



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 15/7/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.07%, xuống mức 1,279.02 điểm; HNX-Index giảm 0.07%, xuống mức 244.84 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 573 triệu đơn vị, giảm 5.41% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 8.79% so với phiên trước, đạt hơn 59 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, BCM, PLX là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, HVN, FPT 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 truyền thông (YEG +6.57%; ADG +2.07%) và dầu khí (PLX +3.67%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành công nghệ thông tin (ITD -6.84%; CMG -2.66%) và bán lẻ (AST -1.74%; FRT -1.42%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 1674 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã HDB (406 tỷ VND), STB (327 tỷ VND), SAB (179 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 43 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (32 tỷ VND), PVS (5 tỷ VND), TNG (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

Tốc độ tăng trưởng GDP quý II của Trung Quốc thấp hơn dự kiến

Cụ thể, 6 tháng đầu năm, GDP của Trung Quốc đạt khoảng 61,680 tỷ nhân dân tệ (8,650 tỷ USD) tăng trưởng 5% so với cùng kỳ, theo NBS. So với quý liền trước, GDP quý II của Trung Quốc tăng 0.7%, thua kém mức tăng 1.6% của ba tháng đầu năm.

Ngoài ra, doanh số bán lẻ của Trung Quốc trong tháng 6 tăng 2% so với cùng kỳ, yếu kém hơn tốc độ tăng trưởng 3.7% hồi tháng 5. Sản lượng công nghiệp tháng 6 tăng 5.3% so với một năm trước, cũng không bằng tốc độ 5.6% ghi nhận trong tháng 5.

Đầu tư tài sản cố định tổng thể trong 6 tháng đầu năm cao hơn 3.9% so với cùng kỳ năm ngoái, không kém là bao mức tăng 4% trong giai đoạn 5 tháng đầu năm. Trong khi đó, đầu tư của khu vực tư nhân chỉ nhích thêm 0.1% trong nửa đầu năm 2024.

Đầu tư bất động sản sụt 10.1% trong tháng 6, bằng với mức giảm của tháng 5. Tỷ lệ thất nghiệp ở thành thị cũng giữ nguyên ở mức 5% như tháng 5, từ South China Morning Post (SCMP) cho hay.

Tiền gửi ở hệ thống ngân hàng vượt 13.4 triệu tỷ đồng

Tổng phương tiện thanh toán đến cuối tháng 4/2024 đạt hơn 16 triệu tỷ đồng, tăng 0.13% so với đầu năm. Tiền gửi của khách hàng tại hệ thống TCTD đạt hơn 13.4 triệu tỷ đồng, tăng hơn 120 nghìn tỷ trong tháng 4.

Cả tiền gửi tổ chức kinh tế và dân cư đều tăng trưởng dương trong tháng 4. Cụ thể, tiền gửi của các tổ chức kinh tế tăng thêm hơn 81 nghìn tỷ đồng trong tháng 4, đạt hơn 6.7 triệu tỷ đồng. Tuy nhiên do sụt giảm khá mạnh trong tháng 1 và tháng 2 nên tính chung trong 4 tháng, tiền gửi của tổ chức kinh tế vẫn ghi nhận sụt giảm hơn 133 nghìn tỷ đồng (tương đương giảm 1.95%).

Tiền gửi của dân cư cũng tăng hơn 39.7 nghìn tỷ đồng trong tháng 4 và đạt hơn 6.7 triệu tỷ đồng, là mức kỷ lục mới. Lũy kế từ đầu năm, tiền gửi dân cư tăng hơn 183 nghìn tỷ đồng (tương đương tăng 2.8%).



TIN DOANH NGHIỆP

LAS: Super Phốt Phát và Hoá chất Lâm Thao (LAS) báo lãi lớn quý II/2024 dù doanh thu giảm

CTCP Supe Phốt phát và Hoá chất Lâm Thao (mã LAS) mới công bố BCTC hợp nhất quý II và lũy kế nửa đầu năm 2024. Riêng quý II, doanh thu thuần của LAS giảm hơn 30% so với cùng kỳ, nhưng lợi nhuận cuối cùng mang về vẫn gấp đôi thực hiện năm ngoái. Cụ thể, trong quý II, LAS ghi nhận 605 tỷ đồng doanh thu thuần, giảm hơn 30% so với cùng kỳ năm ngoái. Nguyên nhân do trong quý II, thị trường phân bón trong nước và thế giới có nhiều biến động nên các nhà phân phối thận trọng trong việc dự trữ hàng, vì vậy việc tiêu thụ sản phẩm của Công ty quý này chậm lại, dẫn đến doanh thu giảm. Dù doanh thu giảm, điểm sáng là giá vốn giảm mạnh hơn với 42%, còn 430 tỷ đồng do LAS dự đoán được giá nguyên liệu và mua được những lô nguyên liệu giá hợp lý như lưu huỳnh, kali... nên lợi nhuận gộp doanh nghiệp được cải thiện từ 125.7 tỷ đồng lên 174.6 tỷ đồng, tương ứng tăng 39%.

SZG: Lợi nhuận Sonadezi Giang Điền (SZG) giảm 69.5% trong quý II/2024

CTCP Sonadezi Giang Điền (mã SZG – UPCoM) ghi nhận lãi 29.98 tỷ đồng trong quý II, lũy kế nửa đầu năm 2024 ghi nhận lãi 66.47 tỷ đồng, giảm 35.7% so với cùng kỳ. Trong quý II/2024, Sonadezi Giang Điền ghi nhận doanh thu đạt 101.27 tỷ đồng, giảm 38.7% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 29.98 tỷ đồng, giảm 57.1% so với thực hiện trong quý II/2023. Trong đó, biên lợi nhuận gộp giảm mạnh từ 69.5% về còn 58.5%. Trong kỳ, việc doanh thu giảm và biên lợi nhuận gộp giảm dẫn tới lợi nhuận gộp giảm 48.3% so với cùng kỳ, tương ứng giảm 55.46 tỷ đồng về 59.25 tỷ đồng; doanh thu tài chính giảm 64.5%, tương ứng giảm 3.61 tỷ đồng về 1.99 tỷ đồng; chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm 30.7%, tương ứng giảm 10.54 tỷ đồng về 23.82 tỷ đồng và các hoạt động khác biến động không đáng kể.

ASM: Tập đoàn Sao Mai (ASM) muốn làm dự án điện gió tại Trà Vinh

Tại buổi làm việc với tỉnh Trà Vinh vừa qua, CTCP Tập đoàn Sao Mai (mã ASM) cho biết, Tập đoàn đã nộp hồ sơ đề nghị thực hiện dự án Nhà máy điện gió V1-1 giai đoạn 2 và Nhà máy điện gió số 3 (vị trí V3-8) tại thị xã Duyên Hải. Ông Lê Thanh Thuấn, Chủ tịch Hội đồng sáng lập và phát triển của ASM cho biết, qua tìm hiểu các lĩnh vực kêu gọi đầu tư và chính sách hỗ trợ của tỉnh, Sao Mai mong muốn tìm kiếm cơ hội đầu tư tại Trà Vinh. Sắp tới, Tập đoàn này sẽ cử đoàn công tác nghiên cứu, khảo sát một số lĩnh vực tại tỉnh và muốn trở thành nhà đầu tư chiến lược của Trà Vinh trong thời gian tới. Sao Mai là tập đoàn kinh tế đa ngành thành lập từ năm 1997, hoạt động trong các lĩnh vực thủy sản, bất động sản và du lịch nghỉ dưỡng. Năm 2017, doanh nghiệp bắt đầu phát triển mạnh mẽ năng lượng tái tạo cho đến nay.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

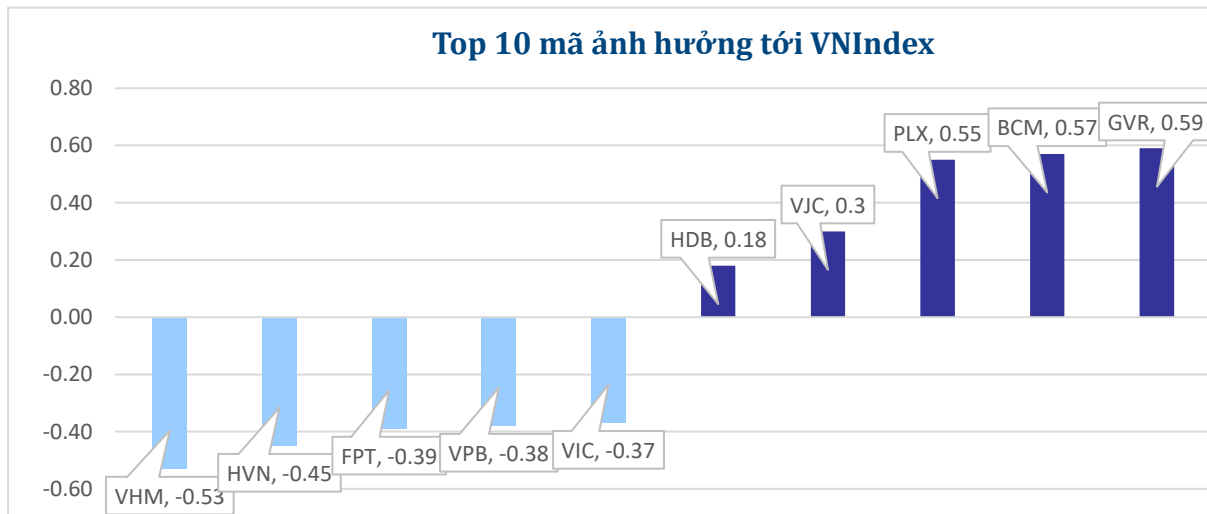
BIẾN ĐỘNG NGÀY

| 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 | 1,279.82 | -0.07% | -0.93 | 573.5 | 14235.411 | 167 | 86 | 262 |
| Vn30 - Index | 1,297.82 | -0.31% | -3.99 | 216.6 | 6,453.4 | 10 | 4 | 16 |
| Vn100-Index | 1,310.82 | -0.24% | -3.14 | 403.9 | 11,696.9 | 14 | 3 | 13 |
| VNXAllshare | 2,112.83 | -0.19% | -4.02 | 557.2 | 14,362.0 | 188 | 82 | 198 |
| HNX - Index | 244.84 | -0.07% | -0.18 | 59.0 | 1,319.2 | 9 | 49 | 86 |
| Upcom - Index | 97.92 | -0.23% | -0.22 | 46.9 | 993.6 | 147 | 95 | 128 |

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 | 14,235.41 | -6.67% | 573.51 | -5.41% |
| HNX | 1,319.21 | 16.92% | 59.00 | 8.79% |

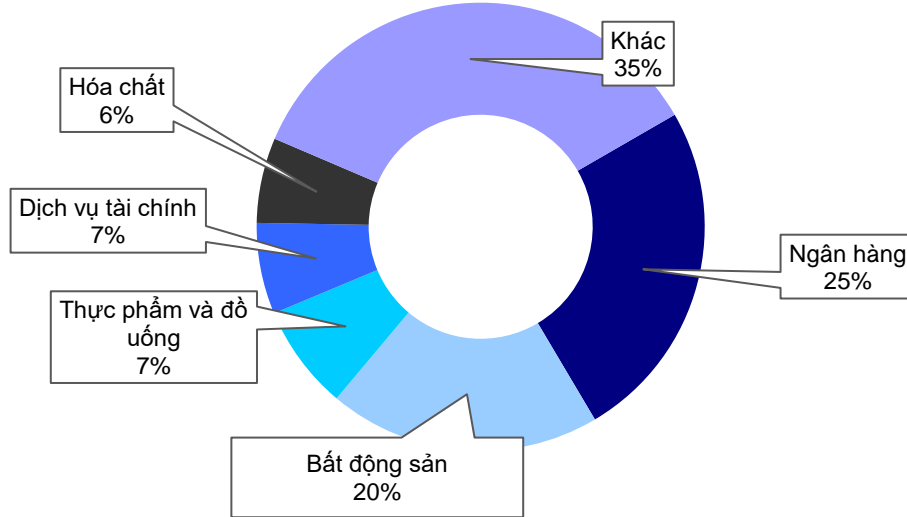
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



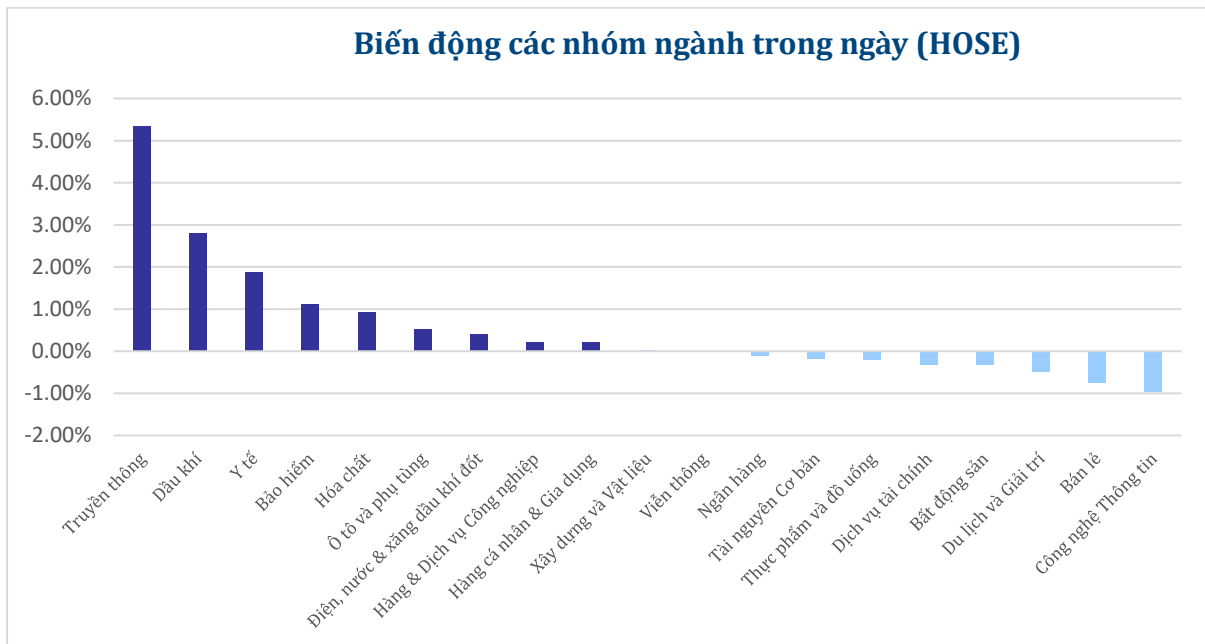
| Top KLGD (triệu cổ phiếu) | | Top GTGD (tỷ đồng) | | Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên) | | Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) | | Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) | |
|---------------------------|-------|--------------------|--------|-------------------------------------|----------|--|-------|--|--------|
| HDB | 31.13 | HDB | 730.16 | ABR | 5193.55% | IMP | 6.99% | QCG | -6.25% |
| SHB | 27.08 | HPG | 469.28 | TBC | 1521.74% | LBM | 6.84% | PAC | -4.89% |
| HPG | 16.51 | STB | 424.01 | TDM | 1333.55% | YEG | 6.57% | DXS | -4.32% |
| VPB | 16.13 | FPT | 408.78 | SMA | 1173.22% | TDC | 6.31% | ITA | -3.80% |
| STB | 14.80 | SSB | 352.97 | SJS | 1160.31% | APH | 6.06% | HNG | -3.26% |

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



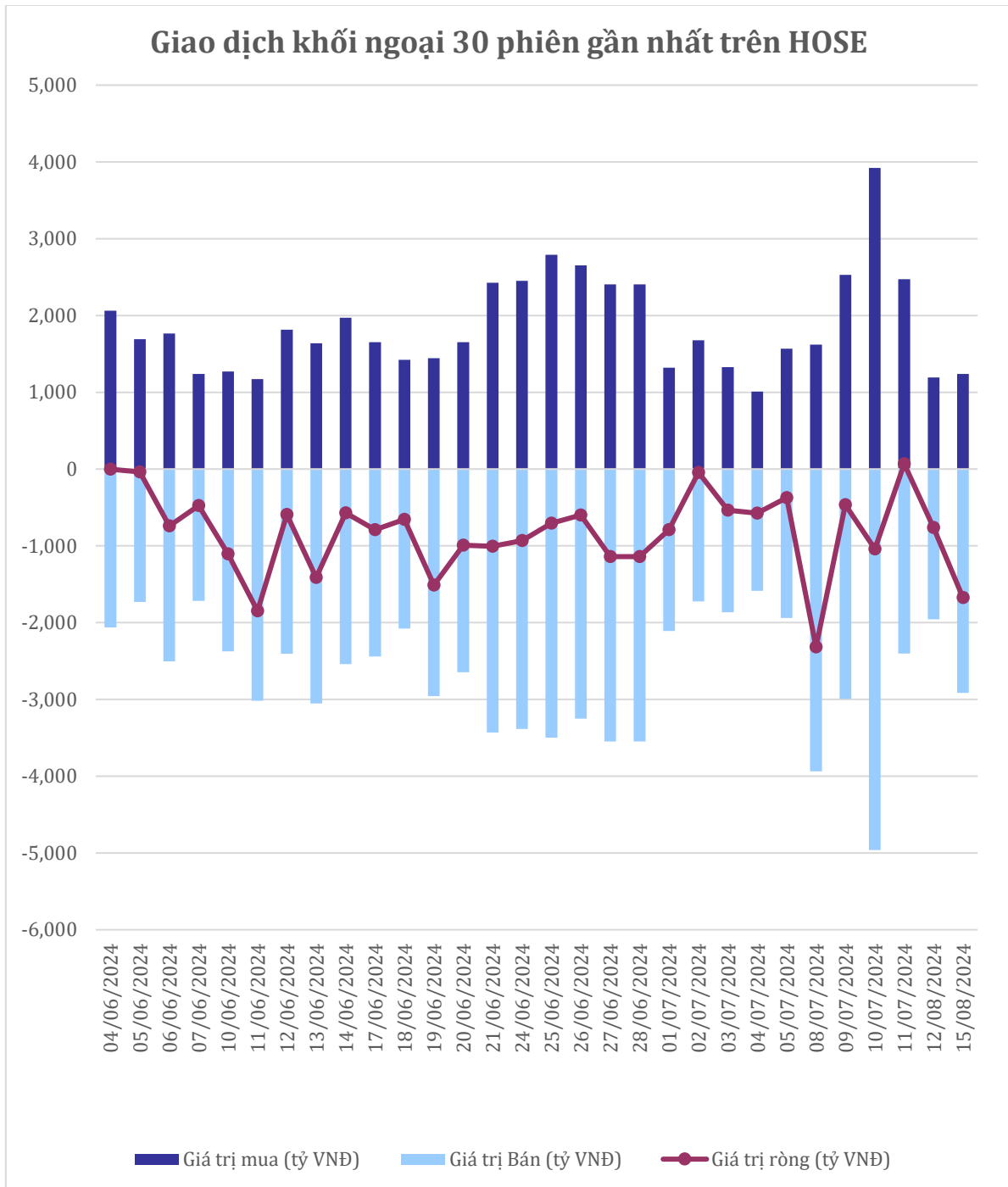
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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) |
|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| TNH | 109.08 | HDB | -406.16 |
| NLG | 76.94 | STB | -327.07 |
| PC1 | 48.90 | SAB | -179.12 |
| PLX | 27.05 | SCS | -118.86 |
| BCM | 14.34 | VCB | -95.82 |





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 |