



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 21/5/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index giảm 0.03%, xuống mức 1,277.14 điểm; HNX-Index tăng 0.30%, lên mức 243.29 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 972 triệu đơn vị, giảm 16.31% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 4.35% so với phiên trước, đạt hơn 113 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, BID, CTG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, TCB, VJC là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến trái chiều. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành công nghệ thông tin (CMG +4.24%; FPT +2.26%) và ô tô và phụ tùng (CSM +6.69%; HAX +3.16%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch và giải trí (VJC -1.83%; VNS -0.90%) và dầu khí (PLX -1.32%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 716 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã KBC (192 tỷ VND), VHM (139 tỷ VND), VNM (90 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 23 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã TNG (18 tỷ VND), IDC (14 tỷ VND), HUT (3 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

Dòng vốn chảy ra của Trung Quốc tăng lên mức cao nhất kể từ năm 2016

Dữ liệu chính thức công bố hôm thứ Sáu (17/5) cho thấy, các công ty địa phương đã mua lượng ngoại hối lớn nhất từ các ngân hàng kể từ năm 2016 vào tháng 4, trong khi các công ty xuất khẩu hạn chế chuyển đổi đô la và người dân tích trữ ngoại tệ để đi du lịch nước ngoài.

Những yếu tố này cho thấy quan điểm thận trọng đối với đồng nhân dân tệ, vì lãi suất tương đối thấp của Trung Quốc so với Mỹ đang có lợi cho đồng đô la. Trong khi Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBOC) đã vào cuộc để giữ đồng nhân dân tệ trong phạm vi hẹp, thì những bất ổn về thời gian và mức độ cắt giảm lãi suất của Fed trong năm nay đang khiến công việc của các nhà hoạch định chính sách trở nên khó khăn hơn.

Theo dữ liệu do Cục Quản lý Ngoại hối của Trung Quốc (SAFE) công bố, các ngân hàng Trung Quốc đã bán ròng 36.7 tỷ USD ngoại hối cho khách hàng vào tháng 4, là mức cao nhất kể từ tháng 12/2016.

Trong khi đó, các nhà đầu tư ưa chuộng tài sản ngoại hối dưới tài khoản vốn vào tháng 4, đây là dấu hiệu cho thấy họ lạc quan hơn so với các chứng khoán không có mệnh giá bằng đồng nhân dân tệ. Tài khoản vãng lai cũng không góp phần hỗ trợ đồng nhân dân tệ vì nó cho thấy hoạt động mua ròng ngoại tệ, điều này hiếm khi xảy ra vì Trung Quốc từ lâu đã được hưởng thặng dư từ xuất khẩu.

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

DCM: Đạm Cà Mau thu tóm xong công ty phân bón có vốn điều lệ gần 2.1 ngàn tỷ

CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau (PVCFC hay Đạm Cà Mau, HOSE: DCM) đã hoàn tất giao dịch mua 100% phần vốn góp tại Công ty TNHH Phân bón Hàn - Việt (KVF) vào ngày 17/05/2024. Sở KH&ĐT TPHCM đã cấp giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp mới cho KVF, với chủ sở hữu là DCM. Chủ trương mua lại 100% vốn KVF của DCM đã được thông qua từ năm 2023, ước tính giá mua lại là 25 triệu USD. Đầu tháng 4/2024, DCM đã ký kết thỏa thuận với Taekwang về thỏa thuận này, được cho là bước tiến để Công ty hoàn thiện bộ giải pháp dinh dưỡng toàn diện cho cây trồng.

TVS: Chốt quyền chia cổ tức cổ phiếu tỷ lệ 10%

TVS dự kiến phát hành gần 15.2 triệu cp để trả cổ tức, tương ứng tỷ lệ thực hiện 10% (100 cp được nhận thêm 10 cp mới). Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá gần 152 tỷ đồng. Nguồn vốn phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối. Nếu thành công, vốn chủ sở



hữu của TVS sẽ tăng từ 1,518 tỷ đồng lên gần 1,670 tỷ đồng. Trước đó, ngày 25/03, Công ty kết thúc đợt phát hành 500 ngàn cp theo chương trình lựa chọn người lao động (ESOP), tương ứng 0.33% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành. Tỷ lệ phân phối là 100% trên số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành, với giá 12,300 đồng/cp. Theo đó, vốn điều lệ tăng thêm 5 tỷ đồng lên hơn 1,518 tỷ đồng như trên. Ngày thay đổi niêm yết có hiệu lực là 21/05.

HBC: Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình và Công ty cổ phần Công nghệ Pavana ký kết Hợp tác chiến lược

Ngày 20/04/2024, Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình và Công ty cổ phần công nghệ Pavana đã tiến hành ký kết hợp tác chiến lược nhằm đưa công nghệ giám sát thông minh tích hợp trí tuệ nhân tạo (AI) vào giám sát mọi hoạt động triển khai dự án của Hòa Bình. Ông Lê Viết Hải – Chủ tịch HĐQT Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình đặc biệt nhấn mạnh: "Trong suốt hơn 3 thập kỷ vừa qua, Hòa Bình luôn tiên phong ứng dụng những công nghệ hiện đại nhất phục vụ cho công tác thi công và quản lý dự án nhằm đem đến những dịch vụ tối ưu và hiệu quả nhất". Ông Nguyễn Trung Kiên – Tổng Giám đốc Pavana chia sẻ: "Bên cạnh việc thiết kế và sản xuất camera giám sát theo yêu cầu khách hàng, Pavana cũng cung cấp giải pháp tổng thể, thiết kế tối ưu sản phẩm phù hợp với những ứng dụng khác nhau. Việc hợp tác với Tập đoàn Hoà Bình giúp Pavana đưa những sản phẩm công nghệ tiên tiến nhất áp dụng vào ngành xây dựng, tạo ra lợi thế cho các dự án của Hoà Bình cũng như góp phần tối ưu hiệu quả vận hành của đối tác.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

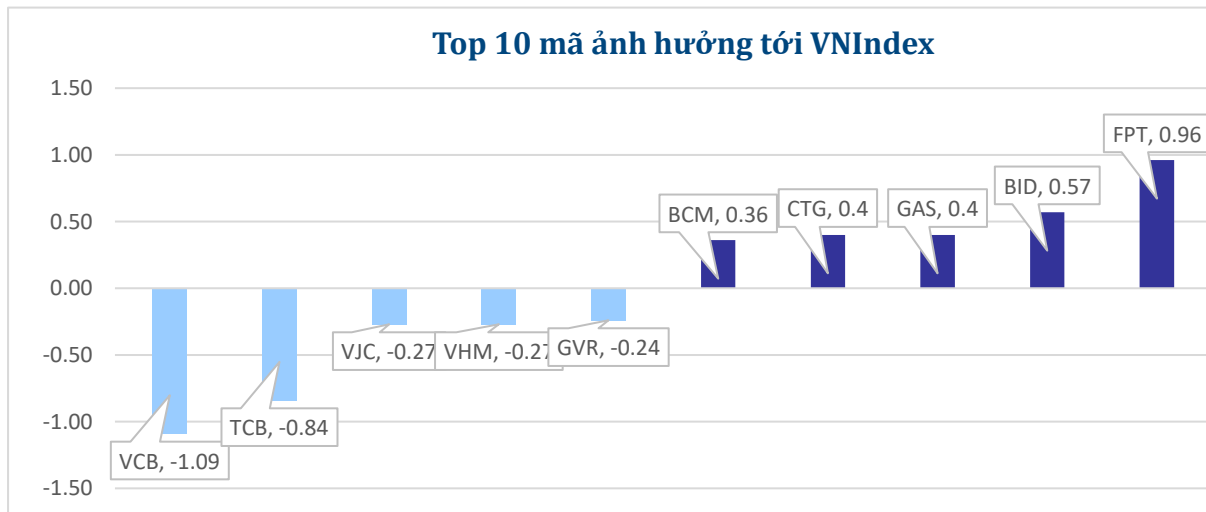
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,277.14	-0.03%	-0.44	972.2	23,993.9	207	66	236
Vn30 - Index	1,308.62	-0.30%	-3.93	275.0	8,845.7	11	3	16
Vn100-Index	1,312.13	-0.11%	-1.41	700.6	20,158.9	13	1	16
VNXAllshare	2,109.58	-0.04%	-0.86	973.6	25,210.0	197	89	208
HNX - Index	243.29	0.30%	0.72	113.9	2,333.9	83	61	100
Upcom - Index	94.45	0.98%	0.92	142.5	2,161.0	183	74	122

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	23,993.86	-13.31%	972.16	-16.31%
HNX	2,333.86	10.40%	113.90	4.35%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

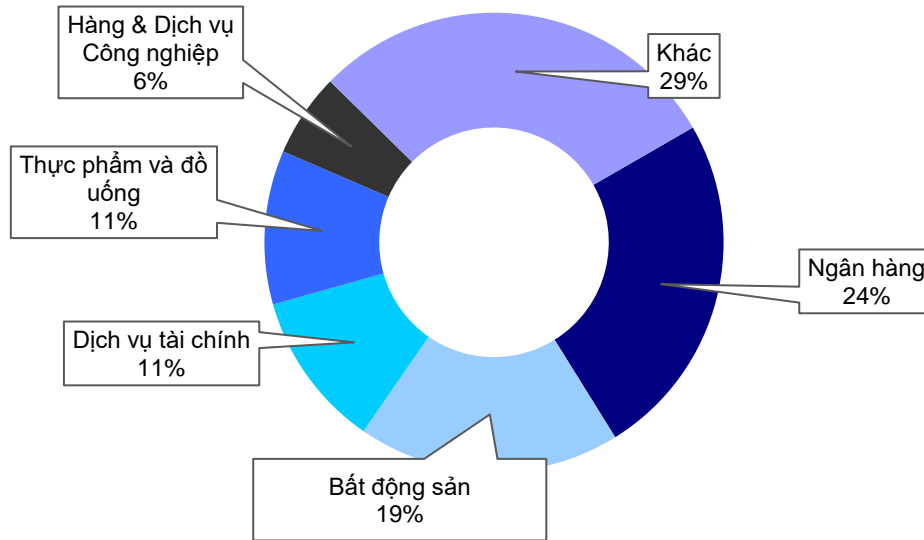


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SHB 40.83	TCB 925.09	PMG 55583.98%	NAF 6.98%	SIP -2.50%
LPB 39.39	LPB 854.47	TDW 11500.00%	CCL 6.98%	TCB -2.07%
EIB 28.48	DBC 690.35	OPC 8242.26%	HPX 6.96%	VJC -1.83%
VIB 26.21	HPG 662.84	TCR 8112.63%	FIR 6.91%	BMP -1.62%
VPB 24.65	MSN 624.90	FUCVREIT 2100.00%	NHA 6.89%	PLX -1.32%

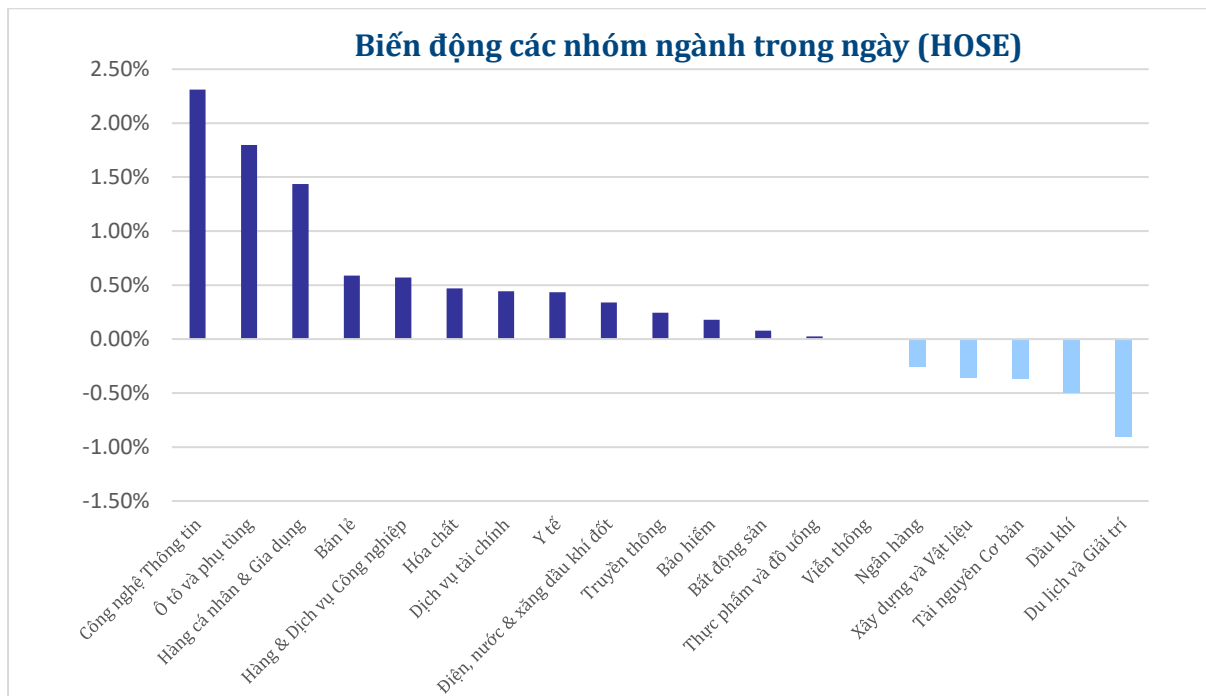


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



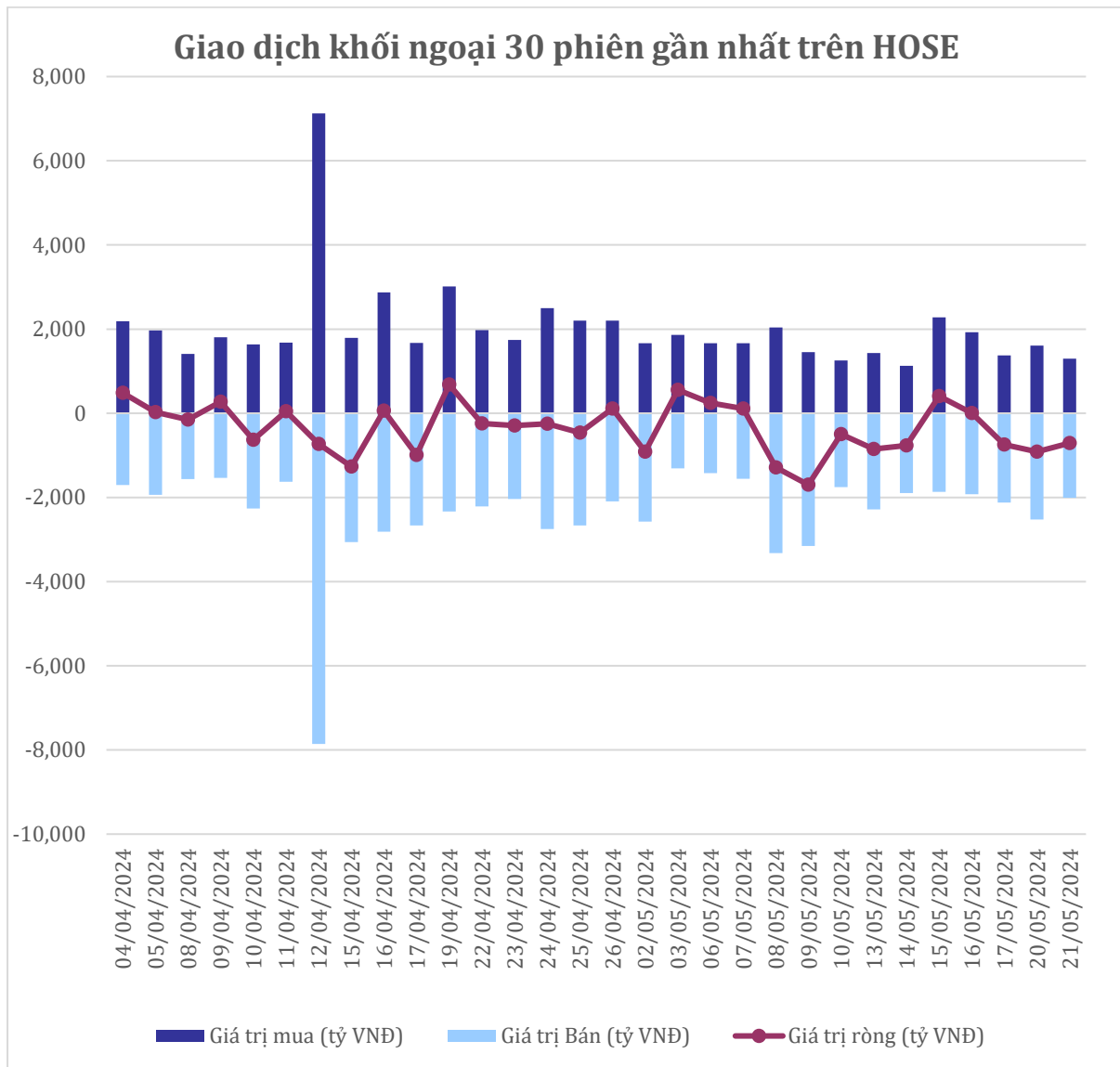
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	301.04	KBC	-192.72
HPG	83.35	VHM	-141.62
DCM	40.92	VNM	-90.57
HAG	26.37	VCB	-81.32
NVL	19.06	TCB	-78.62





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