



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 14/5/2024, các chỉ số chính tăng nhẹ. VN-Index tăng 0.25%, lên mức 1,243.28 điểm; HNX-Index tăng 0.25%, lên mức 236.95 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 640 triệu đơn vị, giảm 13.63% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 9.14% so với phiên trước, đạt hơn 87 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VIC, HVN, MWG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, VCB, TCB 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 bán lẻ (MWG +3.09%; DGW +2.18%) và du lịch và giải trí (HVN +5.83%; SKG +0.7%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (YEG -3.44%; PNC -2.00%) và dầu khí (PLX -2.22%; PVD -0.62%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 798 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (148 tỷ VND), VPB (100 tỷ VND), HPG (94 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 11 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (23 tỷ VND), BVS (19 tỷ VND), EBS (7 tỷ VND).

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,343.0	+0.06%
Thép HRC (USD/tấn)	536.00	-0.65%
Dầu Brent (USD/b)	83.41	+0.05%
Cao su (USD/kg)	308.80	-1.37%
Tỷ giá USD/VND	25,450.0	+0.01%
DXY index	105.22	+0.06%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Tiêu thụ gạo toàn cầu dự báo đạt mức kỷ lục hơn 526 triệu tấn trong năm 2024

Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA) mới đây công bố dự báo cho rằng tiêu thụ gạo toàn cầu năm 2024 được USDA dự báo ở mức kỷ lục 526.4 triệu tấn, Ấn Độ sẽ vẫn là nước dẫn đầu trên thị trường gạo thế giới bất chấp những hạn chế.

USDA cho rằng, Ấn Độ sẽ xuất khẩu gần 18 triệu tấn gạo trong năm 2024 - 2025, cao hơn khoảng hai triệu tấn so với năm trước, nhưng vẫn sẽ thấp hơn nhiều so với mức kỷ lục 22 triệu tấn mà nước này đã xuất khẩu trong năm 2021 - 2022.

Bên cạnh đó, USDA cho hay triển vọng gạo toàn cầu trong giai đoạn 2024-2025 là nhờ nguồn cung, thương mại, tiêu dùng và dự trữ cuối kỳ đều tăng. Nguồn cung tăng hàng năm nhờ sản lượng kỷ lục ở mức 527.6 triệu tấn, bù đắp cho lượng tồn kho ban đầu thấp hơn.

TIN DOANH NGHIỆP

MSN: Masan Group đạt Thỏa thuận khung với đối tác Nhật

Theo đó, nội dung chính trong Thỏa thuận lần này gồm: MMC Group dự kiến sẽ mua 100% H.C. Starck Holding (Germany) GmbH (HCS) từ MHT; Các bên sẽ ký kết một thỏa thuận bao tiêu APT và oxit vonfram đem lại lợi ích dài hạn cho đôi bên; Masan dự kiến sẽ giữ phần sở hữu tại Nyobolt, một công ty chuyên cung cấp giải pháp pin Lithium-ion sạc nhanh có trụ sở tại Vương quốc Anh; Masan giữ đặc quyền hưởng một phần lợi nhuận tiềm năng khi công nghệ tái chế "black mass" do HCS phát triển được thương mại hóa.

Theo Masan, năm 2020 MHT đầu tư vào HCS với mục tiêu đưa công nghệ tinh chế và tái chế vonfram về Việt Nam để chuyển dịch sang mô hình kinh doanh tuần hoàn bền vững. Đồng thời, MHT và MMC Group đã ký kết hợp tác thiết lập liên minh chuỗi giá trị vonfram toàn cầu.

Tuy nhiên, do điều kiện pháp lý tại Việt Nam chưa sẵn sàng cho phép nhập khẩu phế liệu vonfram để MHT hiện thực hóa chiến lược tái chế tại Việt Nam, MHT dự kiến chuyển nhượng cổ phần HCS cho MMC Group để tập trung vào vận hành các mảng kinh doanh trong nước. Thỏa thuận khung này đánh dấu bước tiến tiếp theo trong hợp tác kinh doanh giữa hai bên.

VHC: Ghi nhận 1,091 tỷ đồng doanh thu trong tháng 4, tăng 25%

Vĩnh Hoàn mới công bố báo cáo doanh thu tháng 4 năm 2024 với doanh thu đạt 1.091 tỷ đồng, tăng 25% so với cùng kỳ. Trong đó, cá tra mang về 635 tỷ đồng, tăng 22%; các sản phẩm khác mang về 205 tỷ đồng, tăng 112%; collagen và gelatin đạt 75 tỷ đồng, tăng 36%; sản phẩm từ gạo đạt 42 tỷ đồng, tăng 141% và bán phòng đạt 30 tỷ đồng, tăng 65%. Ngược lại, các sản phẩm phụ giảm 36%, còn 97 tỷ đồng và các sản phẩm giá trị gia tăng giảm 38%, còn 7 tỷ đồng.



Về thị trường xuất khẩu, trong tháng 4, thị trường Mỹ mang về doanh thu lớn nhất, đạt 411 tỷ đồng, tăng 33% so với cùng kỳ; châu Âu là 202 tỷ đồng, tăng 47%. Ngược lại, bán hàng sang Trung Quốc chỉ còn một nửa cùng kỳ, đạt 53 tỷ đồng. Tại thị trường Việt Nam, VHC thu về 282 tỷ đồng, tăng 39% so với cùng kỳ. Như vậy lũy kế 4 tháng năm 2024, Vĩnh Hoàn ghi nhận 3,902 tỷ đồng doanh thu, tăng khoảng 25% so với cùng kỳ năm 2023.

CTR: Lãi trước thuế 4 tháng đạt 195.6 tỷ đồng, hoàn thành 29% kế hoạch năm

Trong tháng 4/2024, CTR mang về 984,2 tỷ đồng doanh thu, tăng trưởng 8% so với cùng kỳ năm ngoái; lợi nhuận trước thuế đạt 51.3 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ.

Lũy kế 4 tháng năm 2024, doanh thu của CTR đạt 3,607.7 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 195.6 tỷ đồng, lần lượt tăng trưởng 10% và 5% so với cùng kỳ năm 2023. So với kế hoạch kinh doanh năm 2024, CTR đã hoàn thành đồng loạt 29% cả hai chỉ tiêu.

Xét về cơ cấu doanh thu, lĩnh vực khai thác vận hành mang về 1,887.8 tỷ đồng, đi ngang cùng kỳ và chiếm 52% tỷ trọng doanh thu. Lĩnh vực xây lắp đạt 1,056.9 tỷ đồng, tăng trưởng 19% và chiếm 29% doanh thu. Lĩnh vực giải pháp và dịch vụ kỹ thuật đạt 449.6 tỷ đồng, tăng 38% và chiếm 13% doanh thu. Còn lại là cho thuê hạ tầng đạt 181.4 tỷ đồng, tăng 38% và chiếm 5% doanh thu.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

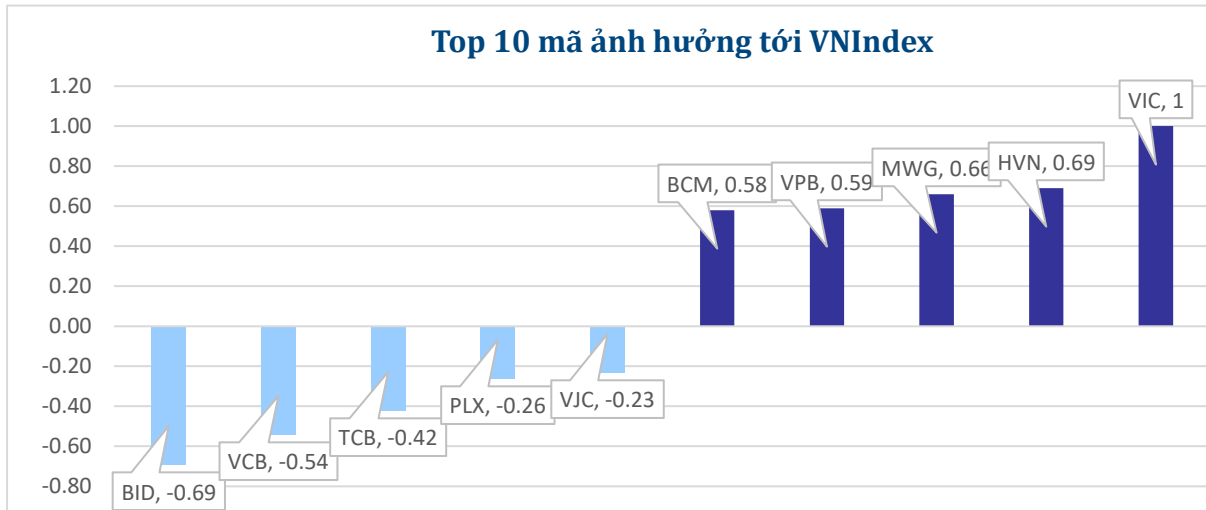
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,243.28	0.25%	3.10	640.5	15,613.4	226	79	201
Vn30 - Index	1,277.31	0.38%	4.78	209.9	6,976.0	13	6	11
Vn100-Index	1,272.48	0.33%	4.18	431.9	13,077.4	9	8	13
VNXAllshare	2,044.75	0.31%	6.38	620.7	16,108.0	203	93	180
HNX - Index	236.95	0.25%	0.59	87.6	1,562.1	89	68	8
Upcom - Index	91.62	0.15%	0.14	46.8	570.3	148	89	120

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	15,613.40	-9.30%	640.49	-13.63%
HNX	1,562.07	-6.68%	87.56	9.14%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

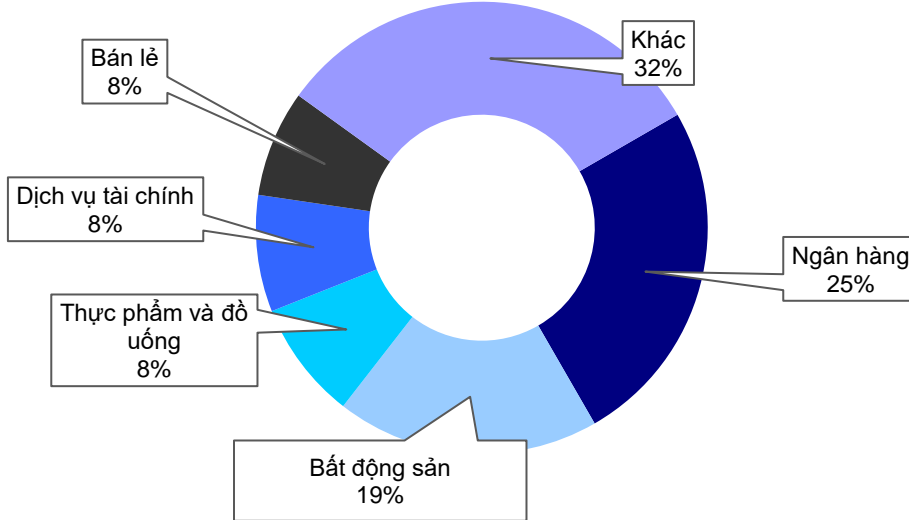


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
LPB 36.71	MWG 997.10	PNC 34000.00%	DCL 6.96%	VNS -6.76%
VPB 28.17	LPB 700.58	TNC 3783.78%	CMG 6.85%	YEG -3.44%
SHB 20.39	VPB 539.16	C32 2259.62%	ELC 5.84%	HQC -2.43%
MBB 19.05	VIC 538.83	VNS 1326.03%	HVN 5.83%	HPX -2.40%
MWG 16.72	HPG 493.39	TMT 777.54%	BCM 3.91%	NTL -2.30%

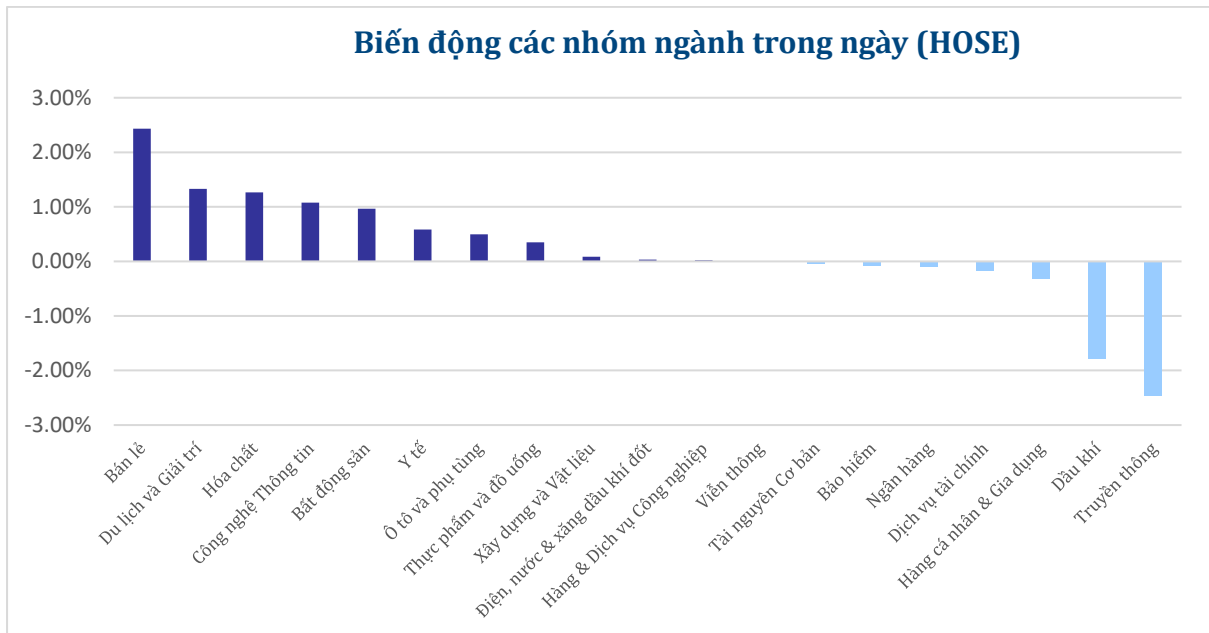


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



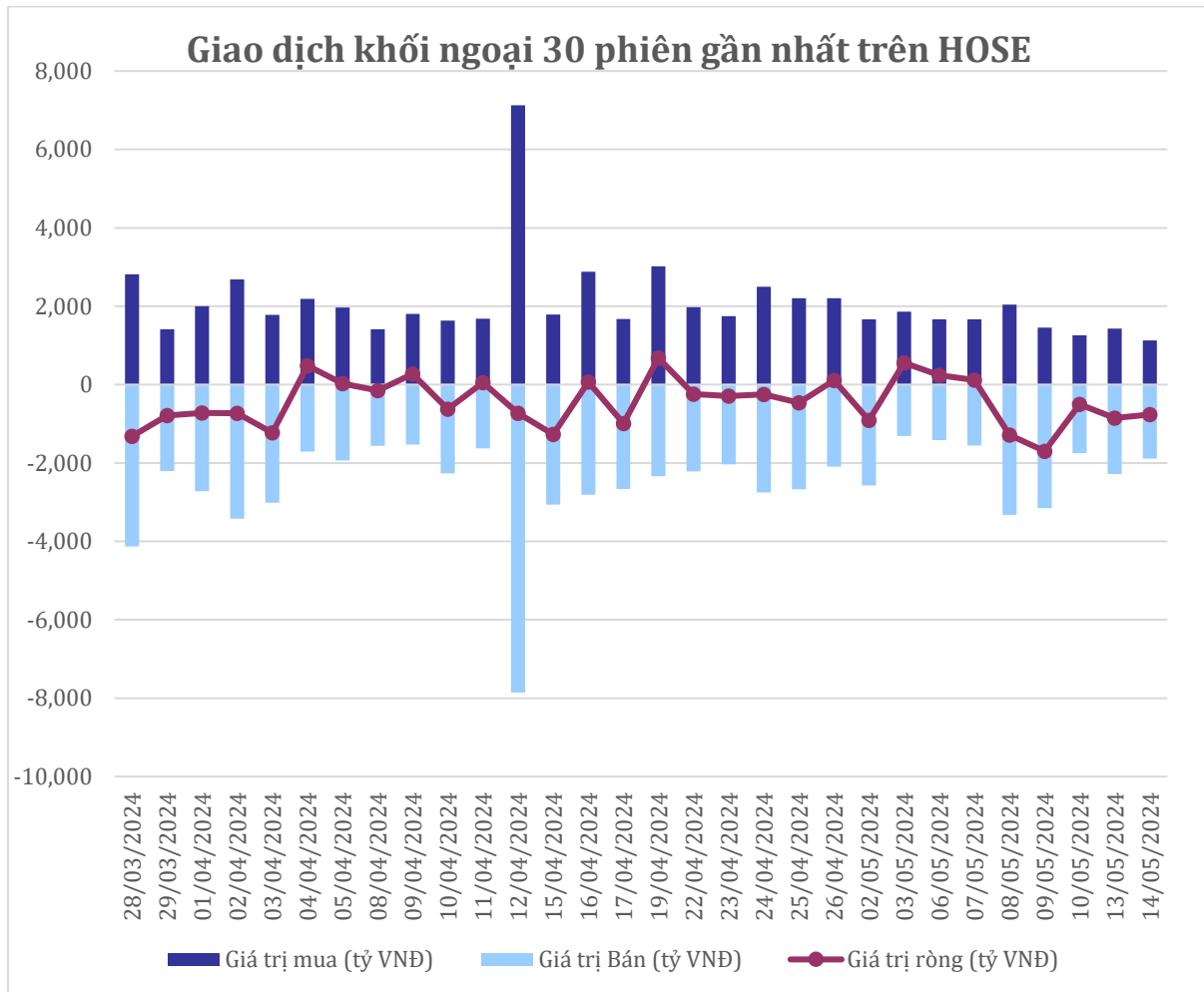
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	221.68	VHM	-147.81
HVN	60.59	VPB	-100.41
VNM	37.42	HPG	-94.00
DBC	34.17	MSN	-77.14
PVT	19.19	KBC	-60.45





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