



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 25/7/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.43%, xuống mức 1,233.19 điểm; HNX-Index giảm 0.39%, xuống mức 235.25 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 484 triệu đơn vị, giảm 34.06% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 42.91% so với phiên trước, đạt hơn 36 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VIC, BCM, GVR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, CTG, HVN, HPG 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 bảo hiểm (BVH +1.77%; BIC +0.54%) và hóa chất (BFC +3.41%; CSV +2.90%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch giải trí (HVN -6.91%; TCT -1.49%) và dịch vụ tài chính (VIX -3.10%; SSI -3.04%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 491 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SSI (168 tỷ VND), TLG (71 tỷ VND), VHM (60 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 7 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã PVS (14 tỷ VND), NTP (4 tỷ VND), MBS (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

### *Nhật Bản 5 năm liên tiếp đứng đầu về nguồn vốn FDI vào Mỹ*

Theo dữ liệu từ Cơ quan Phân tích Kinh tế Mỹ, Nhật Bản dẫn đầu về số vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) vào Mỹ năm thứ năm liên tiếp trong năm 2023, giữa lúc số vốn đầu tư từ châu Á vào nền kinh tế lớn nhất thế giới tăng lên mức cao kỷ lục 988.7 tỷ USD.

Nhật Bản đứng đầu với 783 tỷ USD vào năm 2023, tiếp theo là Canada (Ca-na-đa) với 750 tỷ USD, sau đó là Đức và Anh. Các công ty Nhật Bản đã dẫn đầu về đầu tư nước ngoài vào Mỹ kể từ năm 2019. Ngoài ra, ở cấp độ khu vực, châu Âu vẫn là nguồn đầu tư nước ngoài lớn nhất vào Mỹ, chiếm 3,500 tỷ USD vào năm 2023, tương đương 65% tổng vốn FDI 5.400 tỷ USD vào Mỹ.

Nhìn chung, FDI chảy vào nước này đã tăng 16% từ mức 4.600 tỷ USD vào năm 2020. Lĩnh vực sản xuất chiếm tỷ trọng lớn nhất trong đầu tư nước ngoài vào Mỹ, ở mức 41%, đứng thứ hai là lĩnh vực tài chính và bảo hiểm với tỷ trọng 11%. Trong lĩnh vực sản xuất, Nhật Bản đầu tư nhiều nhất vào hóa chất, thiết bị vận tải, máy tính và điện tử.



## TIN DOANH NGHIỆP

### **TIP: CTCP Phát triển Khu Công nghiệp Tín Nghĩa lãi ròng quý 2 của TIP gấp hơn 5 lần cùng kỳ**

Điểm nhấn trong báo cáo quý 2 của TIP đến từ khoản doanh thu hoạt động tài chính tăng đột biến lên gần 68 tỷ đồng, gấp 12.3 lần cùng kỳ, phần lớn đến từ lãi hợp tác gần 62 tỷ đồng, cùng kỳ không ghi nhận khoản này. Giải trình về lợi nhuận tăng cao, Doanh nghiệp cho biết trong quý 2, ngoài nguyên nhân tăng doanh thu các mảng cung cấp dịch vụ tại khu công nghiệp Tam Phước do các doanh nghiệp gỗ có đơn hàng trở lại và hoạt động ổn định hơn, thì nguyên nhân chính là từ khoản doanh thu tài chính hợp tác với CTCP Dầu khí Đầu tư Khai thác Cảng Phước An (UPCoM: [PAP](#)). Đồng thời, việc hoàn nhập dự phòng đầu tư tài chính vào CTCP Cà phê Olympic cũng làm tăng lợi nhuận, do TIP giảm tỷ lệ sở hữu khi Cà phê Olympic thực hiện tăng vốn điều lệ. Tính đến cuối tháng 6/2024, TIP đầu tư vào CTCP Cà phê Olympic hơn 114 tỷ đồng, tỷ lệ lợi ích là 14%.

### **SLS: CTCP Mía Đường Sơn La lãi kỷ lục niên độ 2023-2024, EPS gần 54,000 đồng**

Theo BCTC quý 4 niên độ 2023-2024 (từ ngày 01/04-30/06/2024), doanh thu thuần của SLS nhích nhẹ lên hơn 551.4 tỷ đồng. Kỳ này, các chi phí đồng loạt giảm, trong đó gần như không tốn chi phí quản lý. Kết quả, Công ty lãi ròng gần 235 tỷ đồng và EPS 23,995 đồng, cùng tăng 5% so với cùng kỳ. Tính chung niên độ 2023-2024, SLS ghi nhận hơn 1.4 ngàn tỷ đồng doanh thu thuần, giảm 16% so với niên độ trước; nhưng lãi ròng đạt mức cao nhất từ trước đến nay là 526 tỷ đồng, phá kỷ lục lập được niên độ trước và vượt gần 300% kế hoạch đề ra. EPS tương ứng đạt 53,754 đồng.

### **AGG: CTCP Đầu tư và Phát triển Bất động sản An Gia sắp chia cổ tức cổ phiếu tỷ lệ 25%**

Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành là 31.2 triệu cp. Sau đợt trả cổ tức, vốn điều lệ của Công ty sẽ tăng lên mức 1,563 tỷ đồng. Nguồn vốn phát hành được lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên báo cáo tài chính hợp nhất 2023 đã kiểm toán. Ngày đăng ký cuối cùng là 08/08/2024. Như vậy, ngày giao dịch không hưởng quyền là 07/08/2024. Cổ phiếu AGG đang được giao dịch ở mức giá 23,200 đồng/cp (phiên sáng 25/07/2024), giảm 12% so với đầu năm.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

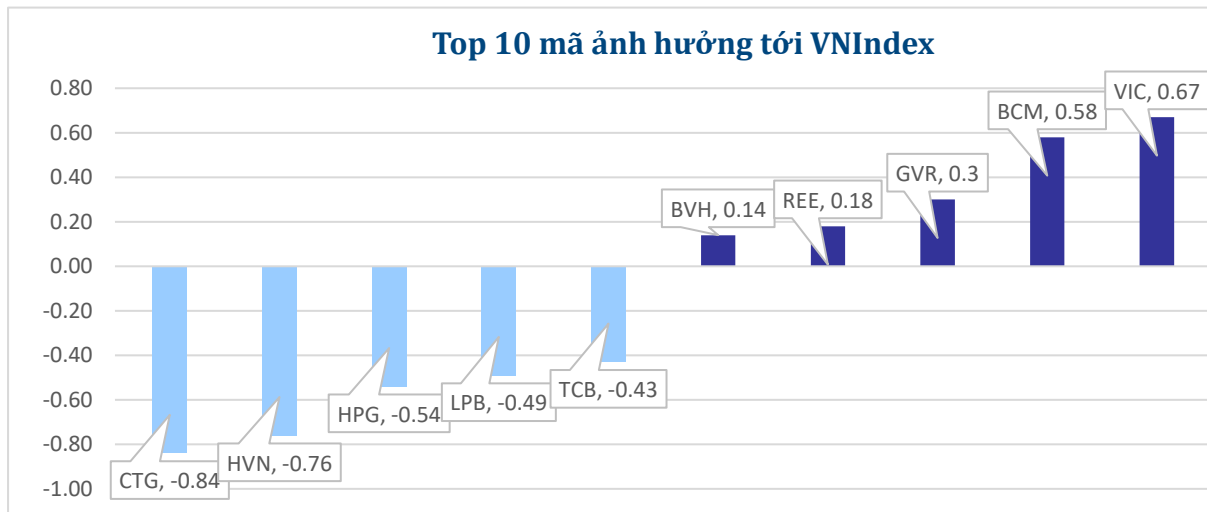
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,233.19	-0.43%	-5.28	484.4	11,719.3	131	75	294
Vn30 - Index	1,272.18	-0.65%	-8.33	193.2	5,921.5	4	4	22
Vn100-Index	1,271.39	-0.60%	-7.69	346.6	9,972.6	9	7	14
VNXAllshare	2,040.45	-0.57%	-11.62	443.6	11,762.4	135	92	239
HNX - Index	235.25	-0.39%	-0.92	64.2	782.7	58	61	103
Upcom - Index	94.51	-0.02%	-0.02	44.9	425.9	171	85	99

### 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	11,719.33	-34.40%	484.41	-34.56%
HNX	782.67	-43.61%	64.21	-42.91%

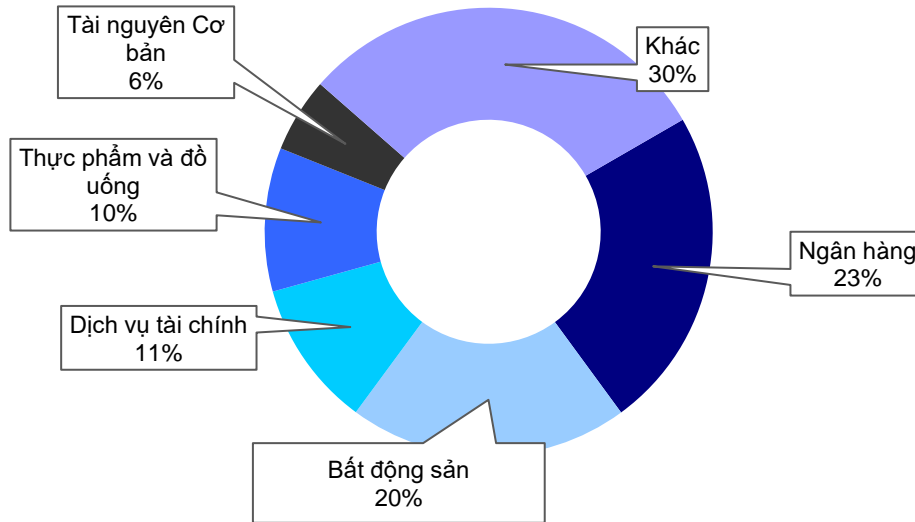
### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



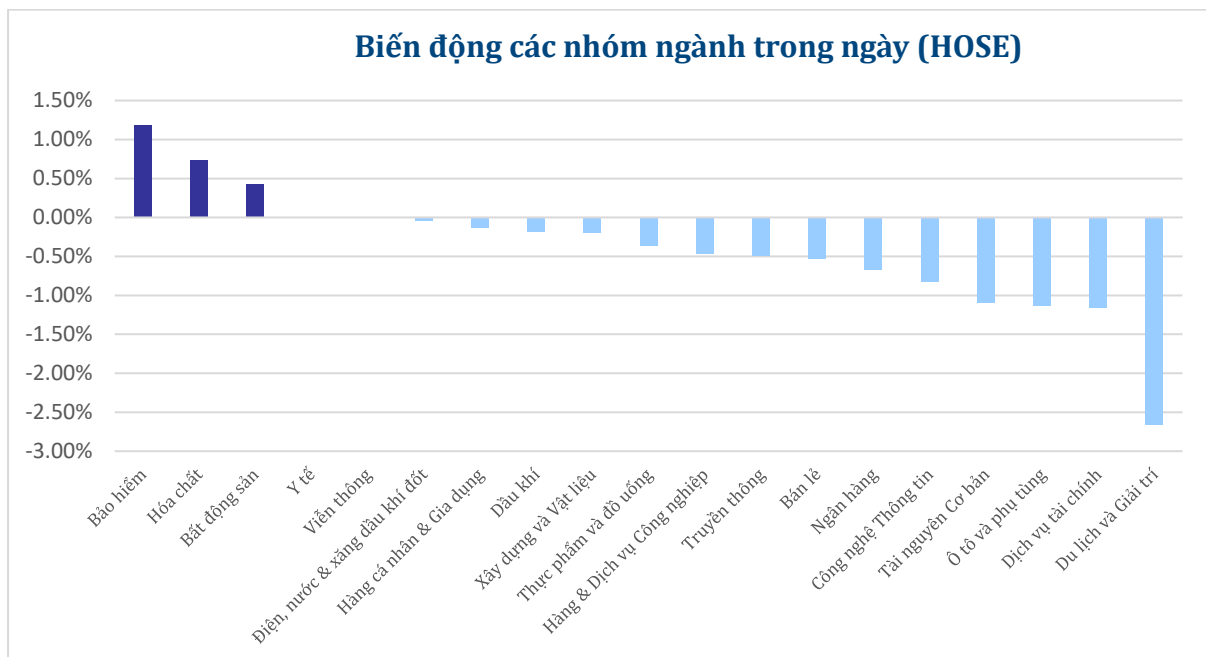
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
MBB	23.29	VIC	604.95	FUCVREIT	4000.00%	TTA	7.00%	QCG	-6.98%
SSI	16.46	MBB	555.49	TTE	3939.39%	HRC	6.70%	VRC	-6.75%
VIC	14.41	SSI	528.16	VCA	2698.02%	HTG	5.65%	SMC	-4.67%
VRE	14.31	KDC	490.01	SVI	2500.00%	SAV	5.39%	PSH	-3.89%
HPG	13.42	MWG	424.13	TLG	2115.49%	VTO	3.81%	ITD	-3.77%

## NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



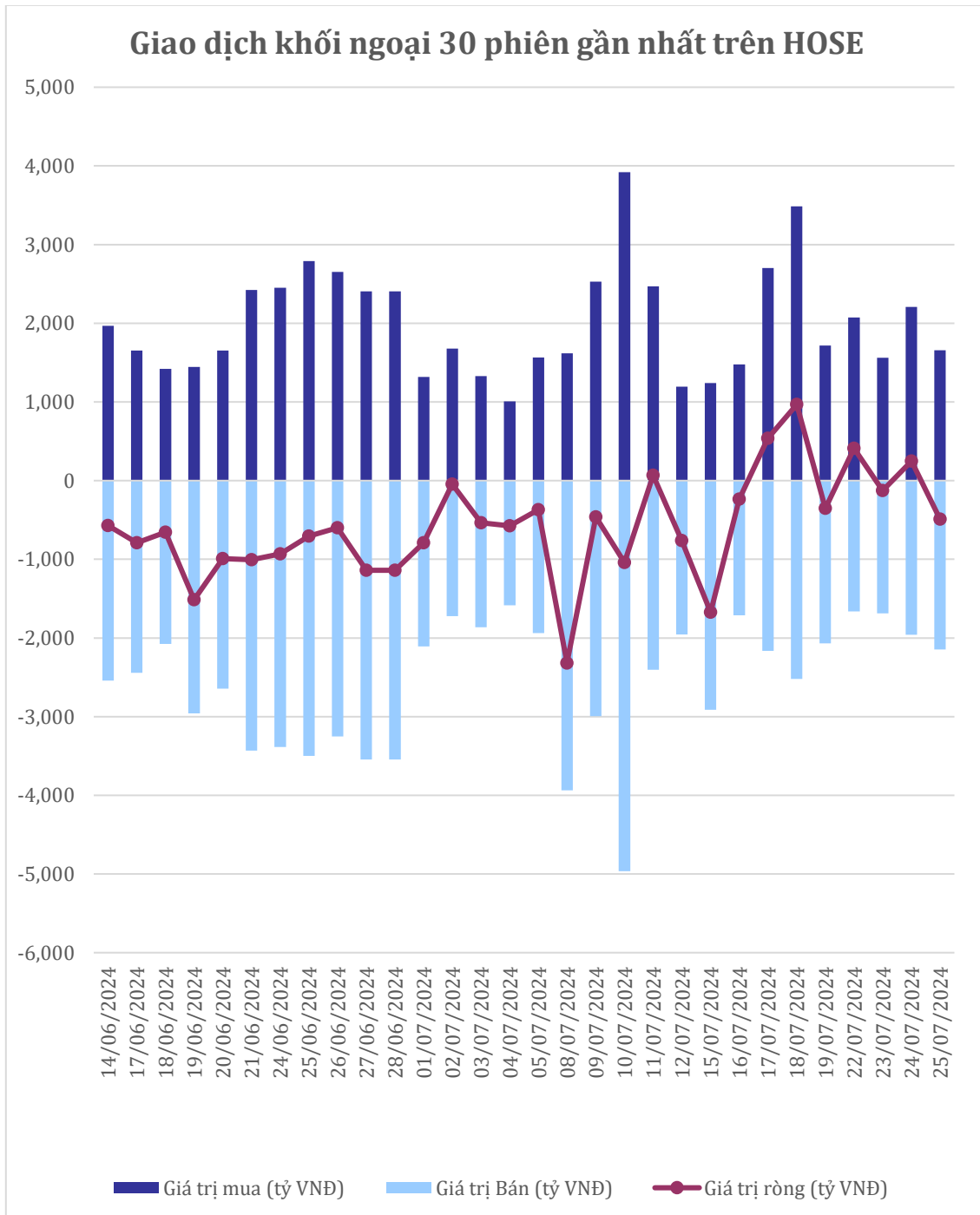
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





**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	75.88	SSI	-168.44
FPT	24.63	TLG	-71.14
BID	18.05	VHM	-60.23
FRT	13.53	HPG	-39.24
FUESSVFL	12.19	VPB	-23.71





### XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
<b>Mua</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Tích lũy</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
<b>Giảm tỷ trọng</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
<b>Bán</b>	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
<b>Vượt trội</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
<b>Kém hiệu quả</b>	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](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

**Ngô Diệu Linh**

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

**Nguyễn Kỳ Minh**

Chief Economist

[minhmk@gtjas.com.vn](mailto:minhmk@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:706

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[hungth@gtjas.com.vn](mailto: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: <a href="mailto:info@gtjas.com.vn">info@gtjas.com.vn</a> Website: <a href="http://www.gtjai.com.vn">www.gtjai.com.vn</a>	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696