



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 17/7/2024, các chỉ số chính giảm mạnh. VN-Index giảm 0.98%, xuống mức 1,268.66 điểm; HNX-Index giảm 1.64%, xuống mức 240.90 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1225 triệu đơn vị, tăng 79.09% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 54.52% so với phiên trước, đạt hơn 95 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, TCB, MBB, BID là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 4 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, GVR, HVN, MSN là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến tiêu cực. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành ngân hàng (NAB +5.88%; TCB +4.41%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành hóa chất (BFC -6.96%; GVR -6.94%) và dầu khí (PLX -4.46%; PVD -4.04%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 537 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã MWG (162 tỷ VND), FPT (160 tỷ VND), VCB (136 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 14 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã MBS (19 tỷ VND), NTP (4 tỷ VND), PVS (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

Lạm phát khó có thể trở lại ngưỡng mục tiêu 2% của ECB trước 2025

Phóng viên TTXVN tại Đức dẫn báo cáo công bố ngày 16/7 của Ngân hàng Trung ương Đức (Bundesbank) cho biết: “Kể từ đầu năm 2024, nỗ lực chống lại lạm phát hầu như chỉ đạt được những thành công nhỏ. Đặc biệt, giá dịch vụ tăng vẫn là vấn đề kinh niên dai dẳng.”

2.5% trong tháng Sáu, thấp hơn so với mức hơn 5% cách đây 1 năm, và hơn 10% cách đây 2 năm. Lạm phát giảm khá chậm. Tại khu vực sử dụng đồng euro (Eurozone), tỷ lệ lạm phát là Tuy nhiên, lạm phát khó có thể quay trở lại mức mục tiêu 2% của Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) trước mùa Thu năm 2025.

Ngân hàng Trung ương Nhật Bản can thiệp nâng giá đồng yen

Dữ liệu về số dư tài khoản vãng lai tại BOJ, công bố ngày 16/7, cho thấy dự kiến sẽ có sự sụt giảm thanh khoản khoảng 2,740 tỷ yen (17.3 tỷ USD) từ hệ thống tài chính liên quan đến nhiều giao dịch khác nhau trong khu vực chính phủ và theo sau dự báo tiêu hao trước đó là khoảng 600 tỷ yen.

Khoảng cách đáng kể giữa dự báo và số tiền thực tế - hơn 2,000 tỷ yen một chút - cho thấy các giao dịch không dự đoán trước được, chẳng hạn như sự can thiệp vào thị trường tiền tệ.



TIN DOANH NGHIỆP

BCR: BCG Land (BCR) phát hành cổ phiếu để trả cổ tức, chuẩn bị cho mục tiêu tăng trưởng ngoạn mục

Mục tiêu và kế hoạch trong năm 2024, Công ty Cổ phần BCG Land sẽ chú trọng vào việc đẩy nhanh tiến độ xây dựng và đưa vào vận hành các dự án bao gồm King Crown Infinity, Malibu Hội An và dự án Hội An d'Or. Ngoài ra, BCG Land cũng tập trung phát triển quỹ đất trong 3 mảng bất động sản công nghiệp, bất động sản nhà ở phân khúc cao cấp và bất động sản nghỉ dưỡng. Đồng thời, thực hiện chia cổ tức cho cổ đông và tăng vốn điều lệ lên 7,538 tỷ đồng. Trước đó, tại Đại hội đại cổ đông thường niên năm 2024, ĐHĐCĐ BCG Land đã thông qua kế hoạch tăng vốn của Công ty bao gồm: BCG Land sẽ chi trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 3% tương đương với số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành là 13.8 triệu cổ phiếu. Với tỷ lệ tăng trưởng bình quân mỗi năm là 69%, doanh thu giai đoạn 2024 - 2028 của BCG Land ước tính tăng từ 2,190 tỷ đồng lên hơn 17,546 tỷ đồng; lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt hơn 3,300 tỷ đồng năm 2028, tương ứng tỷ lệ tăng bình quân năm là 67%.

QTP: Nhiệt điện Quảng Ninh rơi 35% lợi nhuận vì giá nhiên liệu

Quý 2, QTP đạt hơn 3.6 ngàn tỷ đồng doanh thu, thấp hơn cùng kỳ 2%. Doanh thu giảm nhưng giá vốn lại tăng nhẹ lên 3.4 ngàn tỷ đồng. Doanh nghiệp giải thích sản lượng điện và giá bán thị trường trong quý 2 đều giảm, trong khi giá nhiên liệu than đầu vào có xu hướng tăng so với cùng kỳ. Sau khấu trừ, lãi gộp đạt 211 tỷ đồng, thấp hơn cùng kỳ 29%. Các chỉ tiêu còn lại không có tác động đáng kể. Kết quả, Doanh nghiệp lãi sau thuế 160 tỷ đồng, thấp hơn cùng kỳ 35%. Lũy kế bán niên, QTP đạt hơn 6.6 ngàn tỷ đồng doanh thu, giảm 1% so với cùng kỳ; lãi sau thuế 387 tỷ đồng, cũng đi lùi 1%. Dẫu vậy, đây vẫn là kết quả tương đối tích cực, bởi so với kế hoạch được ĐHĐCĐ 2024 thông qua, Doanh nghiệp thực hiện được 54% mục tiêu doanh thu và gần 78% kế hoạch lãi sau thuế.

DDV: DDV tăng lãi hàng chục lần, gần đạt kế hoạch sau nửa năm

Quý 2/2024, DDV chứng kiến doanh thu tăng 15% so với cùng kỳ, đạt 936 tỷ đồng. Giá vốn chỉ tăng 6%, lên 826 tỷ đồng. Nhờ vậy, lãi gộp lên tới 110 tỷ đồng, gấp 3 lần cùng kỳ. DDV cho biết sản lượng DAP tiêu thụ trong kỳ đạt hơn 72 ngàn tấn, tăng 7.5% so với cùng kỳ. Giá bán cũng tăng lên, góp phần làm tăng doanh thu. Trong khi đó, sản lượng tăng nhưng giá nguyên liệu đi xuống làm giá vốn tăng ở mức thấp hơn. Bên cạnh đó, Doanh nghiệp phát sinh một số khoản doanh thu từ bán axit, NH3. Doanh thu tài chính cũng tăng mạnh lên 17 tỷ đồng, gấp 2.5 lần cùng kỳ, nhờ phát sinh thu nhập từ lãi tiền gửi và lãi chênh lệch tỷ giá. Chiều ngược lại, chi phí tài chính giảm còn 900 triệu, chiếm tỷ lệ không đáng kể. Các khoản chi phí khác không tác động đủ lớn nên sau cùng, Doanh nghiệp lãi sau thuế 64 tỷ đồng, gấp 72 lần cùng kỳ.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

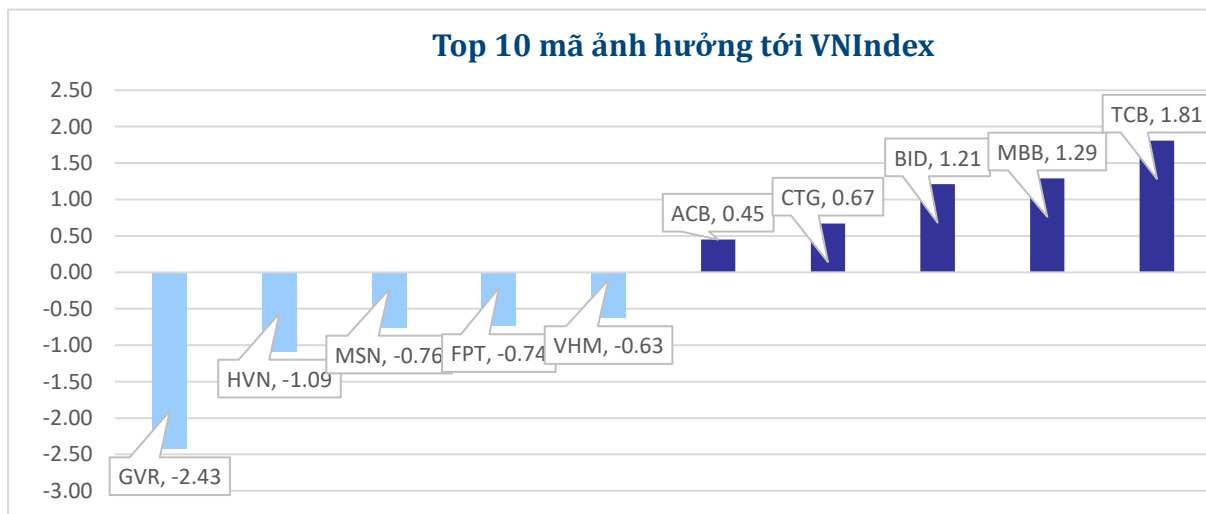
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,268.66	-0.98%	-12.52	1225.4	29,327.3	109	33	369
Vn30 - Index	1,305.37	0.16%	2.07	490.4	6,453.4	9	4	17
Vn100-Index	1,306.32	-0.54%	-7.12	884.3	24,538.2	4	1	26
VNXAllshare	2,098.14	-0.85%	-17.89	1153.9	29,186.2	58	43	374
HNX - Index	240.90	-1.64%	-4.01	95.0	2,152.0	33	45	150
Upcom - Index	97.27	-1.00%	-0.99	92.7	1,602.0	96	83	206

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	29,327.30	78.67%	1,225.38	79.08%
HNX	2,151.99	78.55%	95.04	54.52%

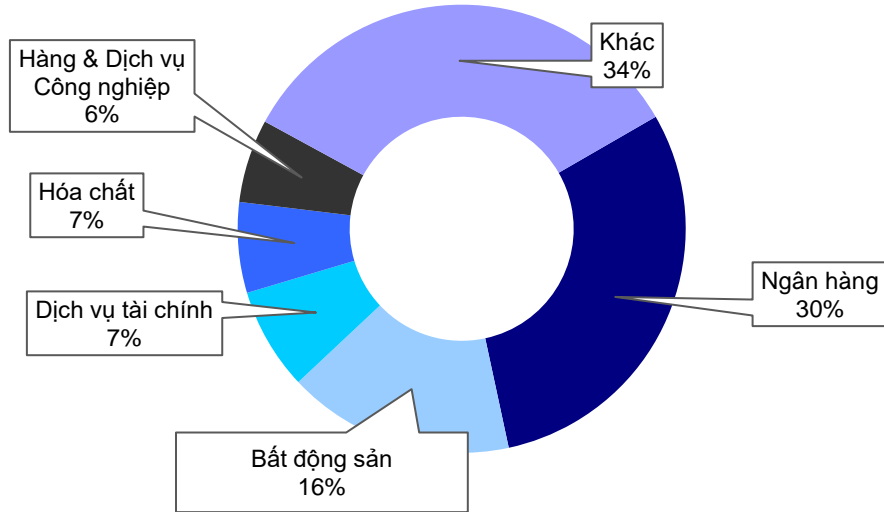
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



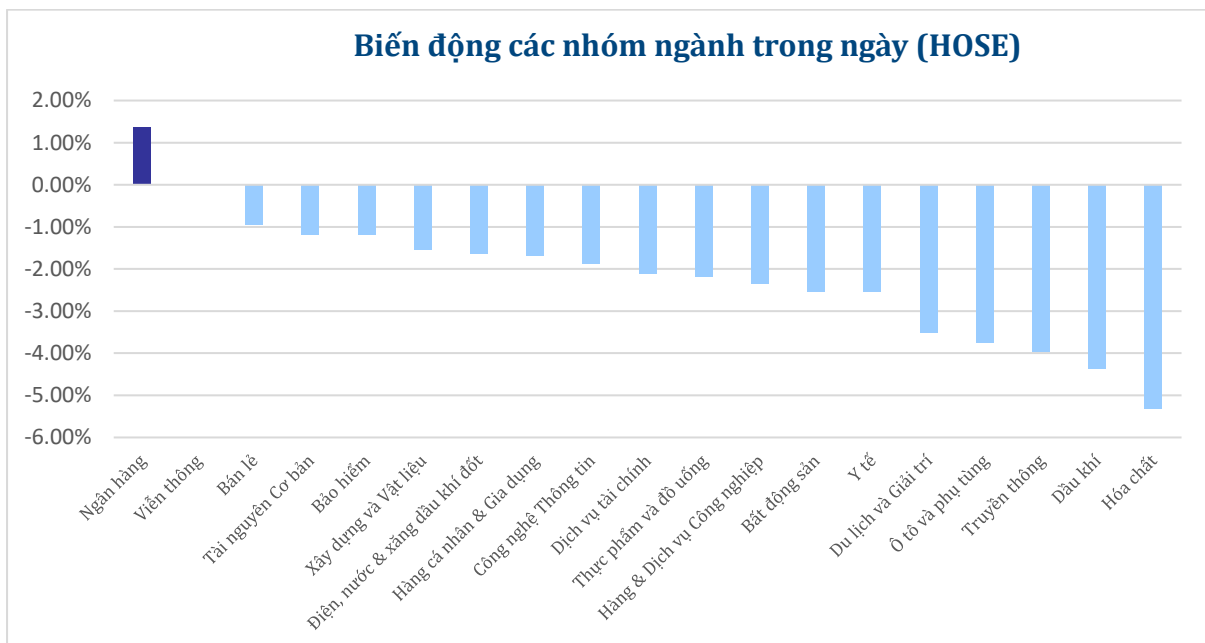
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
MBB	73.09	MBB	1,778.41	SC5	183334.50%	LGC	6.57%	VOS	-7.00%
SHB	59.09	MWG	1,237.29	PNC	8255.85%	NAB	5.88%	GVR	-6.94%
VPB	36.54	FPT	921.80	HTV	5037.77%	SRC	5.42%	CSV	-6.91%
DIG	35.50	DIG	892.91	PGD	1505.92%	TCB	4.41%	TCH	-6.86%
POW	31.98	STB	764.96	SMB	1326.69%	MBB	4.03%	NHA	-6.85%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



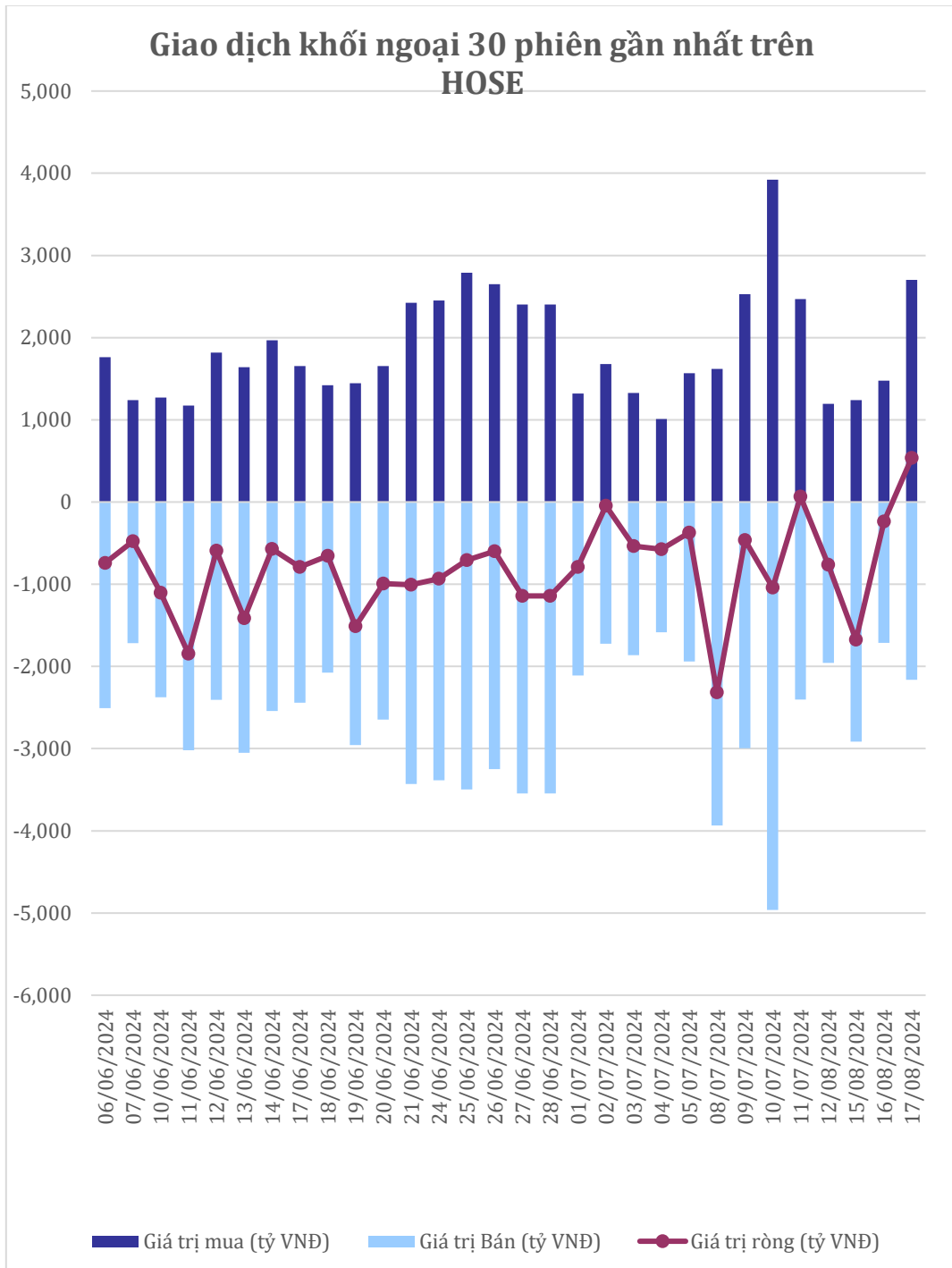
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
MWG	162.28	MSN	-104.62
FPT	161.01	VHM	-45.01
VCB	136.14	VND	-41.45
TCB	102.03	CTR	-31.42
BID	94.01	PVD	-26.91





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