



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 17/6/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.40%, xuống mức 1,274.77 điểm; HNX-Index giảm 0.33%, xuống mức 243.16 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 900 triệu đơn vị, giảm 18.92% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 31.86% so với phiên trước, đạt hơn 73 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, HPG, HVN, GVR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, FRT, GAS 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 tài nguyên cơ bản (HSG +6.79%; SMC +6.76%) và truyền thông (PNC +6.96%; YEG +1.63%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành công nghệ thông tin (SAM -4.13%; CMG -3.00%) và dầu khí (PLX -1.48%; PVD -0.48%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 789 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã HPG (147 tỷ VND), FPT (110 tỷ VND), VHM (101 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 25 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (13 tỷ VND), IDC (6 tỷ VND), GKM (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

### **Mỹ hút gần 1/3 dòng vốn đầu tư toàn cầu sau Covid-19**

Theo một phân tích của Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) mà hãng tin Bloomberg có được, kể từ khi đại dịch Covid-19 ập đến, Mỹ đã thu hút khoảng 1/3 dòng vốn đầu tư trên toàn cầu. Trước đại dịch, tỷ trọng bình quân của Mỹ chỉ là khoảng 18%.

Việc lãi suất ở Mỹ thời gian qua tăng lên mức cao nhất trong nhiều thập kỷ là một nguyên nhân lớn giúp nước này thu hút nhà đầu tư nước ngoài. Mỹ cũng thu hút làn sóng đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) khổng lồ nhờ các chính sách hỗ trợ trị giá hàng tỷ USD được chính quyền Tổng thống Joe Biden đưa ra nhằm thúc đẩy ngành năng lượng tái tạo và sản xuất con chip.

Xu hướng này đánh dấu sự thay đổi lớn so với thời kỳ trước đại dịch dòng vốn trên thế giới được rót mạnh vào các thị trường mới nổi và tăng trưởng nhanh như Trung Quốc. Ngược lại với Mỹ, vốn đầu tư nước ngoài vào Trung Quốc đã giảm một nửa kể từ khi xảy ra đại dịch.

### **Vượt Hoa Kỳ, Trung Quốc trở thành thị trường tiêu thụ tôm lớn nhất của Việt Nam**

Về thị trường xuất khẩu tôm, trong 5 tháng đầu năm 2024, Trung Quốc đã vượt qua Hoa Kỳ, để trở thành thị trường tiêu thụ tôm lớn nhất của Việt Nam.

Năm 2023, Hoa Kỳ là thị trường xuất khẩu tôm lớn nhất của Việt Nam, với kim ngạch 682 triệu USD; Trung Quốc chỉ chiếm vị trí thứ hai, với hơn 550 triệu USD. Tuy nhiên, trong 5 tháng đầu năm 2024 so với cùng kỳ năm trước, xuất khẩu tôm Việt Nam sang Trung Quốc đạt 260 triệu USD, tăng 21%; trong khi xuất khẩu sang Hoa Kỳ chỉ đạt 229 triệu USD, tăng 1%.

Theo ông Trương Đình Hòe - Tổng Thư ký VASEP, tại thị trường Trung Quốc, Ecuador là nhà cung cấp tôm chiếm thị phần rất lớn nhưng chủ yếu là tôm dưới dạng nguyên liệu. Trong khi đó, sản phẩm tôm Việt Nam lại rất đa dạng, có thể mạnh là sản phẩm chế biến và người tiêu dùng Trung Quốc sẽ có nhiều lựa chọn.

Mặt khác, căng thẳng từ Biển Đỏ đẩy giá cước vận tải biển tăng cao khiến các doanh nghiệp Ecuador đang gặp khó trong việc đưa hàng đến Trung Quốc. Các doanh nghiệp Việt Nam cũng nhìn thấy khó khăn khi xuất khẩu tôm đến các thị trường xa như EU, Hoa Kỳ... và đang có nhiều giải pháp tập trung khai thác lợi thế, đẩy mạnh xuất khẩu tôm vào Trung Quốc.

Tuy vậy, VASEP dự báo xuất khẩu tôm sang Trung Quốc trong quý 3/2024 khó có thể tăng trưởng mạnh. Nguyên nhân là do nhu cầu tôm đông lạnh của Trung Quốc chậm lại. Tại Trung Quốc, Việt Nam còn phải cạnh tranh mạnh với Ecuador. Bắt đầu từ 1/5/2024, Trung Quốc giảm thuế nhập khẩu xuống 0% cho tôm Ecuador theo Hiệp định thương mại tự do song phương.



## TIN DOANH NGHIỆP

### **GVR: Tập đoàn Cao su Việt Nam (GVR): Lợi nhuận 5 tháng đạt 1,108 tỷ đồng, giá bán bình quân cao hơn 6 triệu đồng/tấn**

Sáng ngày 17/06, Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam (mã GVR – sàn HOSE) đã tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên năm 2024. Trong năm nay, GVR đặt mục tiêu doanh thu đạt gần 25,000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 3,437 tỷ đồng, lần lượt tăng 1.2% và 2% so với năm 2023. Chỉ tiêu kinh doanh này đã được ĐHĐCĐ bất thường 2024 thông qua vào ngày 29/4. GVR dự báo năm nay, tình hình còn nhiều khó khăn, thách thức cả trong nước và quốc tế, những thay đổi bất lợi về thời tiết, lãi suất và các yếu tố chi phí đầu vào tăng cao trong khi giá thị trường của cao su và gỗ chưa có chuyển biến tích cực so với năm 2023... sẽ ảnh hưởng không nhỏ đến hoạt động sản xuất kinh doanh của tập đoàn và các đơn vị thành viên.

### **PVS: Dự kiến tăng vốn 16,000 – 17,000 tỷ đồng đến 2030**

Tại đại hội, PVS đưa ra kế hoạch 15.5 ngàn tỷ đồng doanh thu hợp nhất cho năm 2024, giảm 20% so với thực hiện năm trước; mục tiêu lãi sau thuế 660 tỷ đồng, giảm 38% so với cùng kỳ. Đây được xem là một mục tiêu thận trọng, khi PVS đã lãi cao nhất 5 năm vào 2023 (đạt gần 1.1 ngàn tỷ đồng lãi sau thuế), dù còn nhiều nhiều khó khăn và thách thức. Doanh nghiệp cho biết, năm 2023, kinh tế vĩ mô và thị trường quốc tế biến động phức tạp, khó lường do các xung đột địa chính trị. Trong nước, việc đầu tư dự án mới cho thăm dò, khai thác, gia tăng trữ lượng cũng gặp nhiều khó khăn, đến cuối năm mới có tín hiệu khả quan từ việc triển khai chuỗi dự án khí điện Lô B – Ô Môn. Tuy vậy, cần lưu ý rằng PVS cũng thường xuyên đặt ra mục tiêu thấp và đạt kết quả vượt kế hoạch, như 2023 vượt 27% kế hoạch doanh thu, và 0.9% mục tiêu lãi sau thuế. Tại quý 1/2024, PVS đạt hơn 3.7 ngàn tỷ đồng doanh thu, gần như đi ngang so với cùng kỳ; lãi ròng gần 301 tỷ đồng, tăng trưởng 40%. So với kế hoạch đặt ra, PVS đã thực hiện 24% kế hoạch doanh thu, và 46% mục tiêu lợi nhuận của năm chỉ sau quý 1.

### **CMX: CMX muốn lấn sân sang mảng chế biến và nuôi cá, lãi sau thuế 2024 dự kiến tăng gần 57%**

Năm 2024, CMX đặt mục tiêu sản lượng xuất khẩu đạt 10 ngàn tấn thành phẩm và kim ngạch xuất khẩu đạt 75 triệu USD, lần lượt tăng hơn 56% và 44% so với thực hiện năm trước. Tuy nhiên, chỉ tiêu sản lượng xuất khẩu chỉ đi ngang so với kế hoạch 2023, còn kim ngạch xuất khẩu thấp hơn đến 25%. Mặt khác, CMX dự kiến tổng doanh thu 2024 đạt 2,500 tỷ đồng và lãi sau thuế 105 tỷ đồng, lần lượt tăng gần 23% và 57%. Định hướng đầu tư của CMX trong năm nay là phần đầu mở rộng vùng tôm sinh thái lên 20,000ha; đầu tư nuôi tôm công nghệ cao, phần đầu đến năm 2030 tự chủ 15-30% nguyên liệu tôm Vannamei đầu vào; đầu tư sang lĩnh vực chế biến cá và nuôi cá. Theo đó, Công ty dự kiến dành 120 tỷ đồng để đầu tư kho lạnh 6 ngàn tấn và 300 tỷ đồng để nuôi thủy sản công nghệ cao.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

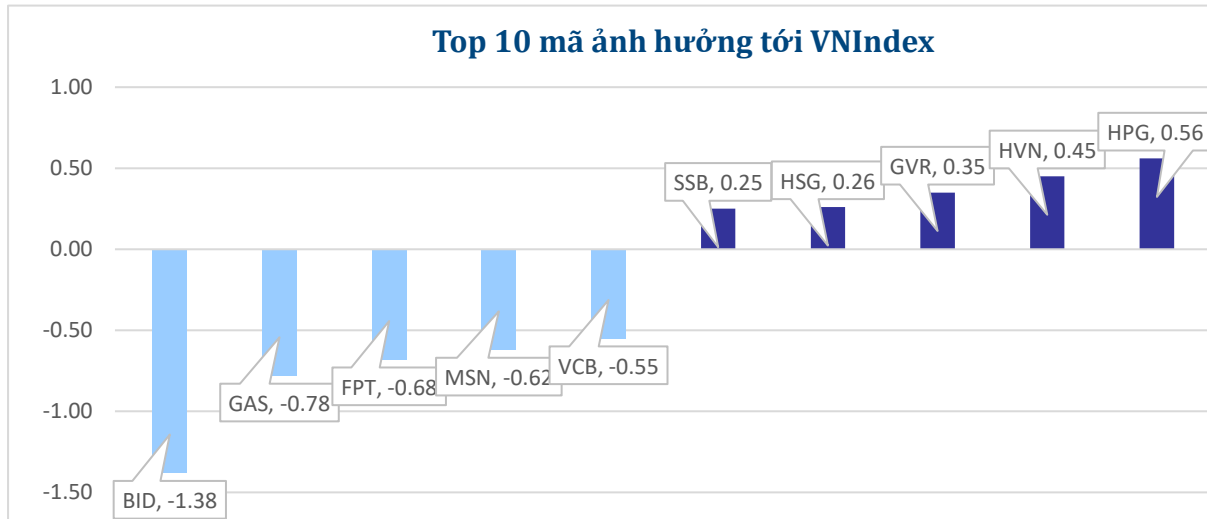
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,274.77	-0.40%	-5.14	900.6	22,990.1	169	60	275
Vn30 - Index	1,309.70	-0.51%	-6.76	303.2	9,458.7	8	2	20
Vn100-Index	1,316.14	-0.42%	-5.59	665.6	19,113.0	10	10	16
VNXAllshare	2,119.75	-0.40%	-8.43	886.7	23,343.7	173	173	243
HNX - Index	243.16	-0.33%	-0.81	73.1	1,557.4	91	91	96
Upcom - Index	98.09	0.04%	0.04	52.1	975.4	118	118	161

### 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	22,990.09	-21.70%	900.56	-18.92%
HNX	1,557.41	-27.12%	73.06	-31.86%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

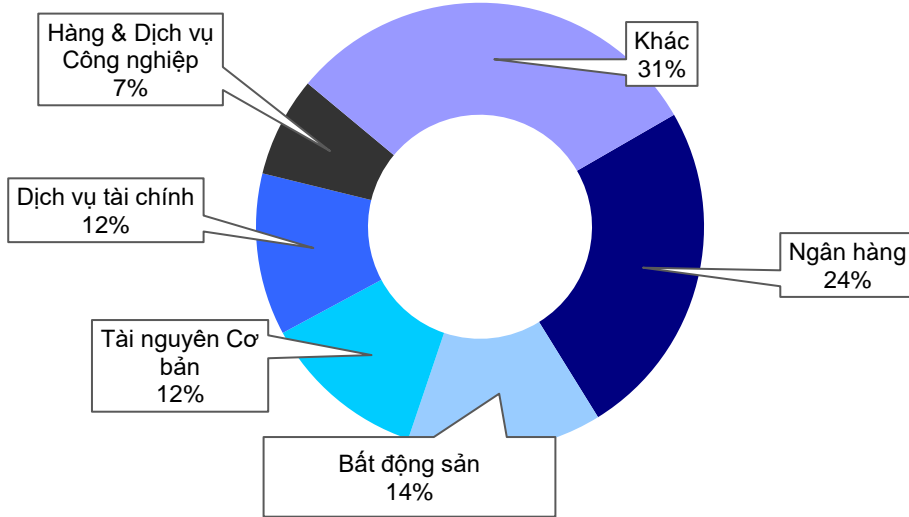


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VPB	53.91	HSG	1,082.44	NVT	1702.70%	HSG	6.79%	EVG	-6.88%
HSG	43.65	HPG	1,016.44	MHC	1099.14%	SMC	6.76%	QCG	-6.74%
HPG	34.44	VPB	1,000.91	PNC	895.77%	HCD	6.57%	HPX	-4.62%
LPB	32.78	LPB	851.02	FUEKIVFS	727.27%	VOS	6.54%	SAM	-4.13%
SHB	26.07	TCB	672.01	TPC	680.13%	SGR	6.21%	CMG	-3.00%

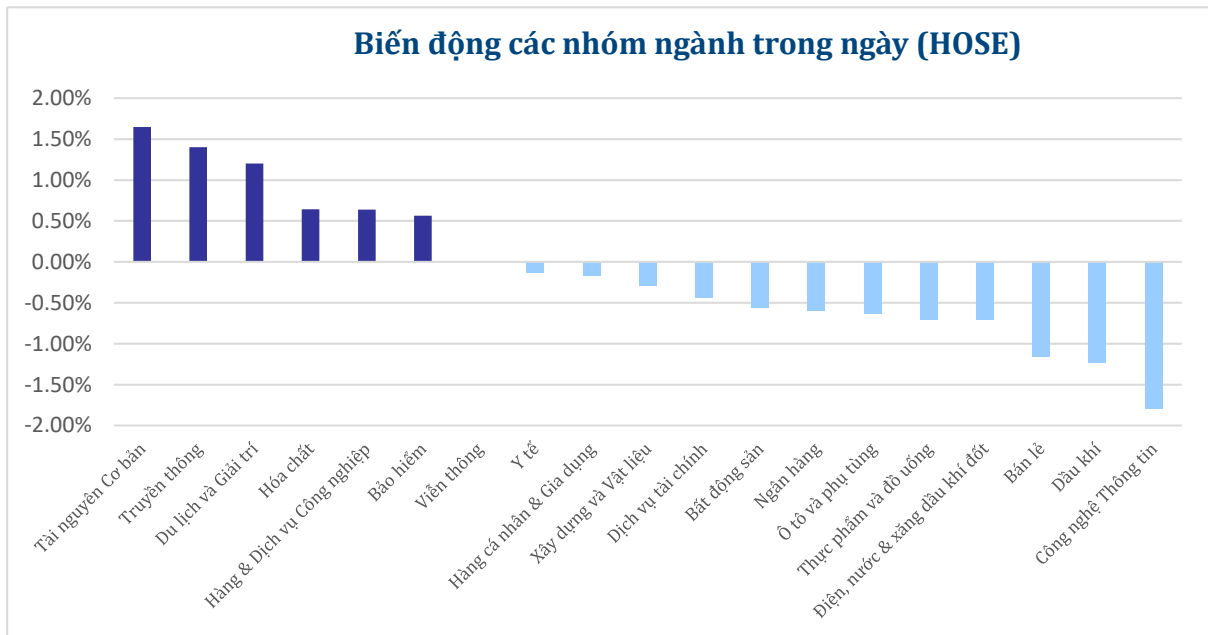


## NHÓM NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



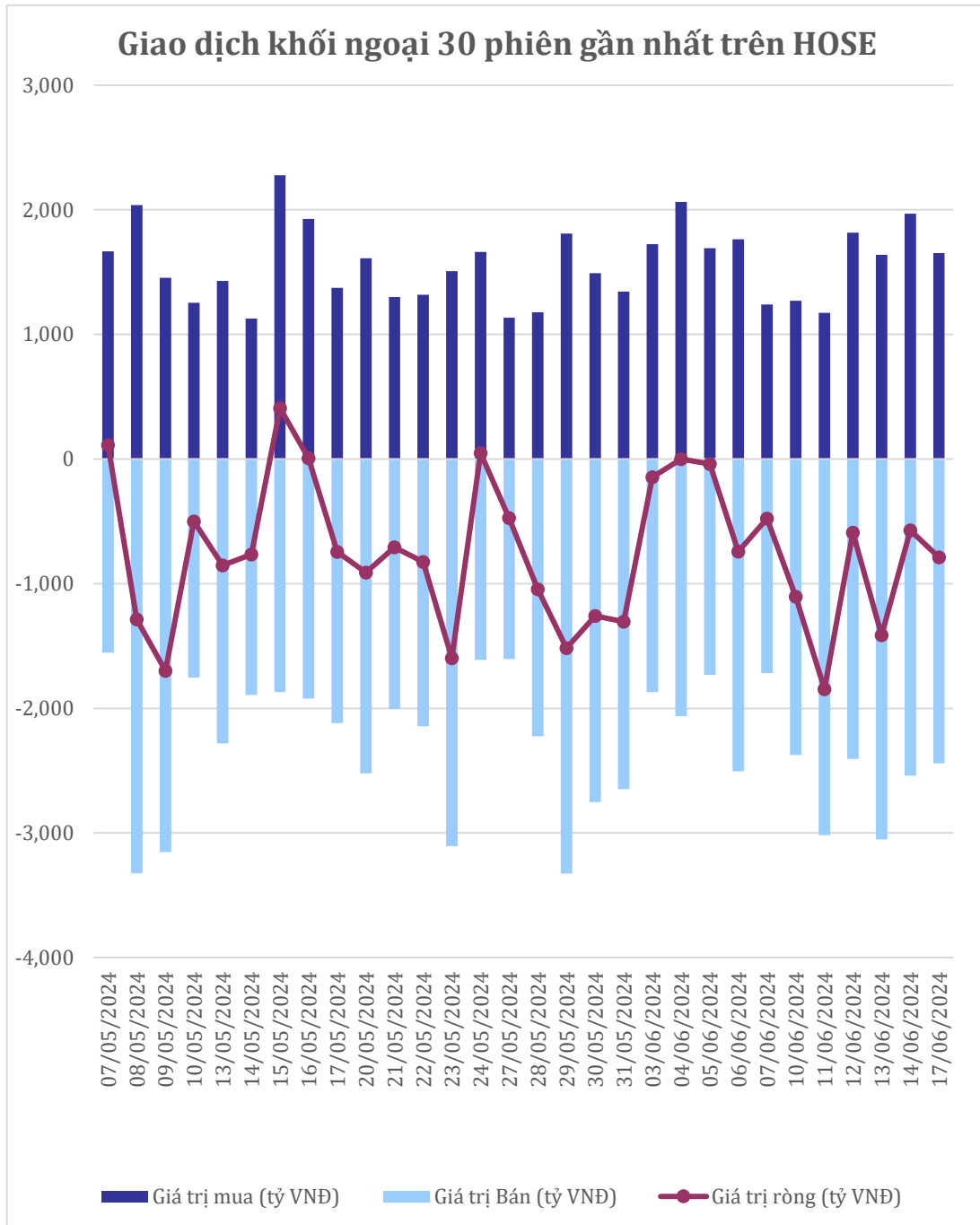
### Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### 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)
HSG	106.07	HPG	-147.44
SAB	89.80	FPT	-110.98
NKG	45.17	VHM	-101.62
EVF	41.18	VNM	-101.59
CTR	37.35	HDB	-101.14





### 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 DEPARTMENT**

**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

**Nguyễn Kỳ Minh**

Chief Economist

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

(024) 35.730.073- ext:706

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

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

(024) 35.730.073- ext:703







---

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

---