



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 26/7/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.72%, lên mức 1,242.11 điểm; HNX-Index tăng 0.60%, lên mức 236.66 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 458 triệu đơn vị, giảm 5.29% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 0.12 % so với phiên trước, đạt hơn 36 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, MSN, BCM là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, LPB, VRE, NVL 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 dầu khí (PLX +3.13%; PVD +0.90%) và công nghệ thông tin (CMG +5.81%; ICT +2.68%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bán lẻ (FRT -1.69%; AST -0.17%) và ô tô và phụ tùng (SRC -6.49%; HAX -0.32%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 383 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã KDC (481 tỷ VND), VCB (104 tỷ VND), BID (68 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 35 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (23 tỷ VND), SHS (5 tỷ VND), LAS (3 tỷ VND).

Diễn biến thị trường



09h 10h 11h 12h 13h 14h 15h
VNINDEX \uparrow 1,242.11 (8.92 0.72%)
458,792,190 CP 11,853.708 Tỷ
 \uparrow 284 (3) \downarrow 80 \downarrow 129 (9) Đóng cửa



09h 10h 11h 12h 13h 14h 15h
VN30 \uparrow 1,281.84 (9.66 0.76%)
153,268,629 CP 5,397.975 Tỷ
 \uparrow 22 (0) \downarrow 5 \downarrow 3 (0) Đóng cửa



09h 10h 11h 12h 13h 14h 15h
HNXINDEX \uparrow 236.66 (1.41 0.60%)
36,716,600 CP 796.96 Tỷ
 \uparrow 97 (10) \downarrow 64 \downarrow 65 (6) Đóng cửa

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

Nợ xấu nội bảng tăng thêm gần 76,000 tỷ so với cuối năm 2023

VDSC cho biết, nợ xấu tiếp tục tăng trong nửa đầu năm 2024, hoạt động cơ cấu nợ và giữ nguyên nhóm nợ vẫn mạnh mẽ. Theo ước tính của NHNN, tỷ lệ nợ xấu nội bảng tính đến cuối tháng 5/2024 ở mức 4.94%, cao hơn mức 4.55% tại thời điểm cuối năm 2023. Trong khi đó, tỷ lệ nợ xấu gồm cả nợ tiềm ẩn và cơ cấu lại không thay đổi nhiều so với cuối năm 2023, duy trì ở mức 6.9%.

Xét về số tuyệt đối, VDSC ước tính nợ xấu nội bảng tăng thêm khoảng 75.9 nghìn tỷ đồng so với cuối năm 2023. Đáng chú ý, nợ cơ cấu lại thời hạn và giữ nguyên nhóm nợ theo thông tư 06/2024 và thông tư 02/2023 tăng khá mạnh, tổng giá trị nợ gốc và lãi đã tăng thêm 25.5% so với cuối năm 2023 lên 230,4 nghìn tỷ đồng. Đồng thời, số lượt khách hàng được cơ cấu lại thời hạn nợ và giữ nguyên nhóm nợ cũng tăng mạnh, từ 188 nghìn lượt lên 282 nghìn lượt tính đến cuối tháng 6/2024.

Kinh tế Mỹ quý II tăng trưởng vượt dự báo

Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) Mỹ trong quý II/2024 đã tăng 2.8% so với cùng kỳ năm trước, gấp đôi tốc độ tăng trưởng 1.4% trong quý I. Ước tính tăng trưởng quý II của Bộ Thương mại Mỹ cao hơn nhiều so với dự báo tăng 2,0% của các nhà kinh tế với Reuters.

Tốc độ tăng trưởng trong nửa đầu năm 2024 của Mỹ ước đạt trung bình 2.1%, bằng một nửa tốc độ tăng 4.2% trong cùng kỳ năm trước. Con số này chỉ cao hơn một chút so với tốc độ tăng 1.8% mà các quan chức Fed coi là tốc độ tăng trưởng không lạm phát.

Chi tiêu của người tiêu dùng Mỹ, chiếm hơn 2/3 sản lượng kinh tế, đã tăng khoảng 2.3% trong quý II, sau khi tăng chậm lại ở mức 1.5% trong quý I. Sức chi tiêu quý II được thúc đẩy bởi người dân Mỹ đã tăng chi tiêu cho các dịch vụ như chăm sóc sức khỏe, nhà ở và tiện ích cũng như các hoạt động tham gia thành viên câu lạc bộ, các trung tâm thể thao, công viên, nhà hát và bảo tàng, và trò chơi sòng bạc.

Người Mỹ cũng tăng chi tiêu cho mặt hàng khác, bao gồm xe tải nhẹ mới, hàng hóa và phương tiện giải trí, đồ đạc nội thất và thiết bị gia dụng lâu bền cũng như các sản phẩm năng lượng.



TIN DOANH NGHIỆP

FPT: CTCP FPT sắp chi hơn 1,460 tỷ đồng trả cổ tức bằng tiền

CTCP FPT (HoSE: FPT) vừa thông qua phương án tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền với tỷ lệ 10% (tương ứng 1 cổ phiếu nhận về 1,000 đồng). Thời gian thanh toán dự kiến là quý IV/2024. Với hơn 1.46 triệu cổ phiếu đang lưu hành, FPT dự kiến bỏ ra hơn 1,460 tỷ đồng để chi trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Về tình hình kinh doanh, trong 6 tháng đầu năm, doanh thu của FPT đạt 29,338 tỷ đồng (khoảng 1,178 USD) và lợi nhuận trước thuế đạt 5,198 tỷ đồng, lần lượt tăng 21.4% và 19.8% so với cùng kỳ. Như vậy tính riêng trong quý II, lợi nhuận trước thuế của FPT đạt 2,664 tỷ đồng, tăng trưởng 20.1% so với cùng kỳ. Lãi ròng tăng mạnh 24% so với cùng kỳ lên mức 1,874 tỷ đồng.

HSG: Lợi nhuận Hoa Sen Group gấp 20 lần cùng kỳ, tăng vay nợ tích hàng tồn kho

CTCP Tập đoàn Hoa Sen (mã HSG) vừa công bố báo cáo tài chính quý 3 niên độ tài chính 2023-2024 (từ 1/4/2024 đến 30/6/2024) với những con số khả quan. Trong ba tháng, công ty mang về doanh thu 10,840 tỷ đồng, tăng hơn 25% so với cùng kỳ năm ngoái. Lợi nhuận gộp đạt 1,337 tỷ đồng, tăng 50%, tương ứng biên lợi nhuận gộp 12.3% (so với cùng kỳ đạt 10.3%). Chi phí bán hàng tăng 25% lên hơn 900 tỷ đồng (chủ yếu do chi phí xuất khẩu tăng thêm hơn 135 tỷ đồng). Chi phí quản lý doanh nghiệp cũng tăng gần 12%, lên 129 tỷ đồng. Kết quả, Hoa Sen Group đạt 273 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, gấp gần 20 lần cùng kỳ niên độ trước.

ACV: Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam báo lãi cao nhất từ trước đến nay

Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý II/2024, Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam (UPCoM: ACV) ghi nhận doanh thu thuần đạt 5,535 tỷ đồng, tăng 12% so với cùng kỳ năm 2023. Doanh thu tăng trong khi giá vốn điều chỉnh giảm giúp ACV lãi gộp gần 3,460 tỷ đồng với biên lãi gộp 62.5%. Kỳ vừa rồi, chi phí tài chính và bán hàng tăng lần lượt 15% và 3%. Riêng chi phí quản lý doanh nghiệp giảm mạnh 60% xuống 243 tỷ đồng, chủ yếu do ACV giảm trích lập dự phòng nợ phải thu khó đòi từ các hãng hàng không theo quy định. Tính đến ngày 30/6, nợ xấu của ACV tăng mạnh 45% so với đầu năm lên 8,256 tỷ đồng. Khoản trích lập dự phòng cũng đã nới rộng lên gần 3,900 tỷ đồng. Sau khi khấu trừ thuế và các loại chi phí, ACV báo lãi ròng 3,228 tỷ đồng, tăng 24% so với cùng kỳ. Đây đồng thời là mức lợi nhuận hàng quý cao nhất từ trước đến nay.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

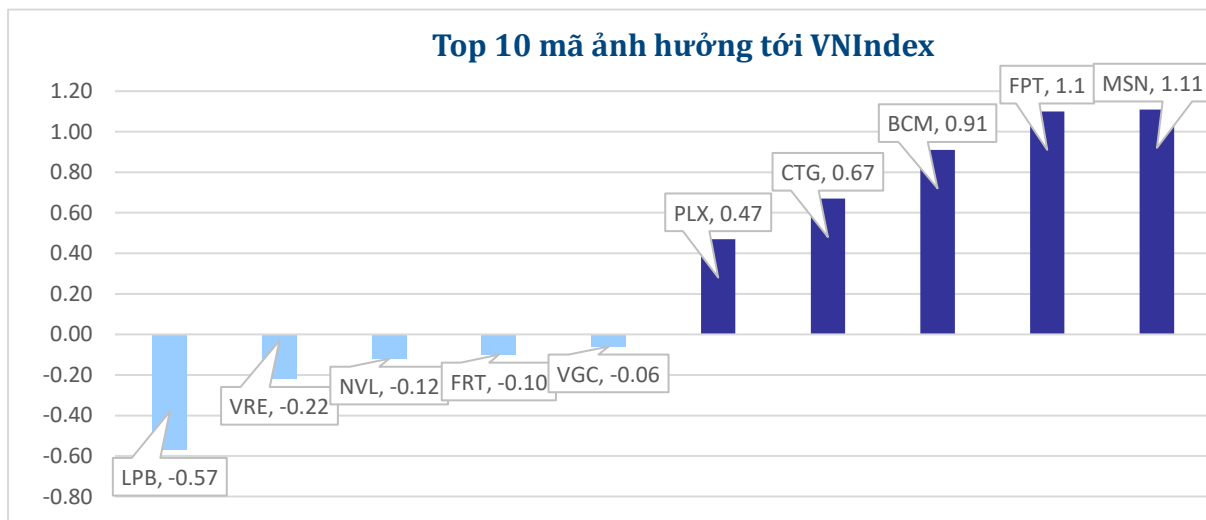
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,242.11	0.72%	8.92	458.8	11,853.7	284	80	129
Vn30 - Index	1,281.84	0.76%	9.66	153.3	5,398.0	22	5	3
Vn100-Index	1,280.12	0.69%	8.73	328.6	10,248.9	20	1	9
VNXAllshare	2,053.90	0.66%	13.45	422.2	11,811.5	257	90	11
HNX - Index	236.66	0.60%	1.41	36.7	797.0	97	64	65
Upcom - Index	95.18	0.71%	0.67	44.3	503.3	217	101	119

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	11,853.71	1.15%	458.79	-5.29%
HNX	796.96	1.83%	36.72	-0.12%

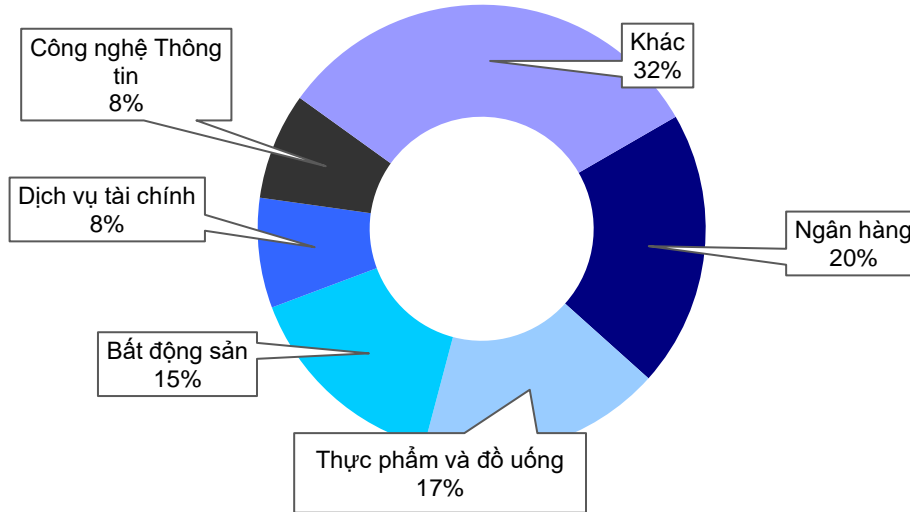
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



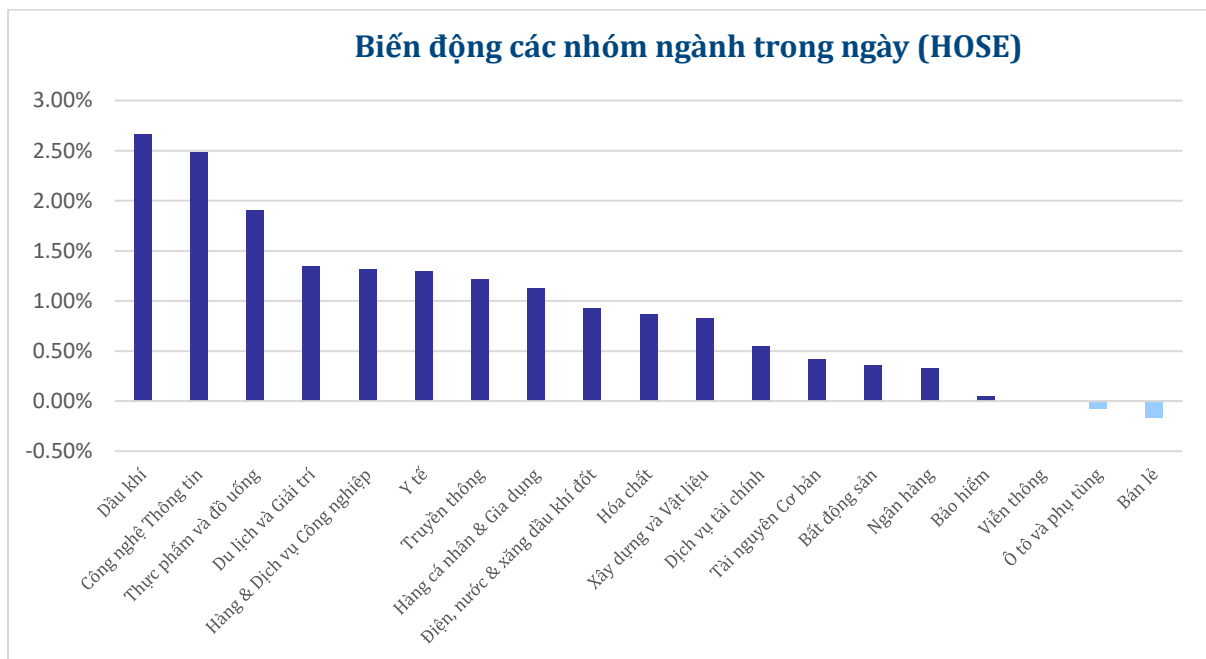
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	20.44	FPT	827.29	FUCTVGF3	1000.00%	HVH	6.94%	LPB	-3.29%
LPB	14.36	KDC	693.41	FUCTVGF5	1000.00%	CMG	5.81%	SMC	-2.45%
VRE	14.34	MSN	526.59	SSC	851.06%	DBC	5.64%	NVL	-2.21%
POW	12.85	LPB	420.26	FUCTVGF4	500.00%	IMP	5.18%	VRE	-2.03%
MBB	12.17	MWG	385.95	ABT	472.43%	TV2	5.17%	VIX	-1.78%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



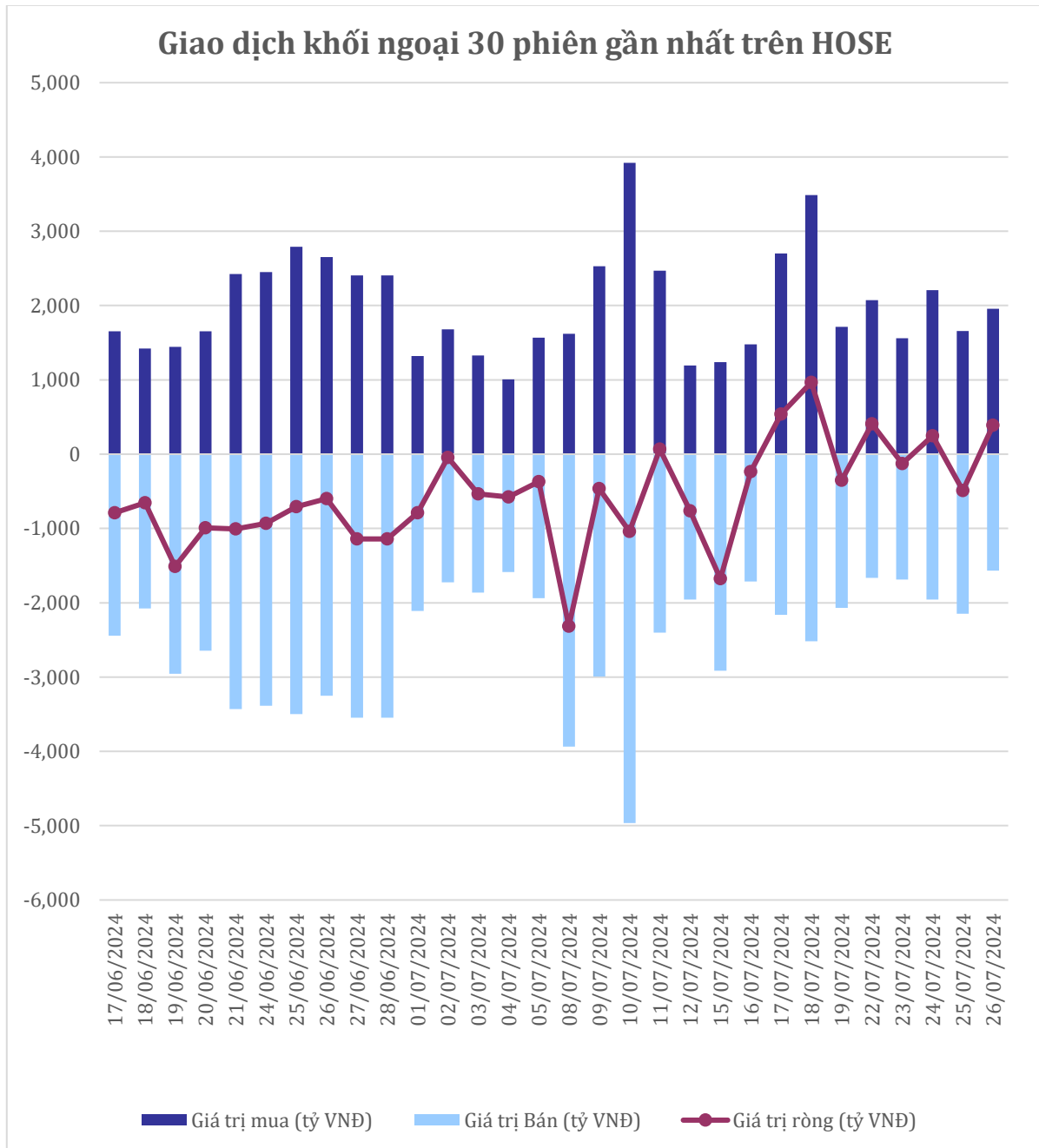
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
KDC	481.55	DGC	-86.50
VCB	104.64	MWG	-84.54
BID	68.02	SSI	-73.36
MSN	67.04	HPG	-54.66
FPT	45.58	VHM	-35.71





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