



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 01/7/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.74%, lên mức 1,254.56 điểm; HNX-Index tăng 0.41%, lên mức 238.56 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 487 triệu đơn vị, giảm 42.03% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 33.11% so với phiên trước, đạt hơn 51 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, CTG, MWG, VCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, TCB, FPT, POW 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 bán lẻ (MWG +5.45%; SBV +3.37%) và du lịch giải trí (VJC -0.79%; DAH -0.76%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành công nghệ thông tin (ICT -6.75%; FPT -1.46%) và hàng cá nhân và gia dụng (LIX -2.75%; PNJ -1.57%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 789 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FUEVFNVD (209 tỷ VND), FPT (248 tỷ VND), TCB (91 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 9 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã IDC (10 tỷ VND), VGS (4 tỷ VND), TNG (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

PMI tháng 6/2024: Số lượng đơn đặt hàng tăng mạnh nhất kể từ tháng 3/2011

Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng - Purchasing Managers' Index™ (PMI®) ngành sản xuất Việt Nam của S&P Global đã tăng mạnh lên 54.7 điểm trong tháng 6, so với mức 50.3 điểm của tháng 5. Kết quả chỉ số không chỉ cho thấy sức khỏe ngành sản xuất cải thiện tháng thứ ba liên tiếp, mà còn cho thấy các điều kiện kinh doanh đã mạnh lên đáng kể. Trên thực tế, mức cải thiện các điều kiện hoạt động là một trong hai mức mạnh nhất kể từ tháng 11/2018, tương đương với các mức được ghi nhận trong tháng 4/2021 và tháng 5/2022.

Các điều kiện kinh doanh cải thiện mạnh hơn chủ yếu phản ánh tình trạng tăng của cả sản lượng và số lượng đơn đặt hàng mới vào thời điểm giữa năm. Đặc biệt, số lượng đơn đặt hàng mới đã tăng thành mức chỉ kém mức được ghi nhận vào tháng đầu tiên thu thập dữ liệu khảo sát vào tháng 3/2011.

Tiền gửi ngân hàng tăng thấp nhất nhiều năm

Huy động vốn đến gần hết quý II tăng 1.5% so với đầu năm, mức thấp nhất nhiều năm, đồng thời tăng trưởng dư nợ tín dụng cũng chỉ ở mức 4.45%.

Theo số liệu từ Tổng cục thống kê, tính đến 24/6, huy động vốn của các tổ chức tín dụng tăng 1.5% so với cuối năm 2023, ước đạt 13.575 triệu tỷ đồng. Đây là mức tăng tiền gửi thấp nhất trong nhiều năm qua.

Một tháng trở lại đây, các ngân hàng cũng đồng loạt tăng lãi suất, có nơi điều chỉnh tới 1.7%. Mặt bằng lãi suất tăng nhẹ và ngày càng nhiều ngân hàng trả lãi suất từ 5% trở lên cho người gửi tiền. Động thái điều chỉnh này, theo chuyên gia, nhằm cân bằng lại với lợi suất sinh lời của các kênh đầu tư khác như USD, đặc biệt là sự áp đảo của vàng thời gian qua...

TIN DOANH NGHIỆP

HAH: Vận tải và Xếp dỡ Hải An thoái vốn khỏi Dịch vụ Cảng Lưu Nguyên Cái Mép sau nửa năm chi phối

sau nửa năm nắm quyền chi phối, HAH đã đưa ra quyết định thoái vốn khỏi Lưu Nguyên Cái Mép. Tính đến cuối quý I/2024, HAH có 7 công ty con và 2 công ty liên kết. Nếu công ty thoái vốn tại Dịch vụ Cảng Lưu Nguyên Cái Mép thành công, số lượng công ty con của HAH sẽ giảm từ 7 xuống 6. Về tình hình kinh doanh, trong quý đầu năm 2024, HAH ghi nhận 704 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 7% so với cùng kỳ năm ngoái, nhưng lợi nhuận sau thuế giảm phân nửa về còn hơn 59 tỷ đồng. Công ty cho biết, lợi nhuận giảm là do hoạt động vận tải giảm. Cụ thể, sản lượng vận tải có tăng thêm do mở thêm tuyến vận tải nhưng giá cước biển giảm, giá cho thuê tàu cũng giảm dẫn tới lợi nhuận khai thác tàu giảm mạnh.



Bên cạnh đó, hoạt động kinh doanh của các công ty con, công ty liên kết cũng bị ảnh hưởng làm giảm lãi.

BNA: ĐHĐCĐ Bảo Ngọc thông qua trả cổ tức bằng cổ phiếu 25% và phát hành cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 2:1

ĐHĐCĐ đã thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 với chỉ tiêu doanh thu hợp nhất là 1,680 tỷ đồng, tăng 16% so với doanh thu năm 2023; lợi nhuận sau thuế hợp nhất là 68 tỷ đồng, tăng 48% so với năm 2023. ĐHĐCĐ Bảo Ngọc thông qua thay đổi điều chỉnh ngành nghề kinh doanh, để đảm bảo nâng tỷ lệ sở hữu nhà đầu tư nước ngoài lên 49%. Mục đích là nhằm mang lại cơ hội tốt để cổ phiếu BNA tăng tính thanh khoản trong giao dịch, cải thiện khả năng huy động vốn mở cơ hội cho nhà đầu tư nước ngoài tham gia. Bảo Ngọc còn quyết định bổ sung thêm ngành nghề kinh doanh bất động sản để phù hợp với hoạt động hiện tại khi công ty đầu tư mở rộng nhà xưởng và có diện tích để thực hiện cho thuê văn phòng, nhà xưởng. ĐHĐCĐ cũng thông qua kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2023, chi trả cổ tức bằng cổ phiếu cho cổ đông với tỷ lệ 25%. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành để chi trả cổ tức bằng cổ phiếu là 6.24 triệu cổ phiếu. Nguồn vốn phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2023 căn cứ báo cáo tài chính hợp nhất kiểm toán năm 2023.

KHG: Khải Hoàn Land phát hành 250 tỷ đồng trái phiếu với lãi suất 12.5%/năm

Được biết, tại thời điểm 31/3/2024, Khải Hoàn Land đang có tổng dư nợ 979.4 tỷ đồng, bằng 18.9% vốn chủ sở hữu. Trong đó, 2 trái phiếu ngắn hạn và một trái phiếu dài hạn. Xét về hoạt động kinh doanh, trong quý I/2024, Khải Hoàn Land ghi nhận doanh thu đạt 36.73 tỷ đồng, giảm 85.9% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 12.95 tỷ đồng, giảm 77.2% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, biên lợi nhuận gộp đã chuyển từ âm sang dương, không còn kinh doanh dưới giá vốn. Trong năm 2024, Khải Hoàn Land đặt kế hoạch tổng doanh thu 1,600 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 256 tỷ đồng, tăng tới 911.1% so với thực hiện trong năm 2023. Như vậy, kết thúc quý đầu năm với lãi 12.95 tỷ đồng, Khải Hoàn Land hoàn thành 5.1% so với kế hoạch lãi 256 tỷ đồng. Đang dư nợ 979.4 tỷ đồng, CTCP Tập đoàn Khải Hoàn Land (mã KHG - sàn HOSE) phát hành thêm trái phiếu kỳ hạn 5 năm để huy động 250 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

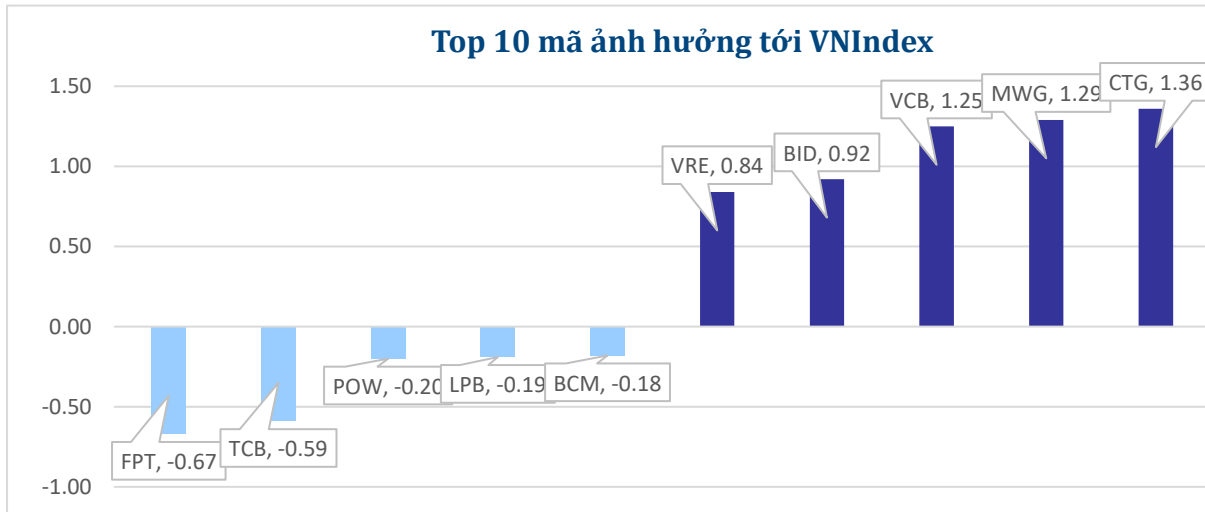
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,245.32	-1.09%	-13.77	487.2	13,114.0	276	62	141
Vn30 - Index	1,278.32	-0.83%	-10.71	280.5	6,262.0	22	1	7
Vn100-Index	1,283.25	-1.01%	-13.06	622.8	17,174.8	16	3	11
VNXAllshare	2,065.23	-1.07%	-22.43	804.9	20,619.6	256	64	146
HNX - Index	237.59	-1.03%	-2.48	51.2	983,101.0	97	54	76
Upcom - Index	97.54	-1.01%	-0.99	40.1	788,481.0	131	72	158

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	13,114.00	-37.06%	487.19	-42.03%
HNX	983,101.00	69206.65%	51.16	-33.11%

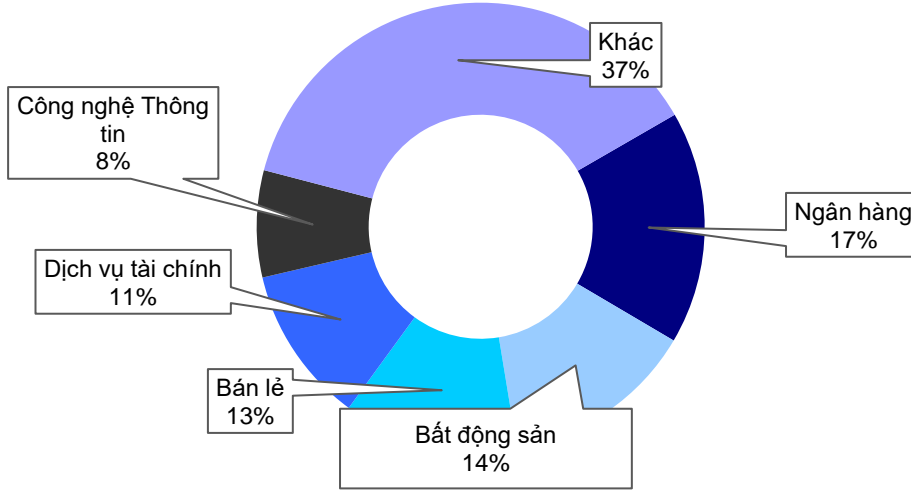
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



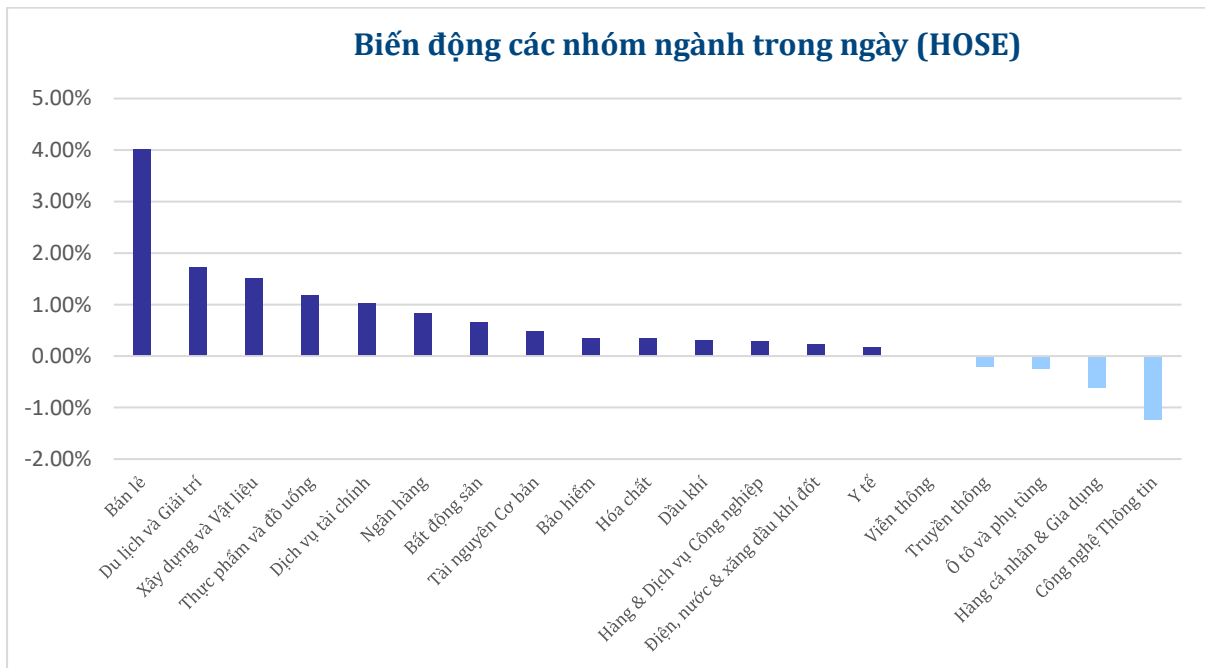
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
MWG	21.79	MWG	1,396.89	LGC	3333.33%	TV2	6.56%	MIG	-5.16%
SHB	20.15	FPT	833.53	FUEKIVFS	1497.70%	VDS	6.07%	QCG	-4.80%
POW	18.32	FUEVFN D	393.48	S4A	1000.00%	MWG	5.45%	FCN	-4.30%
VPB	17.45	HPG	387.85	FUCTVGF 3	1000.00%	VDP	5.27%	PAC	-3.82%
VRE	13.75	DGC	339.99	UIC	807.60%	EVG	4.59%	SJS	-3.02%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



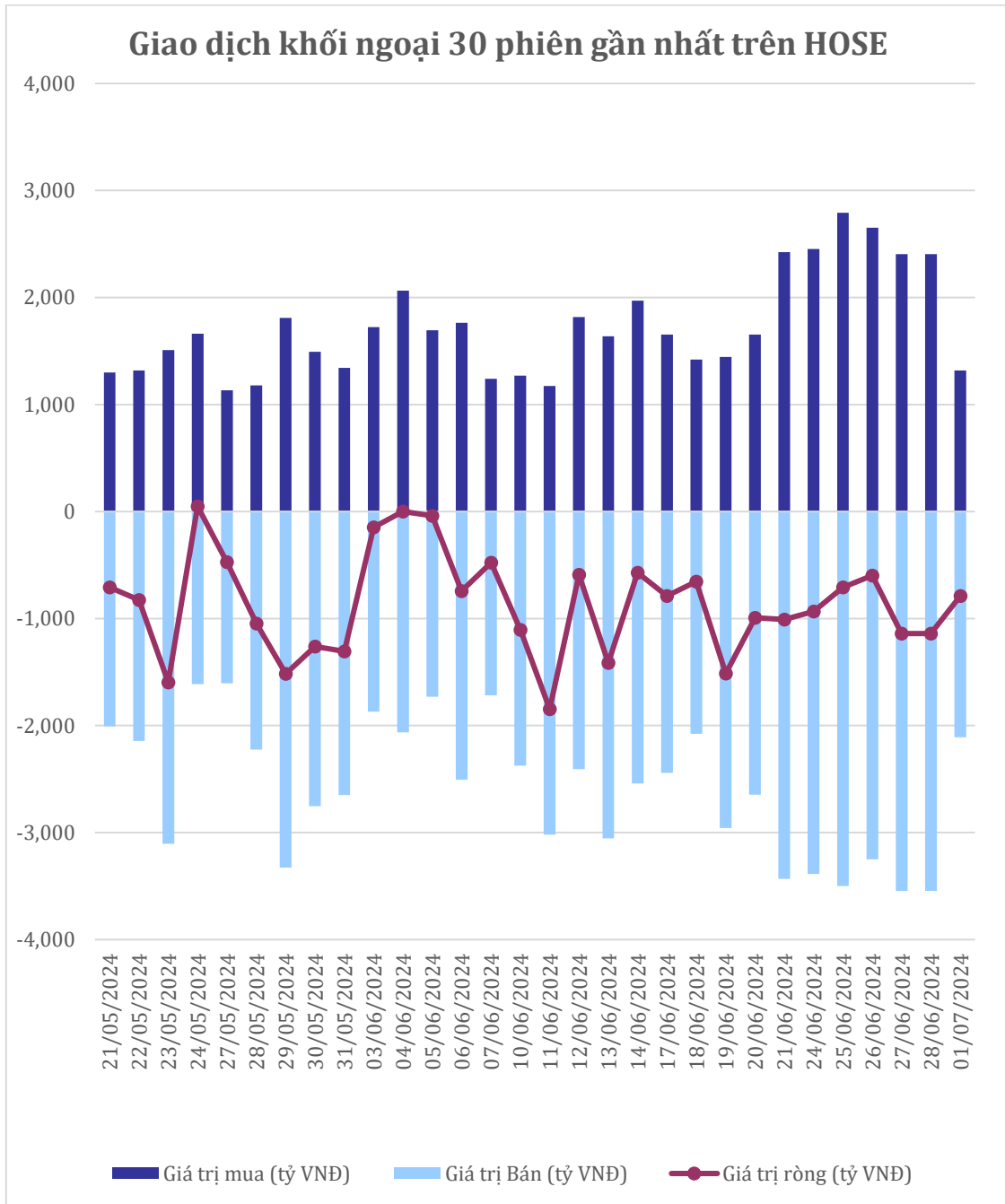
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
VPB	73.72	FPT	-248.89
VCI	38.84	FUEVFNVD	-209.64
HSG	21.14	TCB	-91.47
CMG	20.46	VHM	-73.54
VTP	16.77	DGC	-64.57





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

minhmk@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



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