



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 19/7/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.76%, xuống mức 1,264.78 điểm; HNX-Index giảm 0.81%, xuống mức 240.52 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 791 triệu đơn vị, tăng % so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng % so với phiên trước, đạt hơn 67 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, MBB, VHM, ACB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, GVR, BID, HVN 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 (DGW +2.14%; SBV +1.36%) và truyền thông (YEG +1.38%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch giải trí (HVN -3.20%; VNG -4.74%) và hoá chất (RDP -3.63; GVR -3.47%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 352 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FPT (228 tỷ VND), VHM (158 tỷ VND), TCB (104 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 39 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã PVS (24 tỷ VND), MBS (12 tỷ VND), SHS (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

Dự trữ ngoại hối châu Á sụt giảm trong nửa đầu năm 2024

Dự trữ ngoại hối của 11 nền kinh tế châu Á bao gồm Trung Quốc, Hàn Quốc, Nhật Bản, Úc, Malaysia, Indonesia, Đài Loan (Trung Quốc), Singapore, Philippines, Thái Lan, Ấn Độ đã giảm khoảng 50 tỷ USD xuống còn 7,500 tỷ USD vào cuối tháng 6.

Dữ liệu từ các sàn giao dịch và hiệp hội thị trường trái phiếu cho thấy dòng vốn đầu tư nước ngoài đổ vào trái phiếu châu Á đã giảm 34% trong nửa đầu năm nay so với cùng kỳ năm trước.

Mặc dù sự sụt giảm dự trữ ngoại hối không đủ nghiêm trọng để gây ra khủng hoảng tài chính hoặc khiến các quốc gia gặp khó khăn với thanh toán nhập khẩu, do hầu hết đều có bảng cân đối kế toán lành mạnh hơn và nợ nước ngoài được kiểm soát, các nhà phân tích lưu ý rằng điều này vẫn có thể ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư và có thể dẫn đến dòng vốn bị rút ròng.

Giá xuất khẩu các mặt hàng nông sản đồng loạt tăng trong nửa đầu tháng 7

Theo Mekong ASEAN tính toán từ số liệu công bố của Tổng cục Hải quan, nửa đầu tháng 7/2024 (từ 1/7 – 15/7) Việt Nam mang về 898 triệu USD từ hoạt động xuất khẩu các mặt hàng nông sản thuộc nhóm nông nghiệp, tăng 21% so với cùng kỳ năm trước (YoY).

Nhìn chung, trong nửa đầu tháng 7, cùng với đà tăng về lượng (ngoại trừ cà phê), giá xuất khẩu bình quân của các mặt hàng thuộc nhóm này cũng tăng, góp phần đẩy kim ngạch cao hơn so với cùng kỳ năm trước. Trong nhóm này, hàng rau quả có kim ngạch lớn nhất với 238 triệu USD, tuy nhiên đây lại là mặt hàng có mức tăng trưởng thấp nhất với +0.5% YoY.

Xuất khẩu gỗ và đồ gỗ năm 2024 có thể lập kỷ lục 17,5 tỷ USD

Theo số liệu từ Tổng cục Hải quan, trong 6 tháng đầu năm 2024, xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ của Việt Nam đạt 7,5 tỷ USD (nếu tính cả lâm sản ngoài gỗ là gần 8 tỷ USD), tăng 23.1% so với cùng kỳ năm 2023; riêng nhóm đồ gỗ đạt 5.066 tỷ USD, tăng 22.2% so với cùng kỳ năm trước.

Gỗ và sản phẩm gỗ xuất khẩu nhiều nhất tới thị trường Hoa Kỳ, đạt 4.1 tỷ USD, tăng 24.5% so với cùng kỳ năm 2023. Tiếp theo là thị trường Trung Quốc đạt 1.05 tỷ USD, tăng 49.3%; Nhật Bản đạt 796.8 triệu USD, giảm 2.2%; Hàn Quốc đạt 389.2 triệu USD, giảm 1.4%...

Phân tích chu kỳ hàng năm cho thấy, xu hướng tăng nhập khẩu gỗ và sản phẩm gỗ, đặc biệt là các nhóm hàng đồ nội thất bằng gỗ tại các thị trường lớn thường tăng mạnh vào 3 tháng cuối năm, khi thị trường nhà ở bước vào hoàn thiện và nhu cầu sửa chữa, cải tạo lại trang thiết bị nội thất để đón chào năm mới.



TIN DOANH NGHIỆP

VHC: Sự phục hồi doanh thu của Vĩnh Hoàn tại các thị trường trong tháng 6

Doanh nghiệp đã thu về 1,030 tỷ đồng doanh thu trong tháng 6/2024, tương ứng tăng 22% so với cùng kỳ năm trước. Theo kết quả kinh doanh các tháng, lũy kế 6 tháng đầu năm 2024, Vĩnh Hoàn thu về 6,063 tỷ đồng doanh thu, tăng 23% so với cùng kỳ năm trước (YoY).

Châu Âu là thị trường có mức tăng trưởng cao nhất của Vĩnh Hoàn với +31% YoY. Trung Quốc và thị trường nội địa đồng loạt có mức tăng +18%, tiếp đến là Mỹ với +8% YoY. Thị trường khác của Vĩnh Hoàn cũng tăng tới 61% YoY.

Nội địa là thị trường có doanh thu lớn nhất của Vĩnh Hoàn với 316 tỷ đồng trong tháng 6/2024. Mỹ là thị trường lớn thứ hai với 266 tỷ đồng, xuất khẩu sang châu Âu cũng mang về 163 tỷ đồng và Trung Quốc với 143 tỷ đồng, thị trường khác với 141 tỷ đồng.

FTS: Lãi ròng hơn 160 tỷ đồng trong quý 2, đẩy cho vay lên mức kỷ lục

Trong quý 2 vừa qua, FPTS mang về hơn 305 tỷ đồng doanh thu hoạt động, tăng 17% so với cùng kỳ năm trước. Đóng góp chính vẫn từ lãi các khoản cho vay và phải thu gần 145 tỷ đồng, tăng 30%; doanh thu môi giới chứng khoán gần 78 tỷ đồng, giảm nhẹ 1%; lãi từ tài sản tài chính FVTPL hơn 60 tỷ đồng, tăng 18%.

Chi phí hoạt động trong kỳ tăng 30%, ghi nhận hơn 98 tỷ đồng. Hầu như các khoản chi phí đều tăng, trừ chi phí tư vấn tài chính giảm 36% nhưng giá trị lại không đáng kể. Chi phí chiếm tỷ trọng lớn nhất đến từ hoạt động môi giới với hơn 48 tỷ đồng, tăng 17%. Ngoài ra, FPTS cũng ghi nhận gần 40 tỷ đồng chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi và lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay, tăng mạnh 51%.

Sau khi tính đến các khoản doanh thu tài chính, chi phí quản lý, lợi nhuận khác và thuế, FPTS lãi ròng hơn 160 tỷ đồng, tăng 15% so với cùng kỳ. Kết quả này giúp nâng lãi ròng lũy kế 6 tháng đầu năm của FPTS lên hơn 327 tỷ đồng, tăng 49% so với 6 tháng đầu năm 2023.

VND: Lợi nhuận quý 2/2024 giảm mạnh

Theo báo cáo tài chính quý 2/2024, CTCP Chứng khoán VNDirect ghi nhận doanh thu hoạt động 1,458 tỷ đồng, giảm 8% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, lãi từ các tài sản tài chính (FVTPL) đạt 810 tỷ đồng, giảm 15%; doanh thu nghiệp vụ môi giới đạt 182 tỷ đồng, giảm 10%.

Ngược lại, lãi từ các khoản cho vay và phải thu đạt 299 tỷ đồng, tăng 9%; doanh thu từ nghiệp vụ bảo lãnh phát hành chứng khoán, tư vấn tài chính và hoạt động khác đều tăng nhưng đóng góp không đáng kể.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

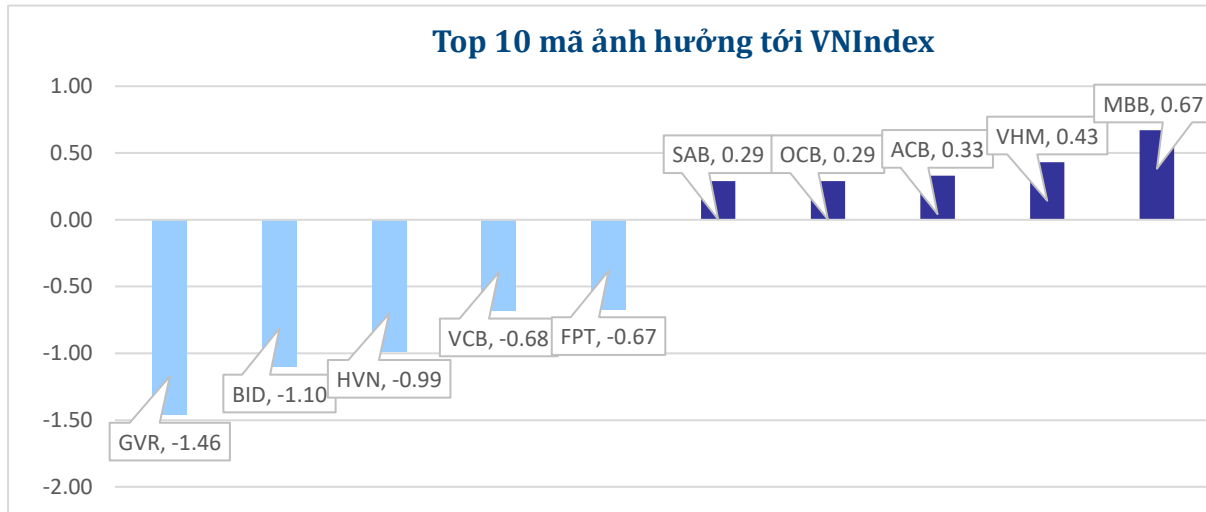
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,264.78	-0.76%	-9.66	791.8	18,538.0	126	49	324
Vn30 - Index	1,302.32	-0.31%	-4.06	327.7	9,542.4	9	0	21
Vn100-Index	1,303.92	-0.48%	-6.35	625.4	16,263.7	8	6	16
VNXAllshare	2,094.46	-0.56%	-11.87	778.1	18,960.9	102	68	298
HNX - Index	240.52	-0.81%	-1.97	67.3	1,326.1	47	62	120
Upcom - Index	96.78	-0.85%	-0.83	53.6	684.6	147	105	182

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	18,538.01	-2.99%	791.80	7.14%
HNX	1,326.12	6.35%	67.26	19.07%

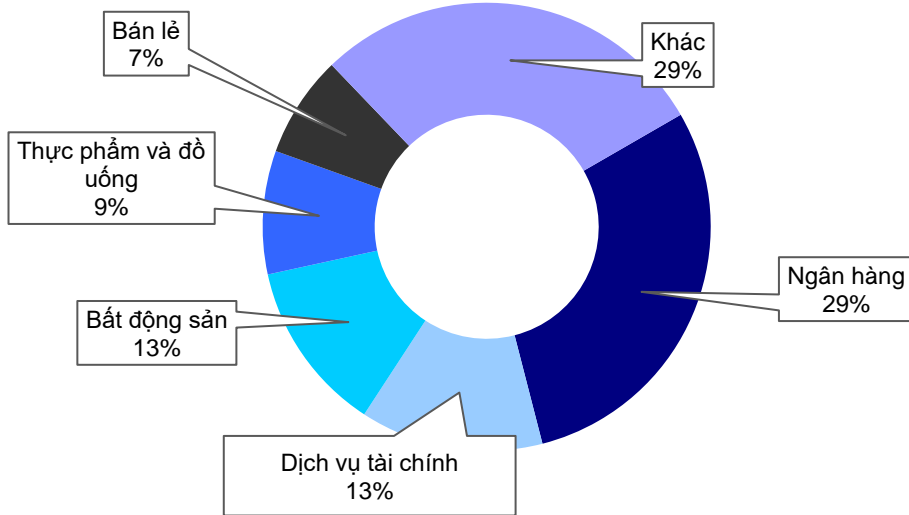
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



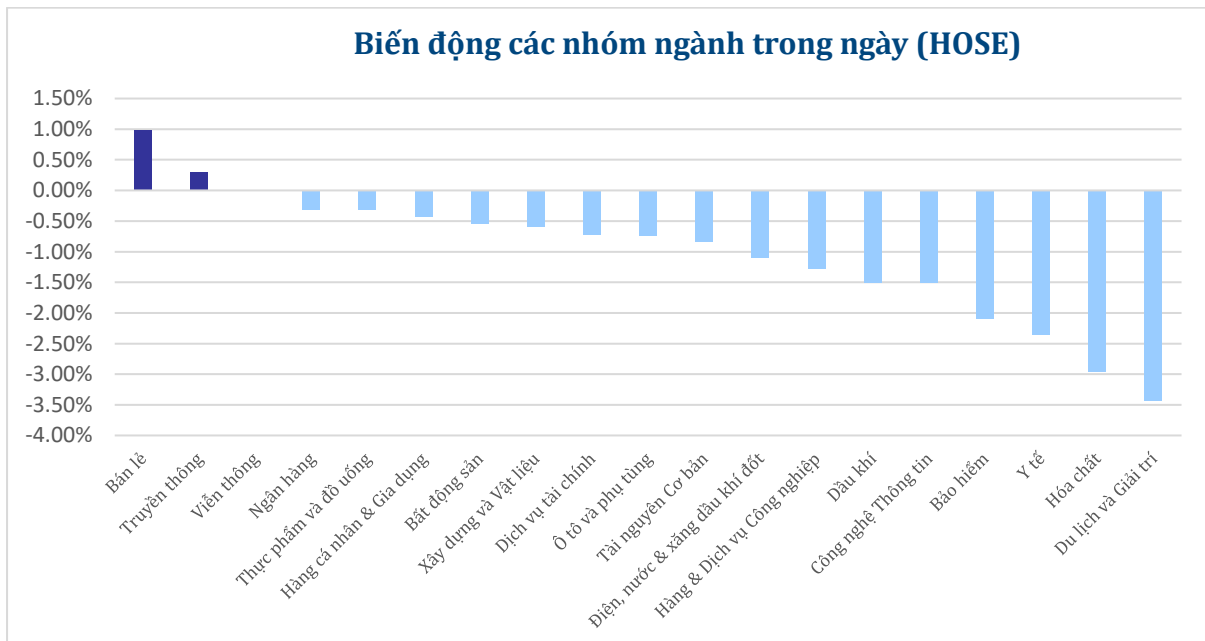
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	55.22	MBB	1,267.66	PJT	12318.97%	NNC	6.92%	QBS	-9.50%
MBB	50.01	VIX	888.11	SVT	2443.39%	VTO	5.12%	QCG	-6.97%
TPB	42.89	MWG	886.15	SCD	2183.93%	OCB	3.78%	HVN	-6.94%
SBT	38.98	FPT	836.05	NNC	1603.22%	CSM	3.46%	POW	-6.34%
SHB	31.45	TPB	788.17	HAS	1053.18%	VFG	3.09%	RDP	-6.22%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



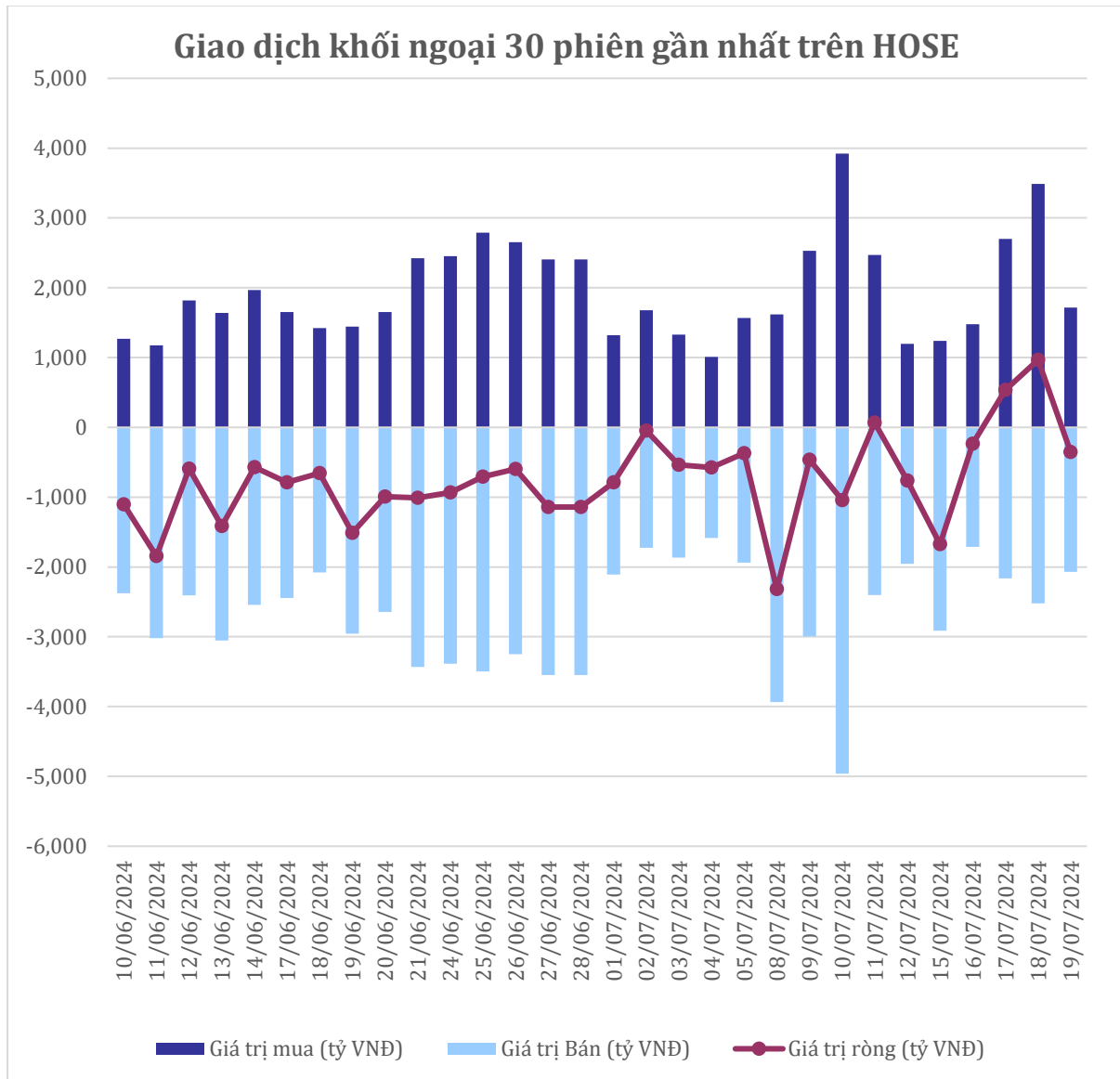
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
SBT	418.21	FPT	-228.48
MWG	176.51	VHM	-158.99
VND	33.84	TCB	-104.84
FUEVFVND	26.49	MSN	-92.56
HPG	19.63	HSG	-66.44





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