



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

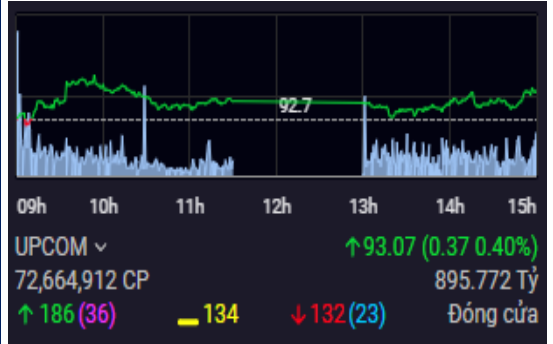
Kết thúc phiên giao dịch 17/5/2024, các chỉ số chính đều tăng. VN-Index tăng 0.34%, lên mức 1,273.11 điểm; HNX-Index tăng 0.64%, lên mức 241.54 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 937 triệu đơn vị, tăng 5.87% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 6.19% so với phiên trước, đạt hơn 107 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, MSN, GVR, LPB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, BID, FPT là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành hầu hết tăng. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành thực phẩm và đồ uống (HAG +6.96; HNG +6.94%) và hóa chất (PLP +6.67%; BRC +2.55%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch và giải trí (HVN -1.38%; SCS -0.80%) và công nghệ thông tin (ICT -3.47%; SAM -1.97%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 794 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (148 tỷ VND), VNM (72 tỷ VND), FPT (66 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 4 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (13 tỷ VND), VCS (7 tỷ VND), PVS (6 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

Xuất khẩu xăng của Trung Quốc giảm hơn 50%

Dữ liệu của Tổng cục Hải quan cho thấy, xuất khẩu xăng trong tháng 4/2023 của nền kinh tế lớn thứ hai thế giới đạt 400,000 tấn, giảm 50.8% so với cùng kỳ năm trước và thấp hơn 65% so với mức 1.15 triệu tấn của tháng Ba.

Theo chuyên gia tư vấn về dầu và hóa chất Shiqing Xia tại Wood Mackenzie, nhu cầu du lịch ngắn ngày, trong đó sử dụng đường bộ hơn là đường hàng không, đang được ưa chuộng ngày một nhiều. Điều này thúc đẩy nhu cầu xăng dầu trong nước.

Xuất khẩu xăng của Trung Quốc có thể sẽ tiếp tục ở mức thấp trong tháng 5/2024. Các nhà phân tích dự báo nhu cầu trong nước sẽ tăng 3-6% so với cùng kỳ trong tháng 5/2024, dựa trên sự gia tăng của nhu cầu du lịch trong kỳ nghỉ Lễ Lao động của Trung Quốc.

TIN DOANH NGHIỆP

TNA: Thua lỗ trong quý 1, cổ phiếu Thiên Nam Group (TNA) bị hạn chế giao dịch

CTCP Thương mại Xuất nhập khẩu Thiên Nam - Thiên Nam Group (TNA) vừa công bố kết quả kinh doanh quý 1/2024. Trong đó doanh thu thuần sụt giảm mạnh chỉ còn 126 tỷ đồng. So với cùng kỳ, doanh thu của Thiên Nam Group giảm tới hơn 11 lần. Lợi nhuận gộp mang về ghi nhận ở 9 tỷ đồng, giảm gấp 4 lần so với năm trước. Chi phí tài chính và doanh thu hoạt động tài chính cũng lần lượt sụt giảm, chỉ còn 2 tỷ đồng và 11 tỷ đồng. Dù chi phí tài chính đã giảm mạnh nhưng phần lớn trong đó là chi phí lãi vay với 11 tỷ đồng vẫn đang là gánh nặng lớn đối với Thiên Nam Group. Trong khi đó, chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp được tiết giảm gần một nửa do thu hẹp quy mô doanh thu. Lần lượt chiếm 4 tỷ đồng và 3 tỷ đồng. Kết quả, TNA lỗ thuần từ hoạt động kinh doanh 7 tỷ đồng và thua lỗ 8 tỷ đồng sau thuế. Cổ phiếu của Thiên Nam Group vừa bị Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HoSE) chuyển từ diện kiểm soát sang hạn chế giao dịch. Nguyên nhân là do Thiên Nam Group đã chậm nộp Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 là 45 ngày so với quy định. Với việc bị hạn chế giao dịch, cổ phiếu mã TNA của Thiên Nam Group sẽ chỉ được giao dịch trong phiên chiều, tính từ ngày 24/5.

CTD: Coteccons (CTD) làm tổng thầu dự án 150 triệu USD của 'đế chế' trang sức Pandora

Vào chiều ngày 16/5, dự án nhà máy Pandora Production Việt Nam đã chính thức khởi công tại Khu công nghiệp VSIP 3 ở phường Hội Nghĩa, TP. Tân Uyên, tỉnh Bình Dương. Theo nội dung hợp tác, Coteccons (HoSE: CTD) được chọn là nhà thầu chính cho dự án này. Gói thầu bao gồm: nhà xưởng sản xuất: xưởng mạ, xưởng bạc (nhà xưởng 3 tầng + mái thép), nhà văn phòng, nhà phụ trợ và hạ tầng cảnh quan nội khu với tổng diện tích sàn xây dựng 57,000m². Được biết, Pandora là thương hiệu trang sức Đan Mạch nổi tiếng nhất trên thế giới. Theo đó, Pandora sẽ rót hơn 150 triệu USD (gần 3,750 tỷ đồng) cho dự án xây dựng nhà máy này với công suất 60 triệu sản phẩm trang sức mỗi năm. Đây cũng



là cơ sở sản xuất thứ ba và đồng thời là nhà máy đầu tiên của Pandora được xây dựng ngoài Thái Lan.

VRE: Vincom Retail (VRE): Lập công ty con mới quy mô 3,600 tỷ đồng, sẽ khai trương 04 TTTM trong quý II

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Vincom Retail (mã cổ phiếu VRE - sàn HoSE) vừa thông qua việc tham gia góp vốn thành lập công ty con là Công ty TNHH Bất động sản Vincom NCT. Vốn điều lệ ước tính khoảng 3,620 tỷ đồng, trong đó, Vincom Retail góp 99.99% vốn điều lệ. Xét về hoạt động kinh doanh, trong quý 1/2024, Vincom Retail ghi nhận doanh thu thuần đạt 2,255 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, doanh thu từ hoạt động kinh doanh thương mại chiếm 85% tổng doanh thu quý 1/2024 của Vincom Retail, đạt 1,928 tỷ đồng, tương đương với cùng kỳ năm trước. Theo sau là doanh thu từ hoạt động kinh doanh bất động sản, chiếm 12%, đạt 277 tỷ đồng, tăng đột biến so với mức 2.8 tỷ đồng của cùng kỳ năm 2023. Tính riêng quý 2 này, Vincom Retail dự kiến đưa vào hoạt động 4 trung tâm thương mại. Cụ thể, dự án Vincom Mega Mall Grand Park (TP.Hồ Chí Minh, quy mô 4.5 ha) có tỷ lệ lấp đầy 87%. Dự án Vincom Plaza Điện Biên Phủ (Điện Biên, quy mô gần 1.2 ha) có tỷ lệ lấp đầy là 75%. Dự án Vincom Plaza Bắc Giang (Bắc Giang, quy mô 1.3 ha) có tỷ lệ lấp đầy là 79%. Dự án Vincom Plaza Hà Giang (Hà Giang, quy mô 0,98 ha) có tỷ lệ 57%. Hiện Vincom Retail đặt mục tiêu sẽ nâng tỷ lệ lấp đầy tại các trung tâm thương mại này lên mức 90% vào thời điểm khai trương.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

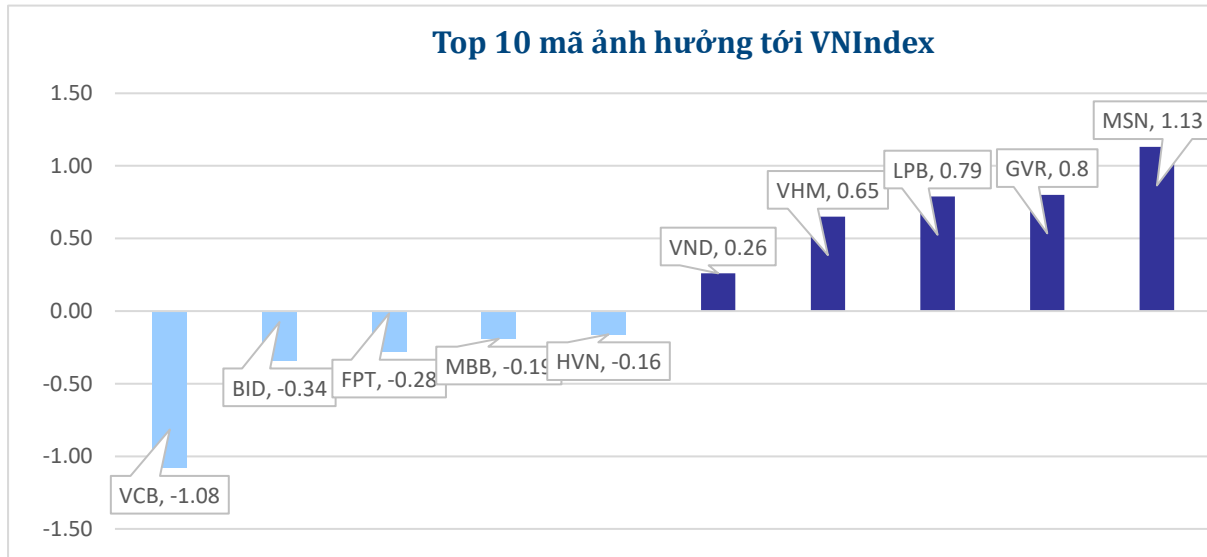
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,273.11	0.34%	4.33	937.0	23,073.9	234	96	176
Vn30 - Index	1,310.15	0.14%	1.88	309.1	9,206.7	14	4	12
Vn100-Index	1,310.87	0.53%	6.95	707.5	19,784.1	15	4	11
VNXAllshare	2,104.85	0.55%	11.54	938.4	24,010.0	225	107	150
HNX - Index	241.54	0.64%	1.52	107.4	2,105.8	97	72	74
Upcom - Index	93.07	0.40%	0.37	72.7	895.8	186	134	132

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	23,073.87	1.67%	937.04	5.87%
HNX	2,105.82	-4.58%	107.44	6.19%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

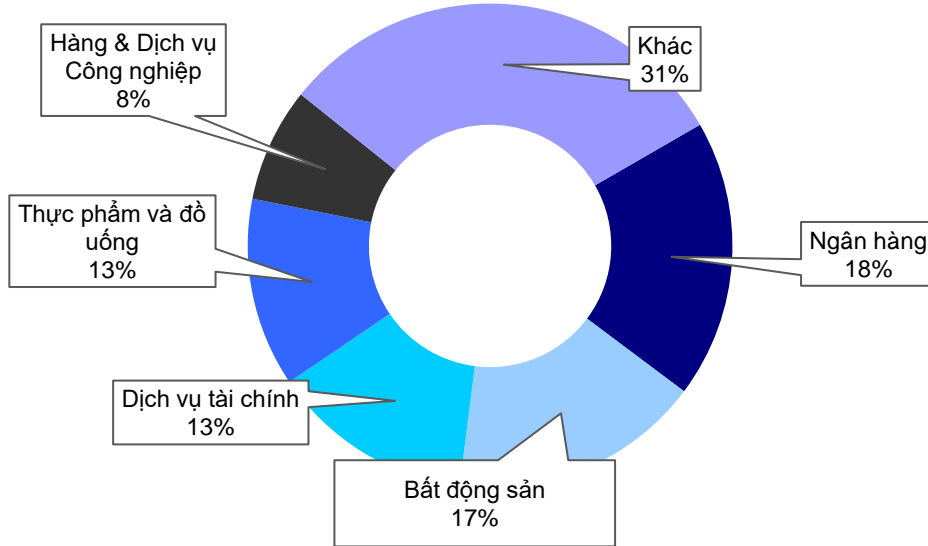


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	78.90	MSN	966.06	COM	1200.00%	HAG	6.96%	BFC	-2.14%
LPB	40.47	SHB	950.52	SSC	1038.46%	HNG	6.94%	VIP	-1.98%
HAG	38.25	HPG	912.65	CLW	937.50%	HDG	6.93%	SAM	-1.97%
HPG	29.14	LPB	859.47	TLD	707.80%	EVF	6.83%	MSH	-1.41%
VND	22.20	DBC	686.25	HDG	626.15%	NHA	6.81%	HVN	-1.38%

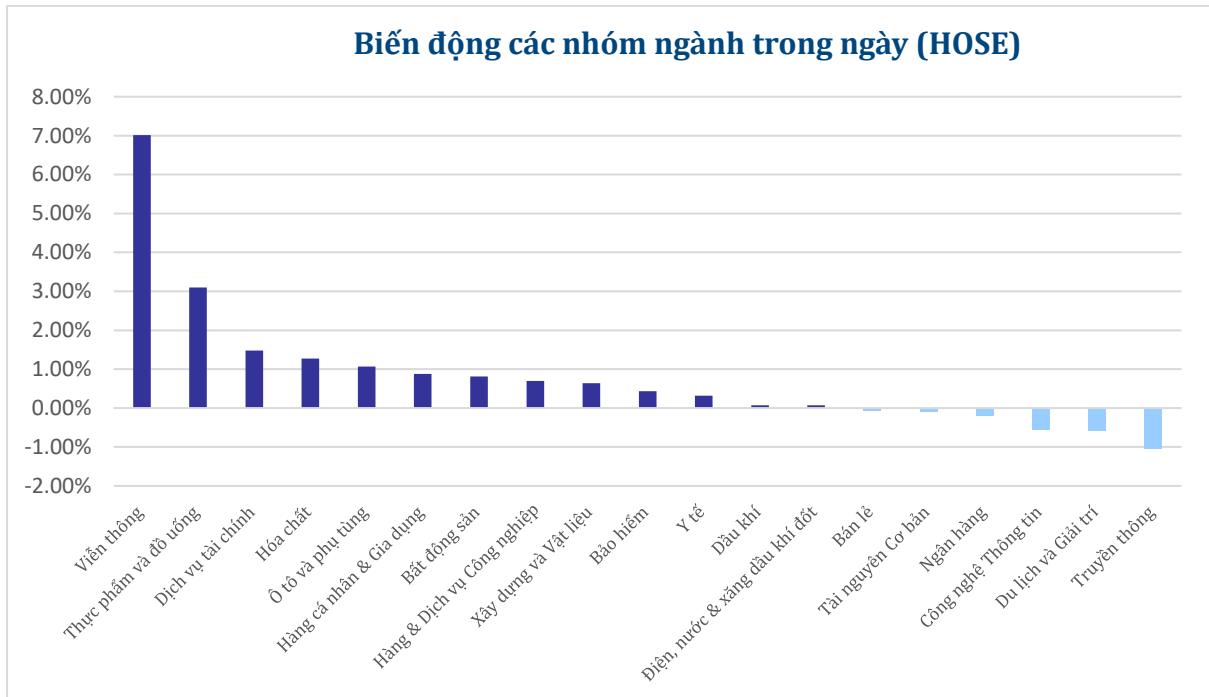


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



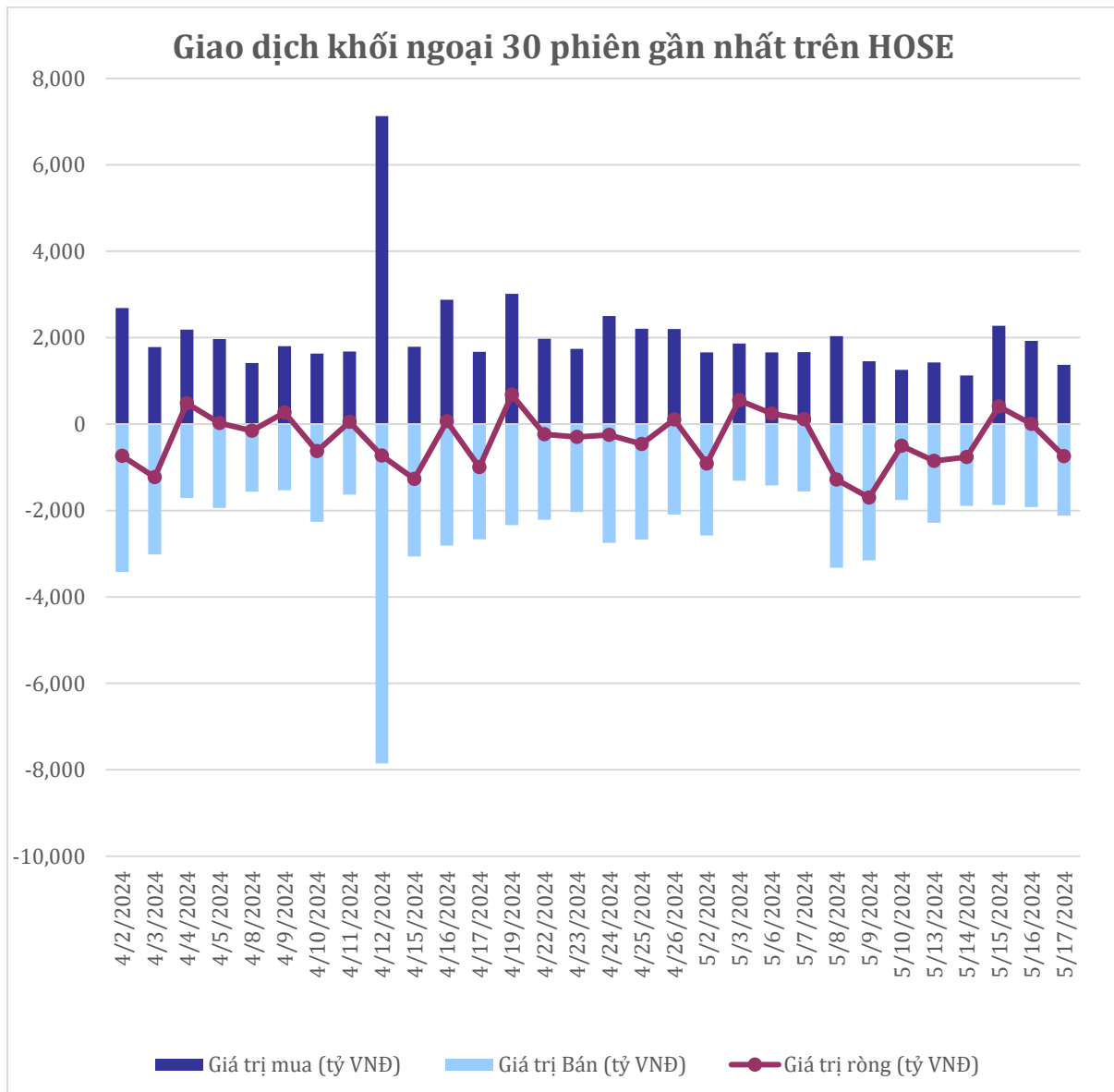
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
DBC	47.92	VHM	-148.16
FUEVFNVD	45.15	VNM	-72.81
HAG	42.28	FPT	-66.01
NLG	38.83	MWG	-58.27
DGW	37.69	CMG	-56.15





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