



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 10/7/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.60%, xuống mức 1,285.94 điểm; HNX-Index giảm 0.46%, xuống mức 244.54 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 751 triệu đơn vị, giảm 8.62% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 7.33% so với phiên trước, đạt hơn 64 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, REE, MBB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, FPT, GVR, BID 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 ô tô phụ tùng (HAX +6.99; SRC +6.92%) và dầu khí (PLX +1.20%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành công nghệ thông tin (ITD -3.26%; FPR -2.55%) và bán lẻ (COM -6.46%; MWG -2.40%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 1041 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FPT (342 tỷ VND), MWG (159 tỷ VND), VCB (159 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 3 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (14 tỷ VND), MBS (4 tỷ VND), BVS (2 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

Lãi suất giảm, cho vay tiêu dùng đã có dấu hiệu khởi sắc

Theo thông tin từ Vụ Tín dụng Ngân hàng Nhà nước (NHNN), tính đến cuối tháng 6, dư nợ tín dụng toàn nền kinh tế đạt gần 14,4 triệu tỷ đồng, tăng 6% so với cuối năm 2023. Trong đó, cho vay tiêu dùng đạt hơn 3 triệu tỷ đồng, cải thiện khoảng 4% so với cuối năm ngoái (gần 2.9 triệu tỷ đồng).

Theo thông tin từ Vụ Tín dụng Ngân hàng Nhà nước (NHNN), tính đến cuối tháng 6, dư nợ tín dụng toàn nền kinh tế đạt gần 14,4 triệu tỷ đồng, tăng 6% so với cuối năm 2023. Trong đó, cho vay tiêu dùng đạt hơn 3 triệu tỷ đồng, cải thiện khoảng 4% so với cuối năm ngoái (gần 2.9 triệu tỷ đồng).

Số doanh nghiệp nộp đơn xin phá sản ở Mỹ cao nhất kể từ 2020

Ít nhất 75 công ty nợ từ 2 triệu USD đã nộp đơn xin bảo hộ phá sản ở Mỹ trong tháng 6, con số cao nhất từ 2020 nếu tính theo tháng.

Thông tin vừa được công bố bởi S&P Global Intelligence. Theo nhà cung cấp dữ liệu và nghiên cứu trụ sở tại New York, tốc độ tăng của lượng đơn xin bảo hộ phá sản gần đây tăng nhanh so với những tháng đầu năm và chỉ kém những tháng bận rộn nhất năm 2020, khi cú sốc Covid-19 đẩy một số công ty vào khốn khó.

Tổng cộng 6 tháng qua, đã có 346 đơn xin bảo hộ phá sản được nộp ở Mỹ, con số kỷ lục của 13 năm. "Lãi suất cao, các vấn đề về chuỗi cung ứng và chi tiêu tiêu dùng chậm lại tiếp tục đè nặng lên các công ty đang gặp khó khăn", báo cáo nêu.

Tín dụng tăng vọt trong tháng 6/2024, hệ thống ngân hàng bơm hơn 800,000 tỷ đồng ra nền kinh tế

Theo số liệu của Ngân hàng Nhà nước công bố, đến ngày 30/6, tăng trưởng tín dụng đạt 6% so với cuối 2023. Như vậy, tăng trưởng tín dụng đã được chỉ tiêu cao theo chủ trương của Thủ tướng Chính phủ là đến hết quý II/2024, phải đạt 5-6%.

Trước đó, theo thông báo của Ngân hàng Nhà nước, tăng trưởng tín dụng tính đến cuối tháng 5/2024 mới chỉ đạt 2.4%. Như vậy, riêng trong tháng 6, tín dụng tăng 3.6%, cao hơn tốc độ tăng trưởng của nền kinh tế cộng lại. Đặc biệt, chỉ trong tuần cuối tháng 6, tín dụng tăng tới hơn 1.5%.



TIN DOANH NGHIỆP

LGC: Lãi ròng quý 2 của LGC gấp hơn 4 lần cùng kỳ

Với kế hoạch kinh doanh 2024 cao kỷ lục 18 năm qua, LGC đã thực hiện được 53% chỉ tiêu lãi sau thuế trong nửa đầu năm, phần lớn nhờ kết quả ấn tượng của quý 2/2024 với lãi ròng gần 240 tỷ đồng, gấp hơn 4 lần cùng kỳ. Theo giải trình, CTCP Đầu tư Cầu đường CII (HOSE: LGC) cho biết CTCP BOT Trung Lương - Mỹ Thuận trở thành công ty con của LGC từ quý 4/2023 (sở hữu 89%), do đó lợi nhuận gộp tăng chủ yếu từ doanh thu thu phí dự án Trung Lương - Mỹ Thuận. Bên cạnh đó, doanh thu hoạt động tài chính tăng chủ yếu do ghi nhận bổ sung phần lợi ích tài chính lũy kế đến thời điểm báo cáo cho dự án Trạm thu phí Cà Ná - Km 1584+100, quốc lộ 1 - Ninh Thuận thuộc Công ty TNHH MTV BOT tỉnh Ninh Thuận (LGC sở hữu 100%). Nổi bật nhất kỳ này có lẽ đến từ doanh thu tài chính với 176 tỷ đồng, gấp 12.6 lần cùng kỳ. Chi phí tài chính cũng tăng 141% lên 200 tỷ đồng, phần lớn là chi phí lãi vay. Sau cùng, Doanh nghiệp lãi ròng gần 240 tỷ đồng, gấp 4.2 lần cùng kỳ, góp phần không nhỏ vào kết quả chung 6 tháng đầu năm của LGC.

QNS: Đường Quảng Ngãi dự kiến chi hơn 2,036 tỷ đồng mở rộng các nhà máy và cải tạo cơ sở hạ tầng

HDQT CTCP Đường Quảng Ngãi (MCK: QNS) vừa thông qua các nghị quyết về việc rút vốn hơn 2,036 tỷ đồng để đầu tư mở rộng các nhà máy điện sinh khối, hệ thống chế biến đường từ mía và đầu tư một số cơ sở hạ tầng khác. Cụ thể, Đường Quảng Ngãi sẽ chi 1,169 tỷ đồng cho dự án Đầu tư mở rộng nâng công suất hệ thống chế biến đường từ mía lên 25,000 TMN tại nhà máy An Khê (Gia Lai), với vốn tự có của công ty là hơn 335 tỷ và vốn vay 834 tỷ đồng. Mục đích là nhằm phát triển vùng nguyên liệu mía ổn định và tạo tiền đề cho các hoạt động khai thác chế biến sâu, đáp ứng nhu cầu tiêu thụ mía kịp thời cho người dân, duy trì vị thế là công ty kinh doanh đường mía hàng đầu Việt Nam. Dự án trên sẽ được chuẩn bị từ tháng 6/2024, thực hiện đầu tư từ tháng 11/2024, sản xuất thử từ tháng 11/2026 và dự kiến đi vào hoạt động khoảng tháng 11/2027.

CKG: 6 tháng, doanh số bán hàng CKG đạt gần 500 tỷ đồng, hoàn thành 42% kế hoạch năm

Trong 6 tháng đầu năm 2024, doanh số bán hàng Tập đoàn tư vấn đầu tư Xây dựng Kiên Giang (CKG) ghi nhận khoảng 500 tỷ đồng, đạt 42% kế hoạch năm 2024. Trong đó nhà ở xã hội thấp tầng vẫn là phân khúc đóng góp chính cho doanh thu. Việc định hướng tập trung vào phân khúc nhà ở xã hội thấp tầng và nhà ở thương mại phù hợp túi tiền đã giúp CKG vượt qua được những biến động khó khăn của thị trường bất động sản trong năm 2023 và nửa đầu năm 2024, duy trì được sự ổn định trong hoạt động kinh doanh.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

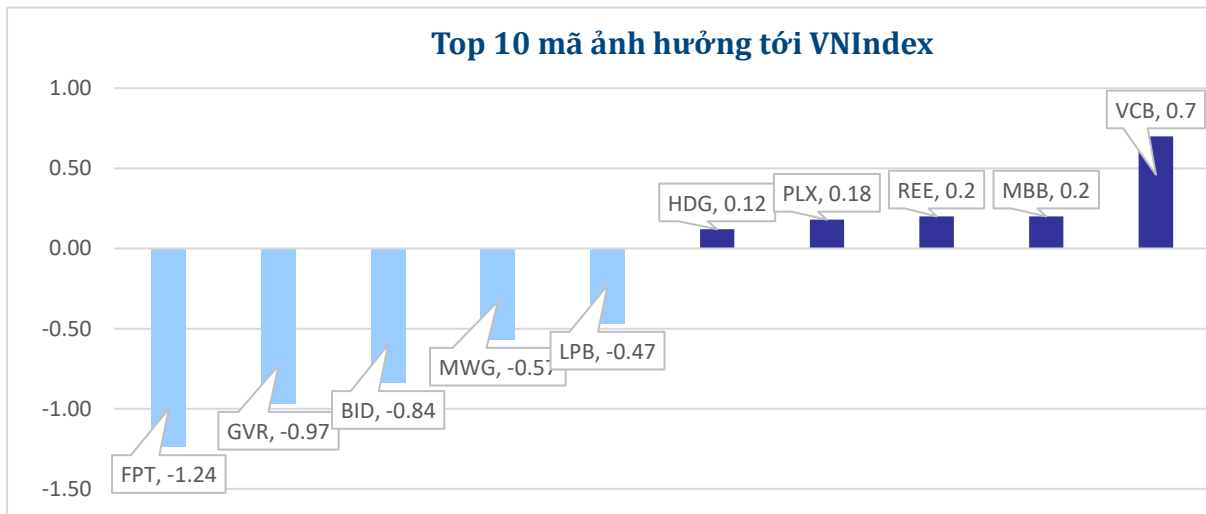
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,285.94	-0.60%	-7.77	751.0	21,825.8	151	65	299
Vn30 - Index	1,310.91	-0.82%	-10.87	263.5	10,470.8	6	1	23
Vn100-Index	1,321.46	-0.77%	-10.22	526.4	18,108.7	8	3	19
VNXAllshare	2,127.18	-0.71%	-15.15	719.3	22,069.8	141	93	238
HNX - Index	244.54	-0.45%	-1.12	64.0	1,529.0	61	76	93
Upcom - Index	98.70	-0.56%	-0.55	71.3	1,268.5	152	98	117

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	21,825.80	0.03%	751.00	-8.62%
HNX	1,528.98	-7.01%	64.04	-7.33%

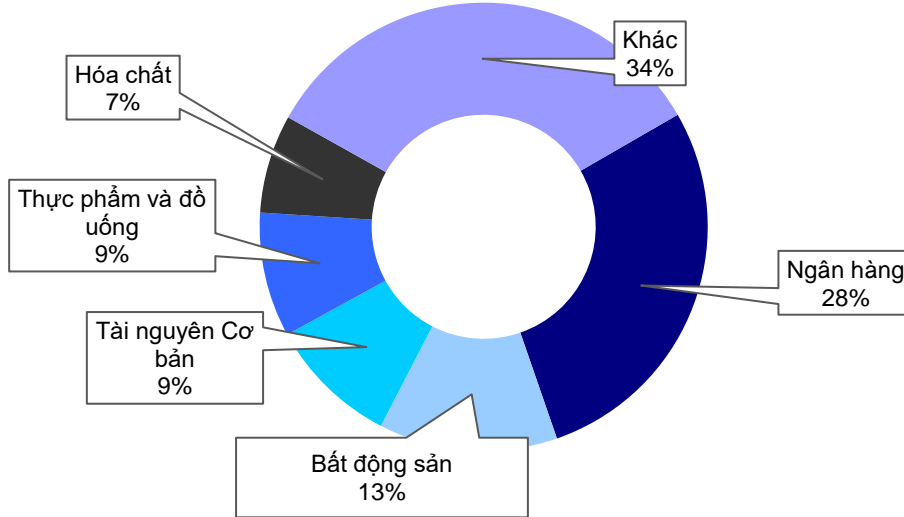
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



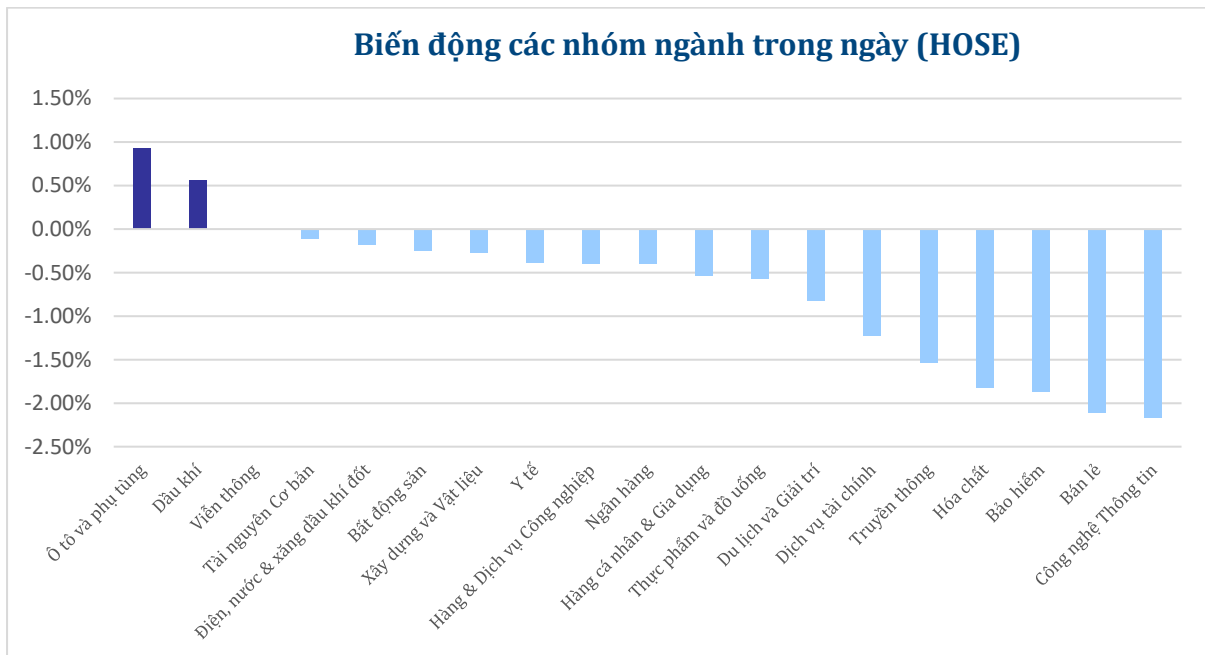
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VCB	31.83	VCB	2,772.26	SRC	70714.29%	TPC	6.97%	HRC	-6.93%
HPG	31.34	HPG	913.97	HAS	4400.00%	NTL	6.81%	TV2	-3.29%
HSG	27.77	FPT	859.02	VAF	3611.11%	LM8	6.79%	GVR	-2.63%
MBB	24.21	MWG	818.01	DBT	2607.78%	TMP	6.72%	FPT	-2.55%
EIB	22.96	MSN	720.96	LM8	2085.71%	FDC	6.16%	MWG	-2.40%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



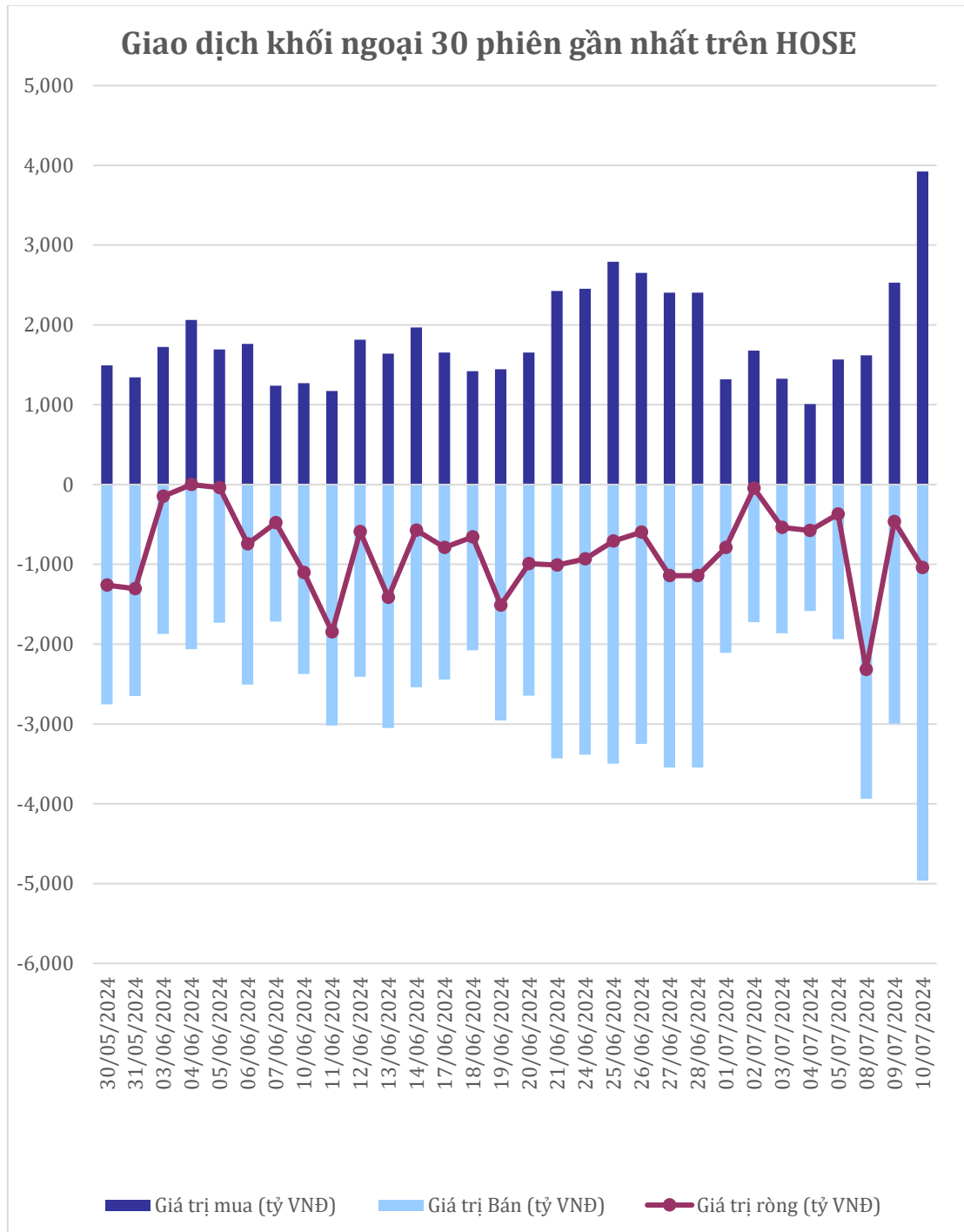
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
MBB	102.85	FPT	-342.88
HPG	36.20	VCB	-159.79
DGC	30.99	MWG	-159.66
VIP	30.43	TCB	-100.52
VPB	28.22	HVN	-81.57





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