



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 24/7/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.54%, lên mức 1,238.47 điểm; HNX-Index tăng 0.67%, lên mức 236.17 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 740 triệu đơn vị, tăng 1.63% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 12.34% so với phiên trước, đạt hơn 64 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, PLX, SSB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, HVN, MWG, SSI 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 hóa chất (GVR +6.86%; CSV +6.93%) và hàng& dịch vụ công nghiệp (TYA +6.67%; VTO +6.25%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (YEG -6.80%; PNC -0.70%) và bán lẻ (DGW -5.48%; PIT -3.33%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 248 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã VNM (81 tỷ VND), HPG (65 tỷ VND), STB (39 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 49 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã PVS (32 tỷ VND), IDC (6 tỷ VND), MBS (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

Trung Quốc tăng tuổi nghỉ hưu để tránh vỡ quỹ lương hưu

Trung Quốc công bố kế hoạch tăng tuổi nghỉ hưu theo luật định của nước này - vốn thuộc hàng thấp nhất thế giới - nhằm ứng phó với những hệ lụy của việc dân số đang lão hóa với tốc độ nhanh chóng và một cuộc khủng hoảng quỹ lương hưu đang diễn ra.

Hiện tại, nam giới thành thị ở Trung Quốc có thể nghỉ hưu ở tuổi 60 và hưởng lương hưu từ các quỹ lương hưu của nhà nước. Tuổi nghỉ hưu đối với lao động nữ ở thành thị nước này là 50-55 tuổi tùy theo nghề nghiệp. Người lao động ở khu vực nông thôn của Trung Quốc được áp dụng một hệ thống hưu trí khác.

TIN DOANH NGHIỆP

TNG: TNG báo lãi cao nhất gần 2 năm

Quý 2/2024, doanh thu thuần của TNG tăng 9% so với cùng kỳ, lên gần 2,174 tỷ đồng, mức cao nhất từ trước đến nay tính theo quý. Tăng trưởng giá vốn chậm hơn doanh thu dẫn đến lãi gộp cao, ghi nhận hơn 358 tỷ đồng, tăng 38%. Biên lãi gộp cải thiện lên 16.5%, từ mức 12% cùng kỳ. Trong kỳ, doanh thu tài chính giảm 18% về dưới 24 tỷ đồng, ngược lại chi phí tài chính cao hơn 72% cùng kỳ lên gần 124 tỷ đồng. Tại cuối quý 2, Công ty có hơn 237 tỷ đồng đem gửi ngân hàng, giảm 16% so với đầu năm. Song song đó, chi phí bán hàng và quản lý quý 2 đều tăng cao, lần lượt hơn 32 tỷ đồng và gần 112 tỷ đồng, tăng 34% và 14%. Kết quả, TNG lãi ròng hơn 86 tỷ đồng, tăng 62% so với cùng kỳ, mức cao nhất gần 2 năm qua. Tính chung 6 tháng, con số này ở mức hơn 129 tỷ đồng, tăng 38% và thực hiện được 42% mục tiêu lợi nhuận năm.

THG: CTCP Đầu tư và Xây dựng Tiền Giang giảm hơn 40% lãi ròng quý 2, muốn xây nhà máy bê tông thứ 3

Quý 2, TICCO ghi nhận doanh thu thuần hơn 376 tỷ đồng, giảm 7% so với cùng kỳ. Sau khấu trừ, lãi gộp còn hơn 80 tỷ đồng, giảm 16%; biên lãi gộp qua đó giảm từ 24% về 21%. Doanh thu hoạt động tài chính cũng giảm 57%, còn hơn 1 tỷ đồng. Mặt khác, tổng chi phí kỳ này của THG tăng 4% lên 61 tỷ đồng. Với việc doanh thu giảm, chi phí thì tăng, lãi ròng TICCO giảm 41% còn hơn 18 tỷ đồng. Công ty hiện có 2 nhà máy bê tông đã hoạt động hết công suất, do đó THG mong muốn tìm địa điểm khoảng 20ha để đầu tư nhà máy bê tông thứ 3 với vốn đầu tư khoảng 15-20 triệu USD và dự kiến xây dựng trong cụm công nghiệp Gia Thuận mở rộng.

VCI: Vietcap báo lãi tăng gần 140% trong quý II/2024



BCTC quý II/2024 Vietcap (VCI) cho thấy, doanh thu hoạt động của công ty đạt 918.5 tỷ đồng, tăng 82.9%. Trong đó, lãi bán các tài sản tài chính FVTPL mang về 449.3 tỷ đồng, tăng 465% so với cùng kỳ. Thời điểm 30/6/2024, danh mục FVTPL của VCI có giá trị gốc 1,016 tỷ đồng, tăng hơn 184 tỷ đồng so với cuối quý I. VCI đang nắm hơn 760 tỷ đồng cổ phiếu chờ hoán đổi ETF và 212.6 tỷ đồng chứng chỉ quỹ niêm yết. Trong kỳ, VCI đã bán toàn bộ các khoản đầu tư vào HPG (17.8 tỷ đồng), CTG (4.8 tỷ đồng) và Chứng khoán FVTPL niêm yết khác (382.5 tỷ đồng). Trong cơ cấu doanh thu, mảng cho vay margin 234.5 tỷ đồng tăng 38.4% và môi giới 180.7 tỷ đồng, tăng 30%. Dư nợ cho vay margin của VCI cuối quý II ghi nhận 7,864 tỷ đồng, giảm 555 tỷ đồng so với mức đỉnh lịch sử đạt được cuối quý I.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

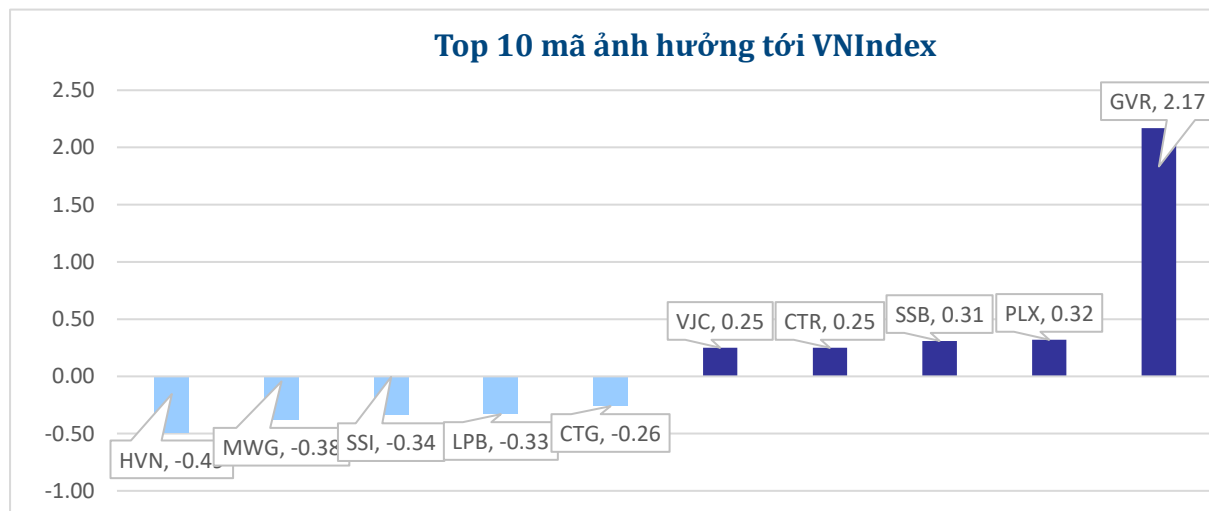
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,238.47	0.54%	6.66	740.3	17,864.8	259	69	177
Vn30 - Index	1,280.51	0.14%	1.84	279.9	8,601.8	18	3	9
Vn100-Index	1,279.08	0.45%	5.74	527.5	14,957.4	21	5	4
VNXAllshare	2,052.07	0.53%	10.83	697.3	17,993.1	253	88	131
HNX - Index	236.17	0.67%	1.57	64.2	1,387.9	96	62	57
Upcom - Index	94.53	0.14%	0.13	44.9	731.1	145	89	125

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	17,864.84	-1.28%	740.26	1.63%
HNX	1,387.91	12.32%	64.21	12.34%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

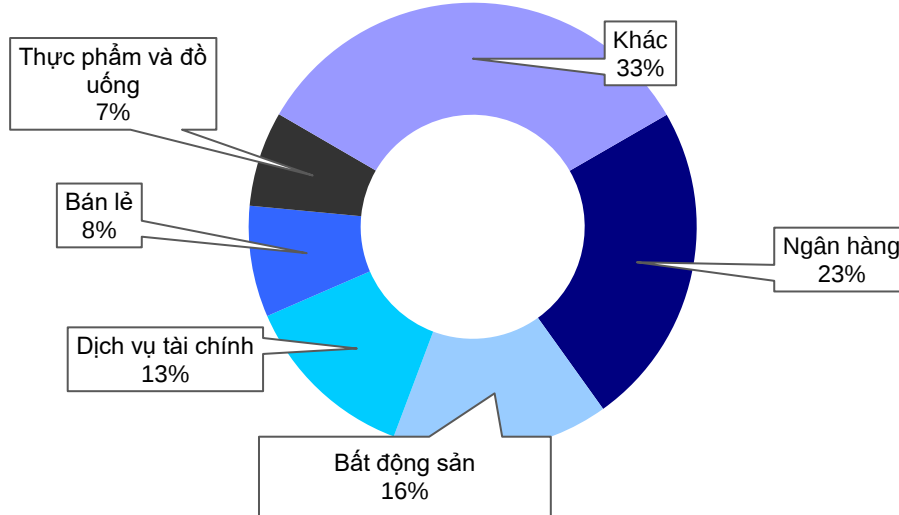


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
MBB	27.33	MWG	960.70	FUEKIV30	7644.64%	CTR	6.97%	STK	-7.00%
SHB	22.10	SSI	721.36	YBM	4943.27%	MIG	6.97%	YEG	-6.80%
SSI	21.94	MBB	655.64	FUEMAVND	3200.87%	CNG	6.94%	DGW	-5.48%
SSB	19.91	HPG	532.53	CVT	889.57%	CSV	6.93%	HVN	-4.19%
HPG	19.26	FPT	523.54	TYA	882.99%	TNH	6.89%	SSI	-2.81%

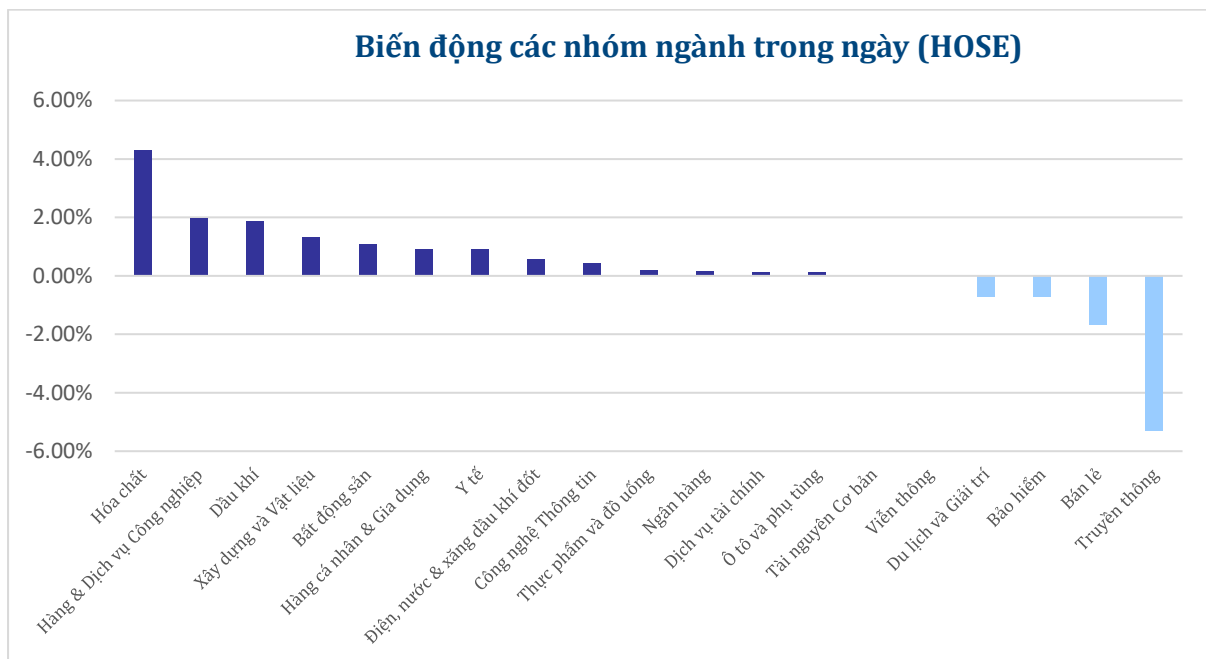


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



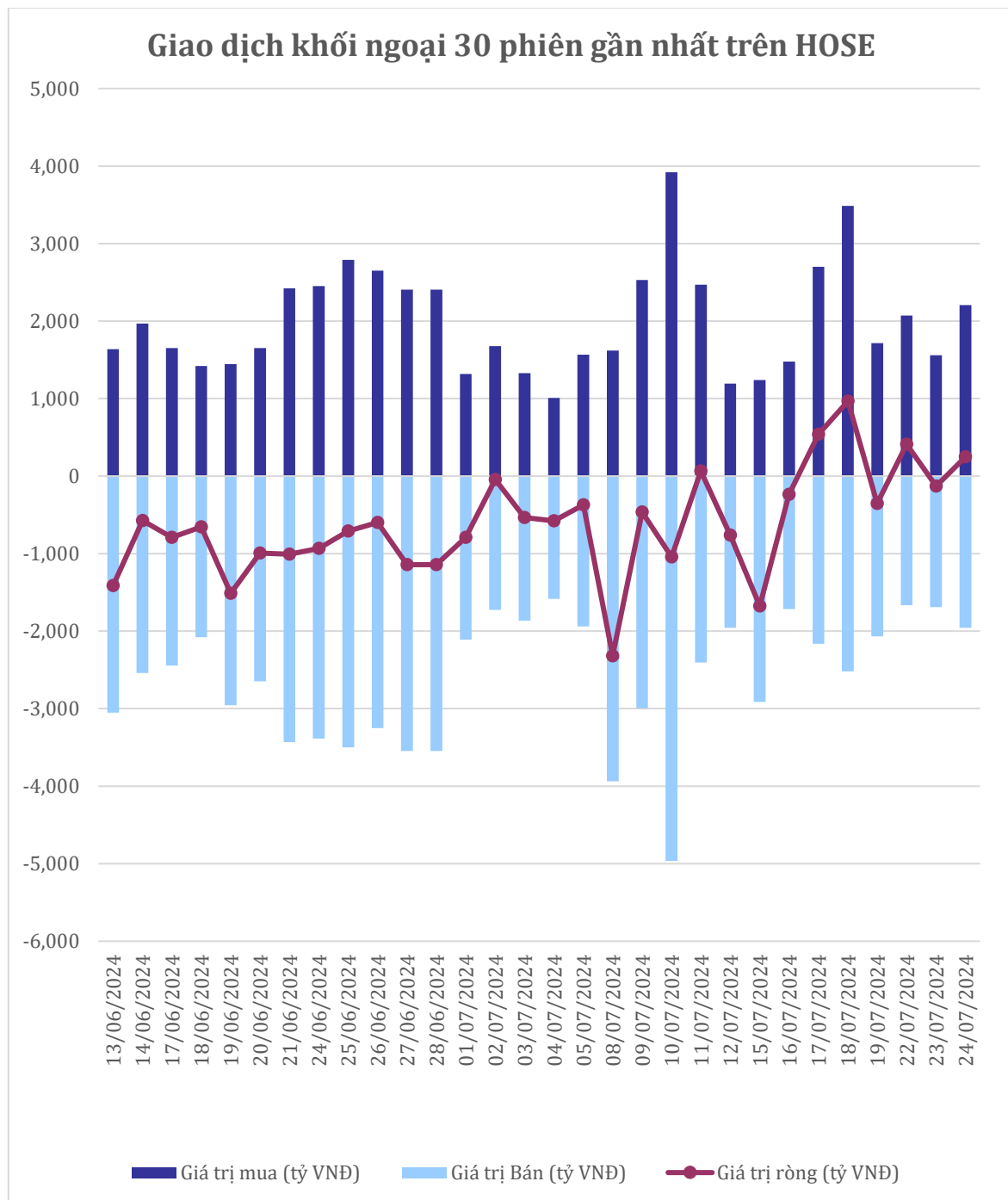
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
VNM	81.41	DGC	-115.94
HPG	65.29	MWG	-89.15
STB	39.74	SSI	-88.42
HDG	37.49	FPT	-74.91
DBC	36.10	VCB	-42.88





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 DEPARTMENT

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

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhnhk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

hungth@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

Điện thoại đặt lệnh:
(024) 35.779.999

Email: info@gtjas.com.vn
Website: www.gtjai.com.vn

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073
Fax: (024) 35.730.088

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:
(028) 38.239.966
Fax: (028) 38.239.696