



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 23/5/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 1.11%, lên mức 1,281.03 điểm; HNX-Index tăng 0.72%, lên mức 246.91 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 968 triệu đơn vị, giảm 15.01% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 24.66% so với phiên trước, đạt hơn 104 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GAS, HPG, PLX là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 4 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, VND, FPT 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 bảo hiểm (BVH +6.95%; BMI +6.95%) và dầu khí (PLX +6.90%; PVD +1.54%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành ô tô và phụ tùng (CTF -1.15%; CSM -1.12%) và truyền thông (PNC -2.7%; ADG -0.27%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 69 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã DBC (98 tỷ VND), MWG (80 tỷ VND), HPG (80 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 0.49 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã MBS (11 tỷ VND), PLC (4 tỷ VND), DTT (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

### ***NHNN bơm ròng mạnh nhất trong gần 2 năm***

Ngày 23/05, NHNN đã cho 8 thành viên vay tổng cộng gần 43,064 tỷ đồng qua kênh cho vay cầm cố giấy tờ có giá (OMO) với lãi suất 4.5%/năm, kỳ hạn 14 ngày. Đây là giao dịch có quy mô lớn nhất từ trước đến nay trên kênh này.

Cùng phiên 23/05, nhà điều hành phát hành 750 tỷ đồng tín phiếu với kỳ hạn 28 ngày, lãi suất trúng thầu tăng từ 4%/năm trong phiên trước đó lên 4.2%/năm, cao nhất kể từ tháng 3/2023. Có 3 thành viên tham gia và đều trúng thầu.

Hôm nay, khoản vay kênh cầm cố ngày 16/05 đã đáo hạn, hút khỏi thị trường 48 tỷ đồng thanh khoản và lô tín phiếu ngày 25/04 đáo hạn, trả lại thị trường 400 tỷ đồng. Như vậy, có thể xác định được NHNN đã bơm ròng tổng cộng 42,666 tỷ đồng trong phiên 23/05, cao nhất kể từ phiên 17/10/2022 (bơm ròng 51,820 tỷ đồng).

Sau diễn biến phiên 23/05, NHNN đang duy trì trạng thái hút ròng hơn 26,128 tỷ đồng, trong khi hồi cuối tháng 4/2024 bơm ròng hơn 22,000 tỷ đồng.

### ***Nhu cầu cao su của Trung Quốc giảm mạnh***

Nhu cầu cao su của Trung Quốc đang chậm lại do doanh số bán ô tô có dấu hiệu chững lại. Mới đây, Hiệp hội các nước sản xuất cao su tự nhiên dự báo nhu cầu cao su tự nhiên của Trung Quốc trong năm 2024 ở mức 7.35 triệu tấn, giảm so với mức đưa ra dự báo trước đó là 7.5 triệu tấn.

Theo số liệu từ Hải quan Trung Quốc, tính chung trong 4 tháng qua, lượng cao su nhập khẩu giảm 25% xuống 2.3 triệu tấn. Kim ngạch giảm 14.3% xuống 3.7 tỷ USD. Theo tính toán từ số liệu của Hải quan Việt Nam, Trung Quốc vẫn là thị trường xuất khẩu cao su lớn nhất của Việt Nam, chiếm 57.24% tổng lượng cao su xuất khẩu của cả nước.

Tuy nhiên, xuất khẩu cao su sang thị trường này trong tháng 4 giảm mạnh trung bình khoảng 30% xét về cả lượng, giá trị so với tháng 3 và cả cùng kỳ năm ngoái xuống còn 42,000 tấn và 64 triệu USD.

Lũy kế 4 tháng đầu năm 2024, Việt Nam xuất khẩu sang Trung Quốc 330,000 tấn cao su, trị giá 471 triệu USD, giảm 7.4% về lượng và giảm 2.5% về trị giá so với cùng kỳ năm 2023.



## TIN DOANH NGHIỆP

### **BSR: Đặt mục tiêu kế hoạch hơn 95 ngàn tỷ đồng và lãi sau thuế gần 1,200 tỷ đồng.**

Năm 2023, BSR báo cáo đạt sản lượng sản xuất trên 7.36 triệu tấn; sản lượng tiêu thụ đạt 7.34 triệu tấn. Tổng doanh thu mang lại là hơn 150 ngàn tỷ đồng, cùng lãi sau thuế gần 8.8 ngàn tỷ đồng. Số tiền nộp Ngân sách Nhà nước là hơn 17.4 ngàn tỷ đồng. Năm 2024, NMLD Dung Quất thực hiện bảo dưỡng tổng thể lần 5 (TA5), do vậy nên chỉ tiêu sản xuất được đề ra là khoảng 5.7 triệu tấn; doanh thu kế hoạch hơn 95 ngàn tỷ đồng, nộp Ngân sách 11 ngàn tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế gần 1,150 tỷ đồng. BSR đã dự thảo về phương án tăng vốn điều lệ, tăng từ 31,000 tỷ lên 50,000 tỷ, thông qua 3 hình thức phát hành cổ phiếu, nâng vốn thêm 60%. Nhu cầu vốn của BSR đang rất lớn từ 2024 trở đi, bao gồm dự án NCMR Dung Quất, và xây dựng thêm các kho, nguồn bể chứa dầu thô (dự kiến khởi công quý 3/2024 với tổng mức đầu tư khoảng 600 tỷ) cùng một số dự án khác nữa.

### **DGC: Chuẩn bị khởi công siêu sự án 12,000 tỷ đồng**

Dự án Nhà máy Xút Chất dẻo Nghi Sơn tại Khu công nghiệp Nghi Sơn (tỉnh Thanh Hóa) đã tiến hành thuê tư vấn thiết kế cơ sở, dự kiến tháng 6/2024 tiến hành khởi công dự án. Tổng mức đầu tư của dự án này dự kiến ở mức 12,000 tỷ đồng, trong đó mức đầu tư cho giai đoạn 1 là 10,000 tỷ đồng. Về kế hoạch kinh doanh quý 2/2024, DGC lên mục tiêu mang về 2,405 tỷ đồng doanh thu, giảm nhẹ so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế đạt 700 tỷ đồng, giảm 20.6% và có thể là quý giảm thứ 4 liên tiếp. Chi phí xây dựng cơ bản cho việc sửa chữa, bảo dưỡng nhà máy cồn Đức Giang là 40 tỷ đồng. Ngoài ra, tập đoàn vừa tăng vốn điều lệ công ty con sở hữu 100% vốn là Công ty TNHH MTV Hóa chất Đức Giang Đắk Nông từ 300 tỷ lên 600 tỷ đồng. Trước đó, Hóa chất Đức Giang ghi nhận doanh thu trong 3 tháng đầu năm giảm nhẹ về mức 2,385 tỷ đồng. Giá vốn tăng mạnh hơn khiến lợi nhuận gộp giảm còn 766 tỷ; biên lãi gộp ở mức 32.1%

### **LPB: LPBank đạt xếp hạng tín nhiệm dài hạn mức A+, triển vọng “Ổn định”**

Mức A+ và triển vọng Ổn định của LPBank là xếp hạng tín nhiệm dài hạn được VIS Rating Việt Nam đánh giá. Kết quả này phản ánh tình hình tài chính và hoạt động của LPBank bao gồm chất lượng tài sản, khả năng sinh lời và an toàn vốn ở mức tốt và bền vững. Trong 5 năm vừa qua, tỷ suất sinh lời trên tổng tài sản bình quân (ROAA) của LPBank cải thiện đáng kể, đạt mức cao hơn trung bình ngành vào cuối năm 2023, chủ yếu từ việc cơ cấu và hoàn chỉnh hệ thống mạng lưới, tối ưu chi phí vốn và tăng cường số hóa, tự động hóa quy trình nghiệp vụ, rút ngắn thời gian thực hiện nhằm tăng năng suất lao động. Trong giai đoạn 2024 - 2028, LPBank thực hiện chiến lược thay đổi mạnh mẽ, hiệu quả toàn diện, phát triển bền vững và thận trọng trong hoạt động kinh doanh, linh hoạt trong thiết kế ứng dụng, sản phẩm và dịch vụ để đảm bảo lợi ích tối đa cho khách hàng, cổ đông và đối tác.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

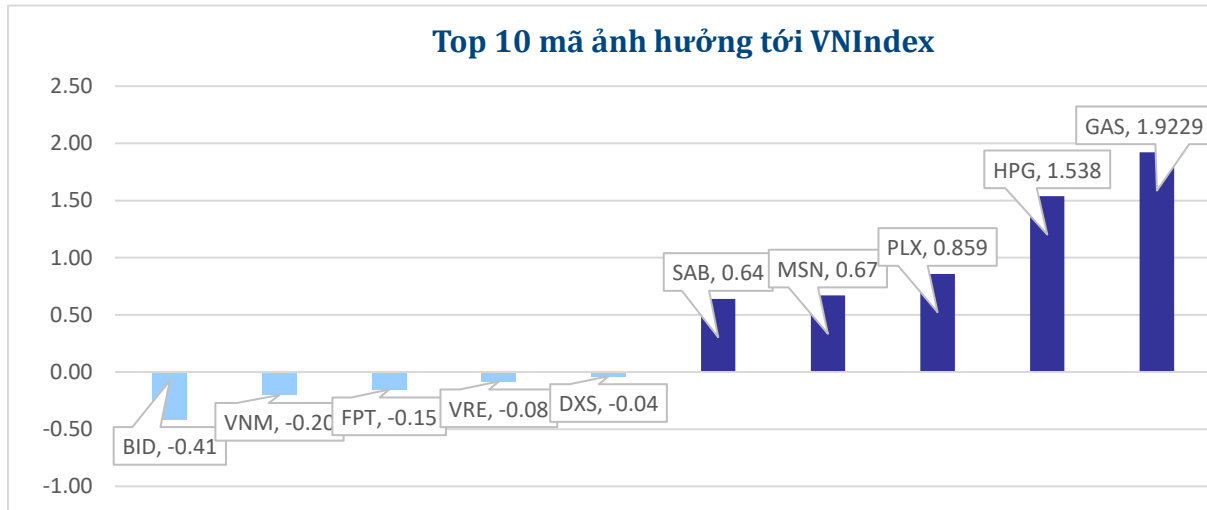
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,281.03	1.11%	14.12	968.1	23,314.1	28	65	152
Vn30 - Index	1,304.76	1.03%	13.30	265.5	8,442.2	25	0	5
Vn100-Index	1,312.80	1.02%	13.31	672.7	19,286.8	23	3	4
VNXAllshare	2,114.13	1.00%	20.87	922.5	23,785.4	256	91	133
HNX - Index	246.91	0.72%	1.76	104.6	2,214.6	91	71	71
Upcom - Index	95.17	0.50%	0.47	103.6	1,703.6	162	90	121

### 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	23,314.10	-16.88%	968.13	-15.01%
HNX	2,214.57	-19.77%	104.55	-24.66%

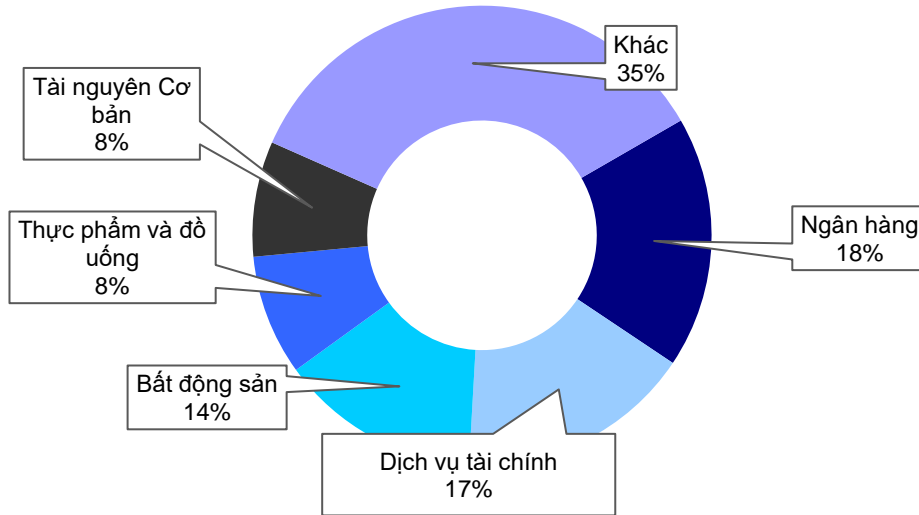
### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



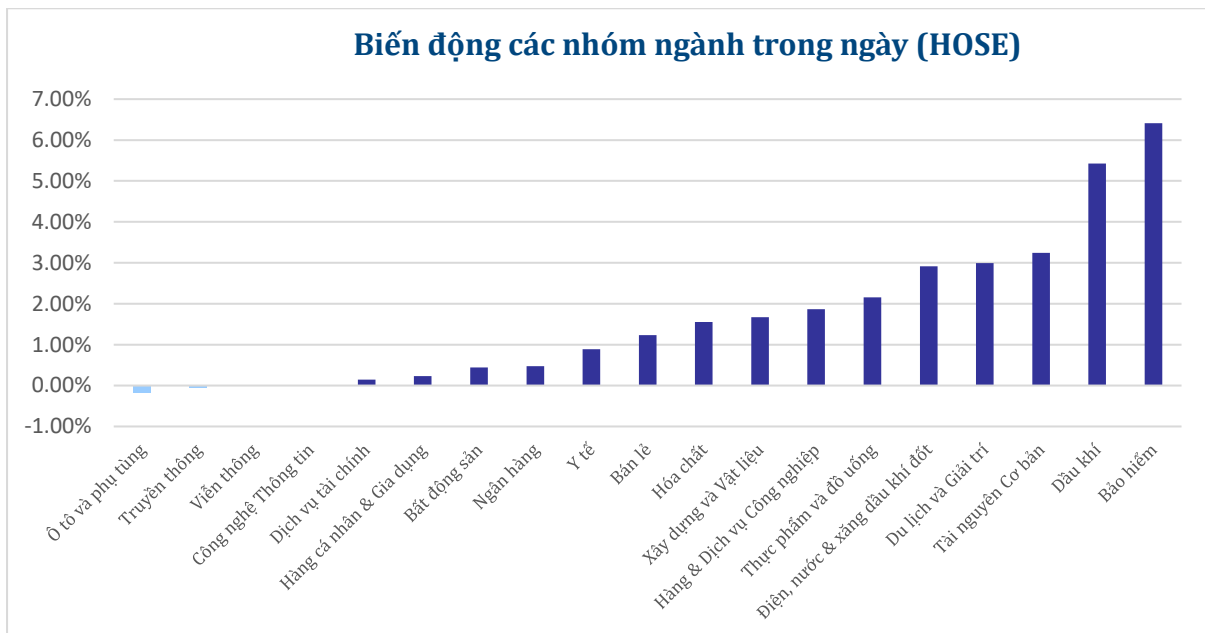
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
<b>FUEKIV30</b> 44.43	<b>HPG</b> 1,140.62	<b>FUEKIV30</b> 2980.94%	<b>BVH</b> 6.95%	<b>NHA</b> -3.89%
<b>GEX</b> 22.78	<b>LPB</b> 817.38	<b>CMV</b> 2800.00%	<b>BMI</b> 6.95%	<b>DXS</b> -3.39%
<b>HAG</b> 22.19	<b>VND</b> 783.96	<b>VAF</b> 1713.97%	<b>CNG</b> 6.90%	<b>VND</b> -3.29%
<b>EVF</b> 13.65	<b>MWG</b> 644.34	<b>UIC</b> 1084.34%	<b>PLX</b> 6.90%	<b>FIR</b> -2.59%
<b>DIG</b> 13.63	<b>SSI</b> 612.93	<b>SMA</b> 1013.70%	<b>MIG</b> 6.84%	<b>VOS</b> -2.44%

## NHÓM NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



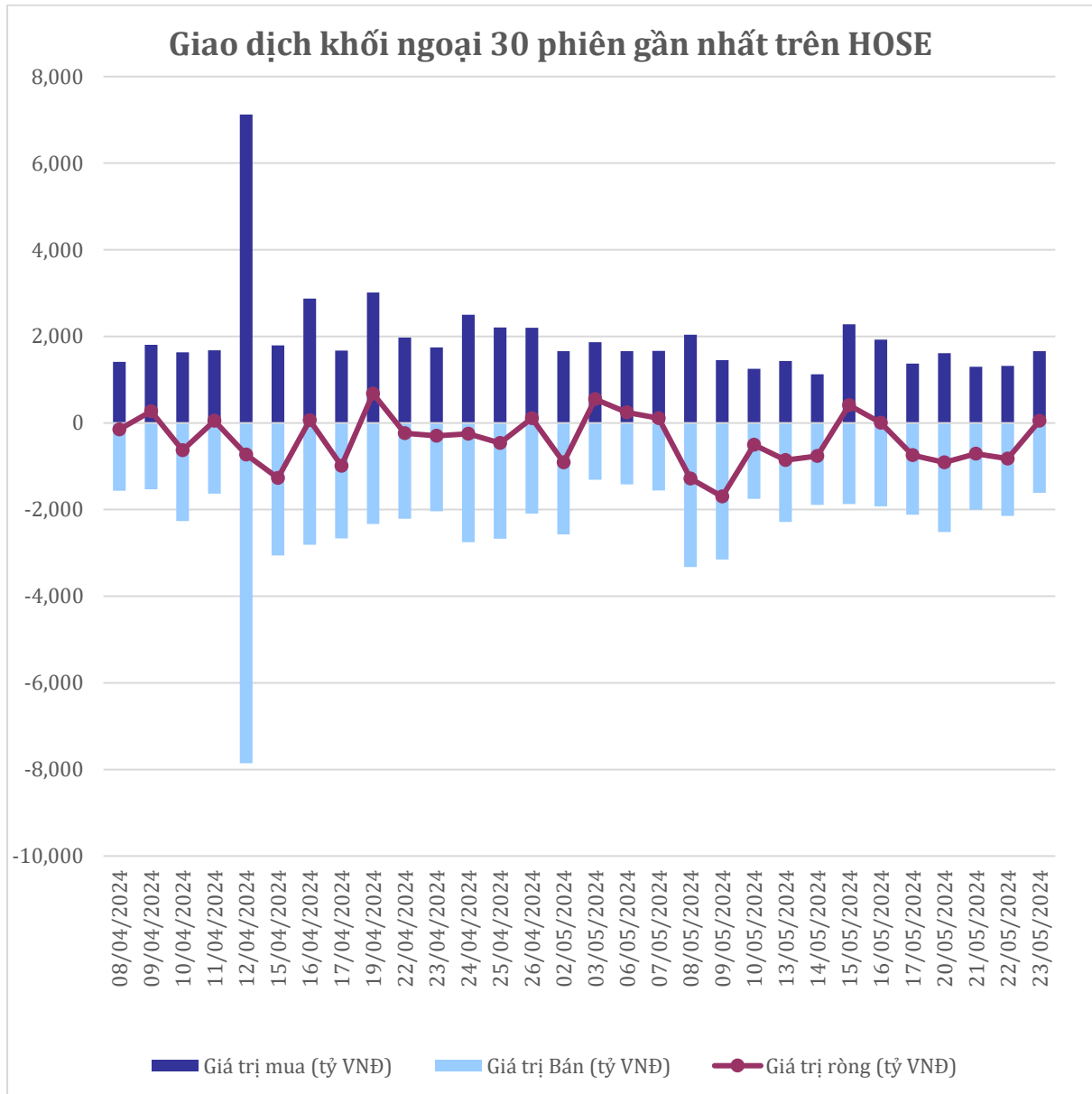
### Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### 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	98.54	FPT	-187.15
MWG	81.24	VHM	-81.42
HPG	80.11	VND	-67.59
PC1	77.76	GAS	-37.89
FUEVFVND	61.35	MSN	-34.55





### XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
<b>Mua</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Tích lũy</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
<b>Giảm tỷ trọng</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
<b>Bán</b>	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
<b>Vượt trội</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
<b>Kém hiệu quả</b>	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](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

**Ngô Diệu Linh**

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[nhungtth@gtjas.com.vn](mailto: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: <a href="mailto:info@gtjas.com.vn">info@gtjas.com.vn</a> Website: <a href="http://www.gtjai.com.vn">www.gtjai.com.vn</a>	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696