài chính giảm mạnh 44%, và phần lãi trong công ty liên quan liên kết đều giảm 69.34% (do dự án Mizuki được bắt đầu bàn giao chủ yếu vào quý I/2023 và tiếp tục bàn giao tới hết năm 2024), còn các chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp lần lượt giảm 11% và 21%. Kết quả, Nam Long ghi nhận lợi nhuận sau thuế âm 65 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

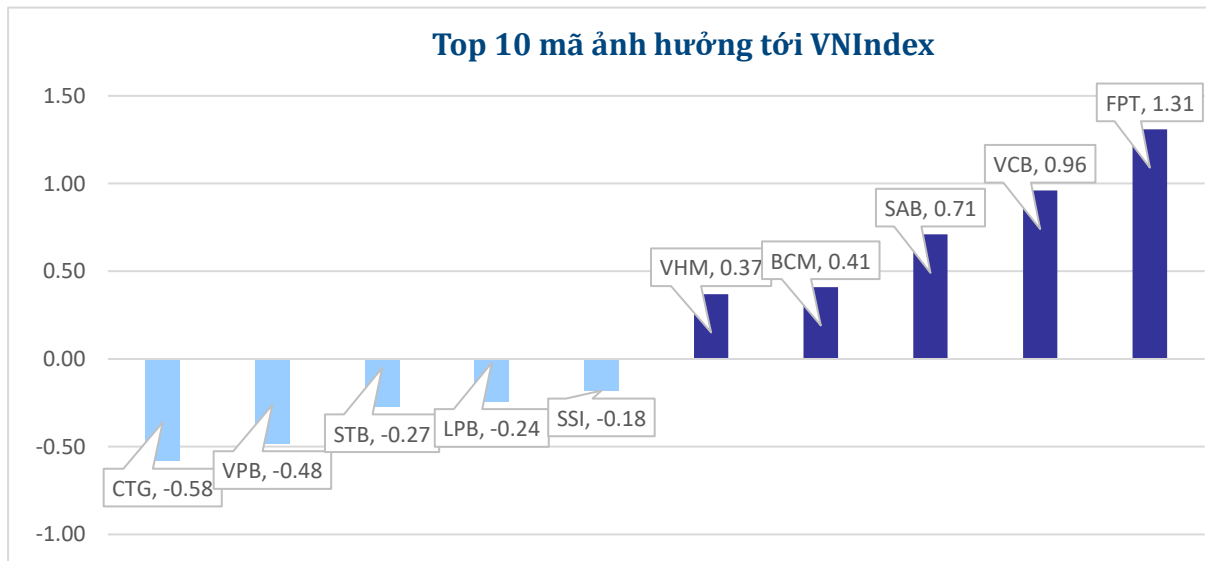
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,216.36	0.57%	6.84	570.4	14,399.5	268	75	194
Vn30 - Index	1,247.21	0.54%	6.71	180.1	6,136.7	19	2	9
Vn100-Index	1,240.61	0.52%	6.39	407.7	12,504.1	64	11	25
VNXAllshare	1,990.05	0.51%	10.00	517.5	14,322.6	216	83	160
HNX - Index	227.49	0.30%	0.67	48.9	1,026.6	82	74	87
Upcom - Index	89.70	1.05%	0.94	23.2	351.6	144	81	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	14,399.46	-7.03%	570.36	-8.14%
HNX	1,026.64	-26.29%	48.94	-29.70%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

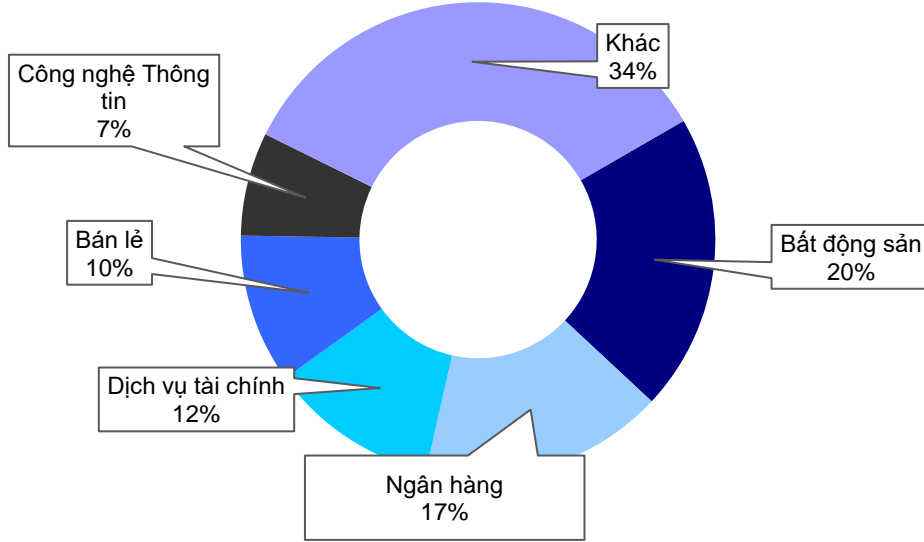


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
DIG	34.45	MWG	1,241.65	BWE	4366.52%	AGG	6.91%	DIG	-3.42%
SHB	31.41	DIG	920.29	DAT	2500.00%	PPC	6.69%	HCM	-2.59%
MWG	22.34	FPT	890.47	ABR	1807.35%	QCG	5.92%	AGR	-2.50%
NVL	15.48	BWE	474.74	FUESSVFL	1131.06%	POW	5.71%	STB	-2.13%
TCH	13.42	SSI	424.18	PJT	1078.43%	NT2	4.67%	NVL	-1.97%

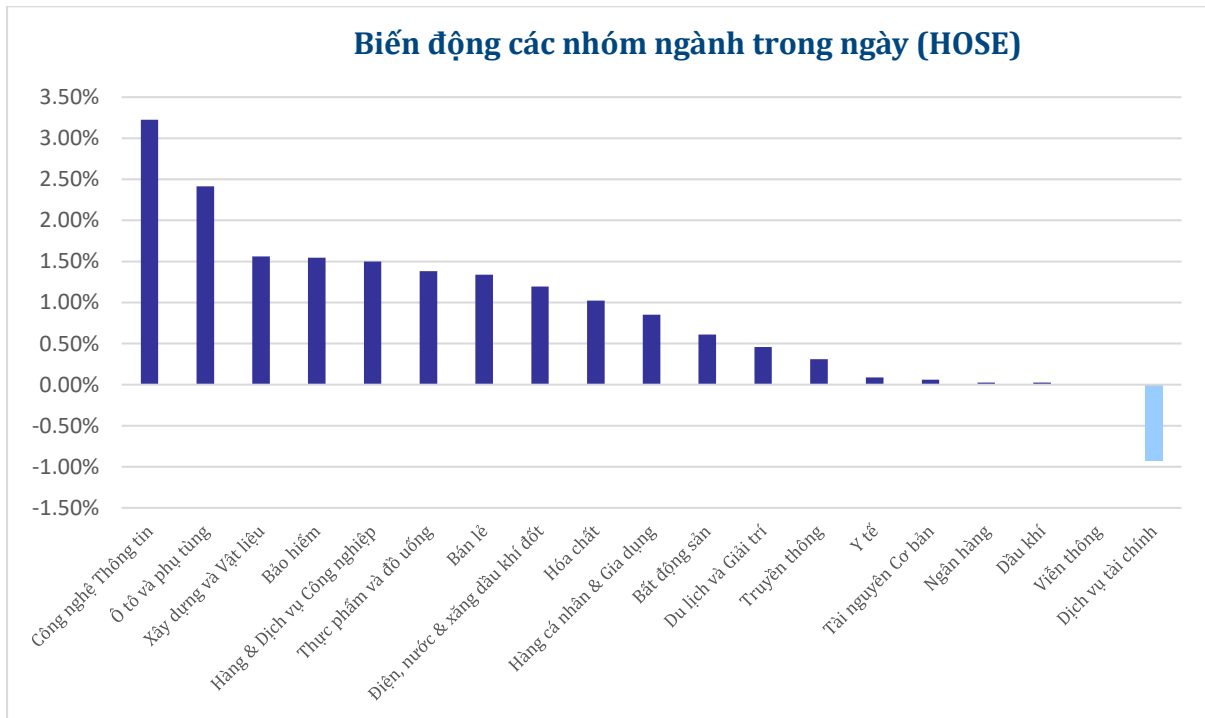


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



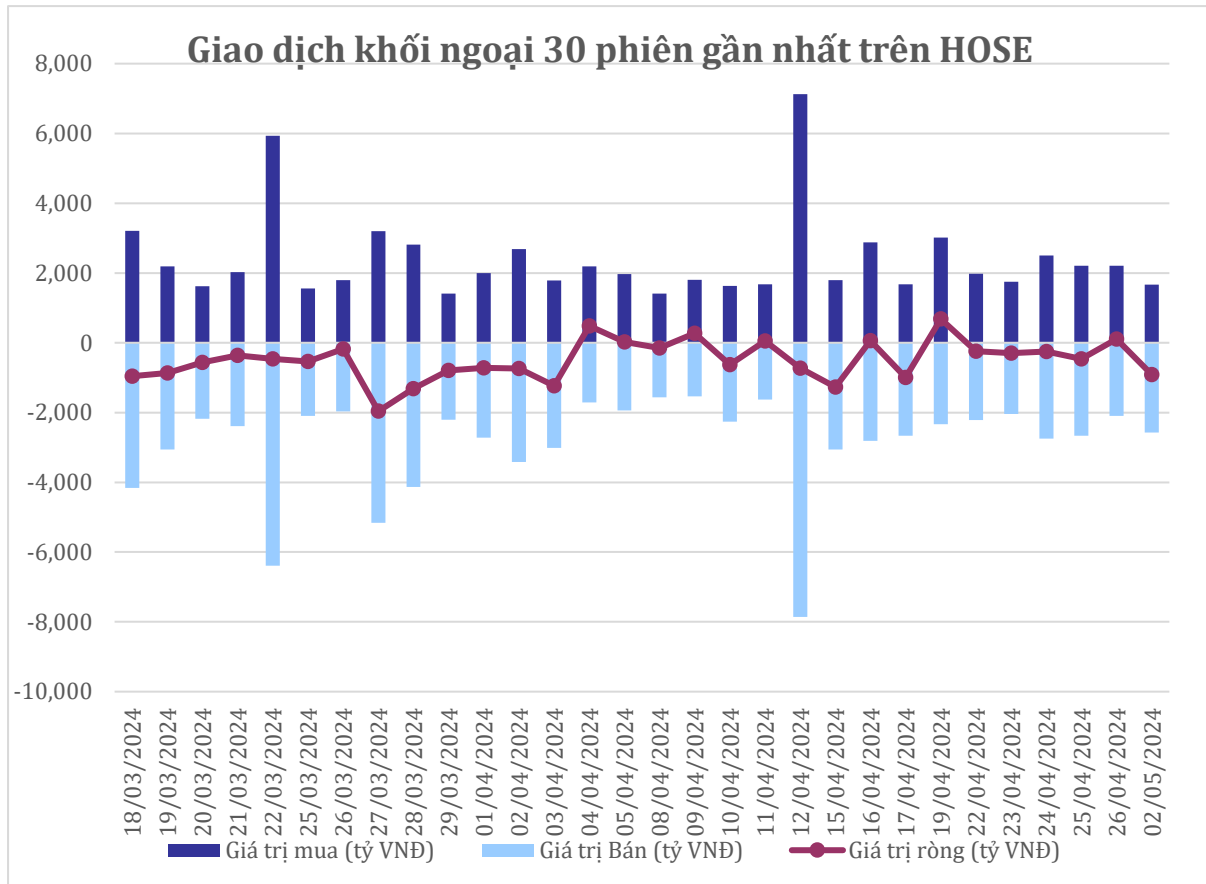
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
MWG	240.51	BWE	-514.38
BID	54.64	FUESSVFL	-129.59
VNM	44.97	SSI	-102.77
SAB	34.76	CTG	-65.19
VHM	24.79	DIG	-61.03





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