



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 31/5/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.36%, xuống mức 1,261.72 điểm; HNX-Index giảm 0.38%, xuống mức 243.09 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 771 triệu đơn vị, giảm 26,6% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 45.37% so với phiên trước, đạt hơn 77 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, HPG, VIC, MWG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, BID, GVR 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 hàng cá nhân & gia dụng (ADS +6.96%; GIL +5.76%) và bán lẻ (CMV +6.67%; FRT +3.33%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (PNC -6.02%; YEG -1.61%) và ô tô và phụ tùng (SRC -6.47%; CSM -5.75%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 1398 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (641 tỷ VND), VCB (256 tỷ VND), MWG (129 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 4 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (14 tỷ VND), CEO (5 tỷ VND), MBS (4 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

5 tháng, giải ngân vốn đầu tư công gần 27% kế hoạch

Theo đó, tháng 5/2024 vốn đầu tư thực hiện từ nguồn ngân sách Nhà nước ước đạt 48.2 nghìn tỷ đồng, tăng 3.1% so với cùng kỳ năm trước, bao gồm: vốn Trung ương quản lý đạt 8.6 nghìn tỷ đồng, tăng 0.5%; vốn địa phương quản lý đạt 39.6 nghìn tỷ đồng, tăng 3.7%.

Tính chung, 5 tháng đầu năm 2024, vốn đầu tư thực hiện từ nguồn ngân sách Nhà nước ước đạt 190.6 nghìn tỷ đồng, bằng 26.6% kế hoạch năm và tăng 5% so với cùng kỳ năm trước (cùng kỳ năm 2023 bằng 24.8% và tăng 21.5%).

Nhật Bản cắt giảm thuế để giúp người dân chống đỡ lạm phát

Chương trình cắt giảm thuế tạm thời trên được Nhật Bản áp dụng từ ngày 1/6, trong đó 30,000 yên là tiền giảm thuế thu nhập và 10,000 yên là tiền thuế cư trú, theo Kyodo News. Những người có thu nhập cao từ 20 triệu yên/năm trở lên sẽ không được hưởng chương trình cắt giảm thuế trên, cùng các khoản trợ cấp bằng tiền mặt được trao cho những người có thu nhập thấp, chẳng hạn như những người được miễn nộp cả hai loại thuế: thu nhập và cư trú.

Nhật Bản áp dụng chương trình cắt giảm thuế trên cho khoảng 95 triệu người, trong nỗ lực của chính phủ nhằm giúp đỡ người tiêu dùng trong bối cảnh mức tăng lương vẫn chưa bù được lạm phát. Điều đáng chú ý là khoản tiền cắt giảm thuế sẽ được trừ minh bạch vào phiếu lương của người dân. Việc cắt giảm thuế mới nhất sẽ khiến chính phủ Nhật Bản thiệt hại ước tính khoảng 3.28 nghìn tỷ yên, theo Kyodo News.

Mỹ muốn mở rộng thương chiến Mỹ - Trung

Ngay sau công bố mức thuế cao đánh lên một số mặt hàng nhập khẩu từ Trung Quốc, Mỹ lại kêu gọi các nước châu Âu tham gia đánh thuế như vậy để kiềm chế chiến lược sản xuất hàng giá rẻ xuất đi khắp thế giới của Trung Quốc. Các quan chức châu Âu đang xem xét khả năng đánh thuế bổ sung lên xe điện Trung Quốc. Áp lực thuế cao từ Mỹ khiến châu Âu sẽ phải cân nhắc các loại thuế khác để tránh cảnh hàng Trung Quốc né thuế ở Mỹ lại tràn sang châu Âu. Hiện nay chừng 37% xe điện nhập vào châu Âu là từ Trung Quốc, kể cả xe do các hãng Trung Quốc sản xuất và xe của nước ngoài sản xuất tại Trung Quốc như của Tesla và các hãng tên tuổi khác. Châu Âu là thị trường xe điện lớn thứ nhì thế giới, nhập khẩu năm ngoái tăng vọt lên 11.5 tỉ đô la, tăng mạnh so với chỉ 1.6 tỉ đô la năm 2020.

Nhưng khác với Mỹ, Ủy ban châu Âu đang điều tra xem trợ giá của Trung Quốc rót vào các hãng xe để làm ra xe điện giá rẻ có gây hại cho ngành ô tô châu Âu hay không. Ngành ô tô đang tạo ra gần 14 triệu việc làm trực tiếp và gián tiếp ở châu Âu; năm ngoái họ xuất khẩu được 6 triệu chiếc xe hơi, tạo ra mức thặng dư thương mại đến 100 tỉ euro. Việc điều tra của châu Âu có thể dẫn đến mức thuế chống bán phá giá đánh lên xe điện Trung Quốc ngay trong tháng 7 này, nhưng mức thuế sẽ thấp hơn mức 100% của Mỹ.



TIN DOANH NGHIỆP

FCN: Sắp xây dựng trang trại gió ngoài khơi 1.2 tỷ USD

Hiện tại, Fecon đang giám sát nhiều dự án phát triển đô thị và bất động sản tại Việt Nam, bao gồm dự án Mỹ Hòa Garden City ở tỉnh Hưng Yên – một khu phức hợp rộng 200 ha với tổng mức đầu tư vượt 1 tỷ USD. Ở Cam Ranh, Fecon cũng đang phát triển một dự án có tên “ngôi làng Nhật Bản” với cảnh quan giống thị trấn Nhật Bản. Dự án trọng điểm của Fecon hiện nay là trang trại gió ngoài khơi ở miền Nam Việt Nam với vốn đầu tư ước tính khoảng 1.2 tỷ USD. Được biết, dự án nằm cách bờ 23 km, có công suất 500MW và sẽ tiến hành xây dựng sẽ bắt đầu vào năm 2026.

HUT: Sau thương vụ M&A thành công, Tasco (HUT) lên kế hoạch nâng vốn vượt 10.000 tỷ đồng

Tasco lên kế hoạch kinh doanh với tổng doanh thu 24.750 tỷ đồng (xấp xỉ 1 tỷ USD), lợi nhuận sau thuế 660 tỷ đồng, tăng mạnh so với kết quả kinh doanh năm 2023. Trước đó, trong năm 2023 Tasco đã phát hành riêng lẻ 534.8 triệu cổ phiếu để hoán đổi cổ phần với các cổ đông của CTCP SVC Holdings. Kể từ đây, vốn điều lệ của Tasco tăng lên mức 8,925 tỷ đồng. Ngoài ra, công ty đề xuất phương án chào bán 178,5 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá chào bán là 10,000 đồng/cp, chỉ bằng gần 1/2 giá cổ phiếu HUT là 19,200 đồng/cp (giá đóng cửa ngày 31/5). Tỷ lệ phát hành 20% (tức cổ đông sở hữu 5 cổ phiếu được mua 1 cổ phiếu mới). Nếu thành công, vốn điều lệ của Tasco sẽ tăng từ 8,925 tỷ đồng lên 10,710 tỷ đồng. Toàn bộ số tiền thu về từ đợt chào bán sẽ được dùng để góp vốn vào Công ty TNHH Bảo hiểm Tasco (1,000 tỷ đồng) và CTCP VETC (785 tỷ đồng).

MPC: Thủy sản Minh Phú dự trình kế hoạch lãi hơn 1,260 tỷ đồng năm 2024

CTCP Thủy sản Minh Phú (mã: MPC) vừa công bố tài liệu ĐHCĐ thường niên 2024, dự kiến tổ chức vào ngày 22/6/2024 tại số 21 Lê Quý Đôn, phường Võ Thị Sáu, quận 3, TP.Hồ Chí Minh. Theo tờ trình, năm 2024, Thủy sản Minh Phú đặt mục tiêu doanh thu 18,568 tỷ đồng, lãi sau thuế đạt 1,265 tỷ đồng. Minh Phú cho biết, với tầm nhìn phát triển chuỗi giá trị tôm hướng đến kinh tế tuần hoàn, kinh tế xanh trên nền tảng số, đã và đang thực hiện số hóa chuỗi giá trị tôm, nâng cao hiệu quả trong chuỗi giá trị và cho phép truy xuất nguồn gốc từ trại giống, tới trang trại nuôi, qua nhà máy chế biến và hệ thống phân phối, đến người tiêu dùng. Đồng thời, nhằm tăng sức cạnh tranh trên thị trường quốc tế, Minh Phú đặt chiến lược trọng tâm phấn đấu đến năm 2030 giá thành tôm nguyên liệu Việt Nam bằng giá Ecuador.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

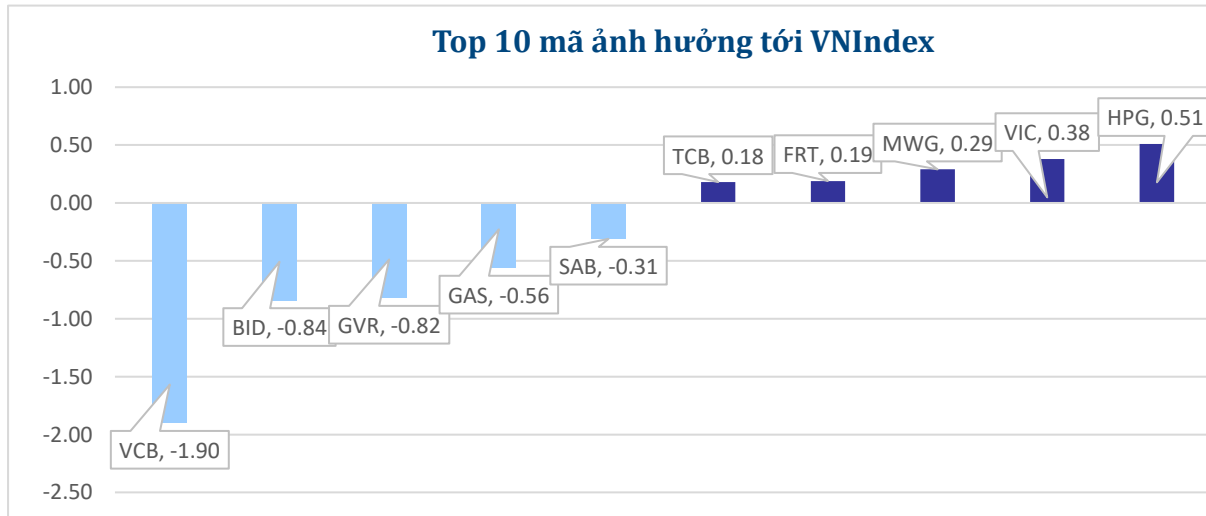
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,261.72	-0.36%	-4.60	771.2	17,740.1	198	71	222
Vn30 - Index	1,275.97	-0.26%	-3.32	185.0	6,590.8	9	3	18
Vn100-Index	1,292.90	-0.14%	-1.82	534.0	15,221.2	10	4	16
VNXAllshare	2,085.37	-0.11%	-2.22	755.4	19,306.8	181	86	207
HNX - Index	243.09	-0.38%	-0.92	77.9	1,447.4	93	63	83
Upcom - Index	95.88	0.09%	0.08	99.1	1,007.5	220	117	135

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	17,740.11	-31.38%	771.15	-26.60%
HNX	1,447.39	-47.05%	77.88	-45.37%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

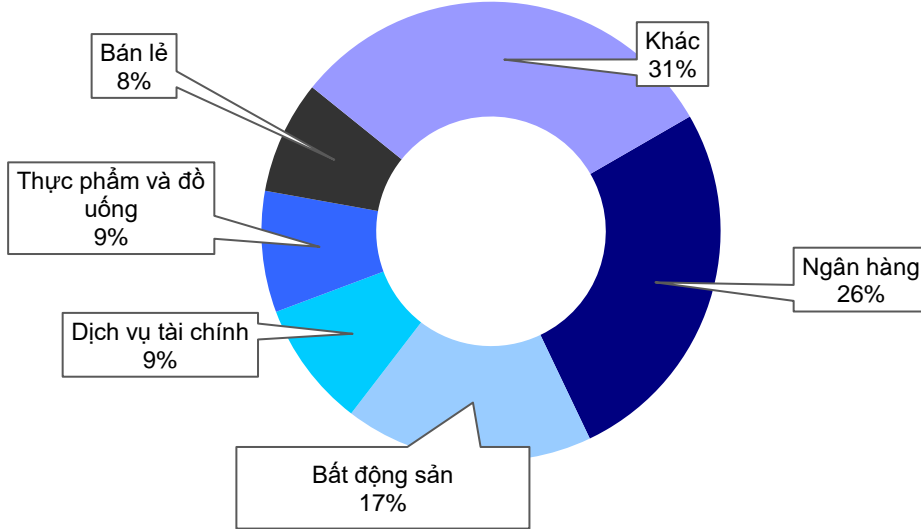


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
MSB	68.00	LPB	961.96	HAS	961.71%	ADS	6.96%	POM	-7.54%
LPB	39.01	MSB	946.60	MDG	872.09%	GIL	5.76%	VOS	-6.78%
EIB	29.96	VHM	857.74	SCD	805.08%	TCM	5.38%	VIP	-5.20%
VHM	21.19	MWG	672.35	HNA	694.65%	ANV	4.97%	CCL	-3.64%
HPG	17.81	EIB	592.18	CMV	669.45%	NTL	3.98%	SJS	-3.39%

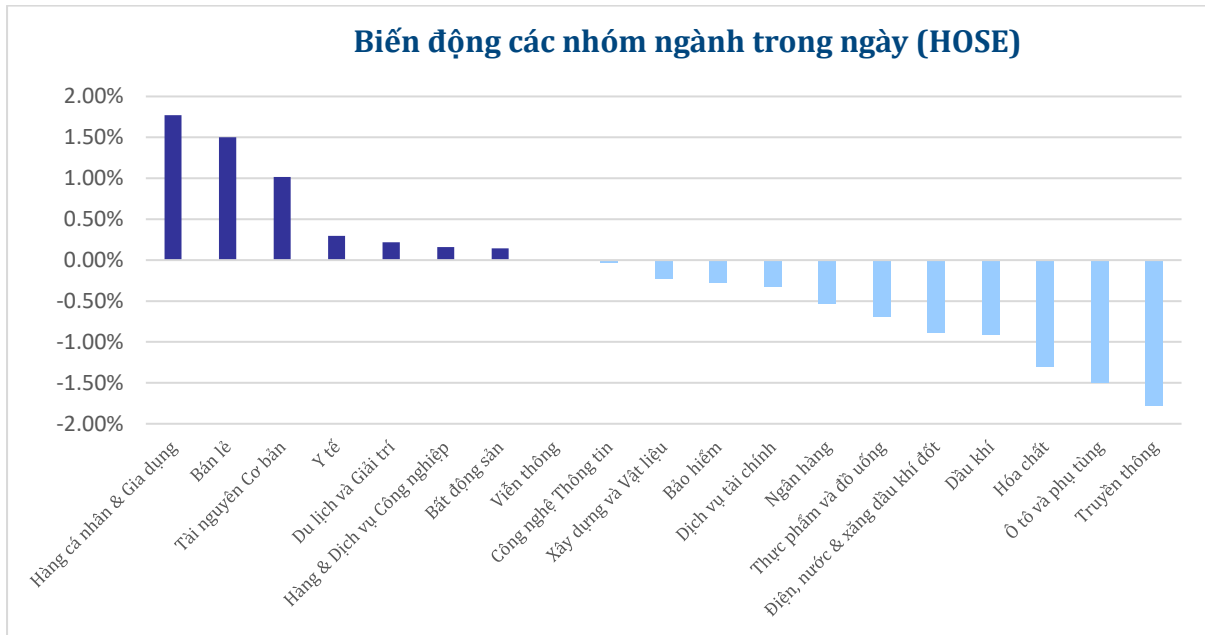


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



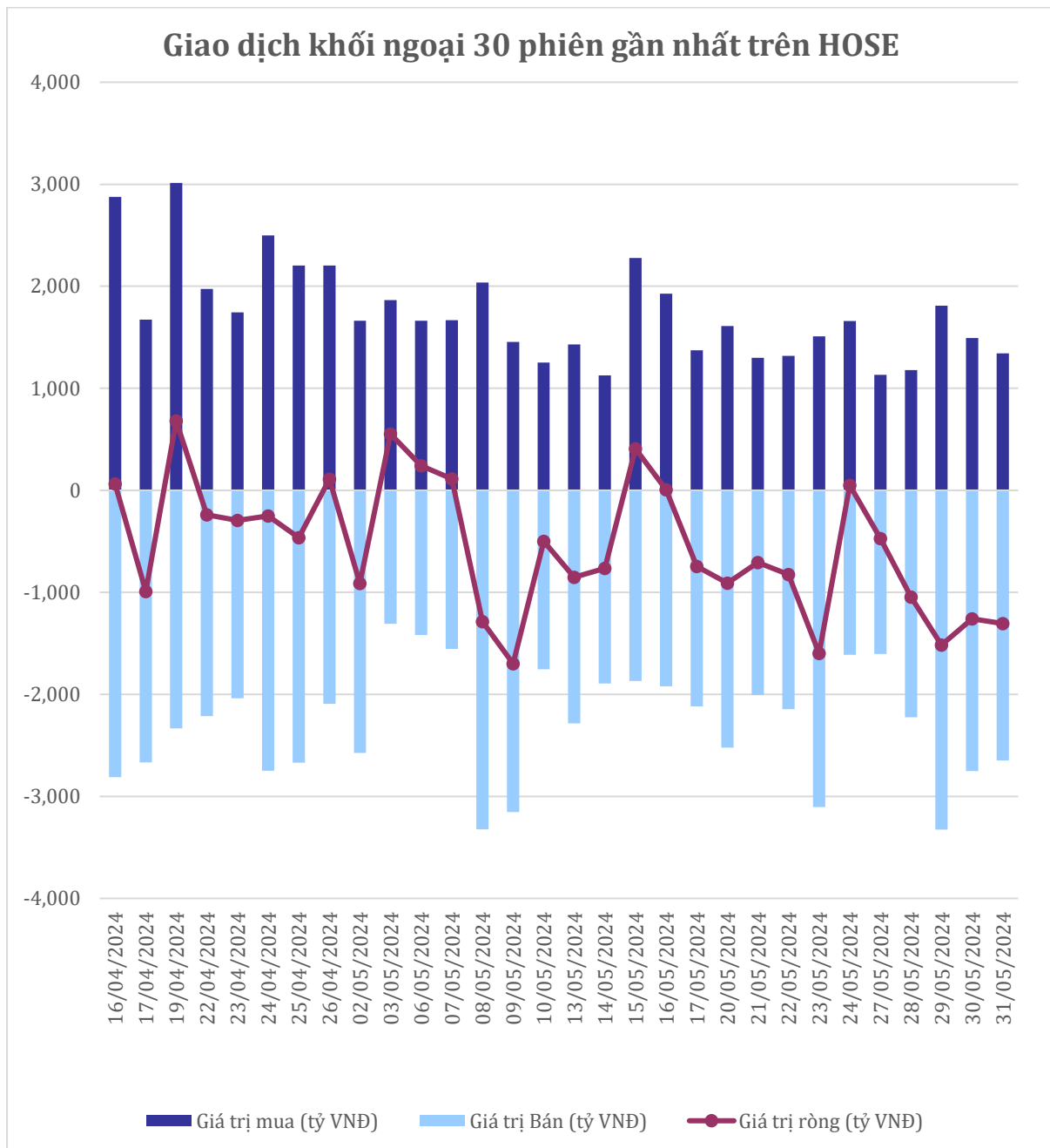
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
TCB	62.93	VHM	-674.08
MSN	53.23	VCB	-256.79
FPT	47.68	MWG	-129.61
HPG	21.56	VNM	-100.13
DGC	18.49	MBB	-75.63





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