



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 31/7/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 0.52%, lên mức 1,251.51 điểm; HNX-Index giảm 0.22%, xuống mức 235.36 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 748 triệu đơn vị, tăng 14.67% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 14.29% so với phiên trước, đạt hơn 52 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, VNM, GAS là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 6 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, HPG, HVN, PLX 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 thực phẩm và đồ uống (VNM +5.76%; MCM +4.38%) và tiện ích (GAS +3.50%; BWE +1.55%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch và giải trí (HVN -6.80%; DSN -1.42%) và tài nguyên cơ bản (TLH -6.95%; SMC -6.79%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 611 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VIC (906 tỷ VND), HSG (57 tỷ VND), CTG (57 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 27 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (9 tỷ VND), IDC (6 tỷ VND), MBS (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

### ***Hoạt động sản xuất của Trung Quốc sụt giảm tháng thứ ba liên tiếp***

Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) của ngành sản xuất, một thước đo quan trọng về sản lượng của các nhà máy, đứng ở mức 49.4 điểm trong tháng 7/2024, giảm nhẹ so với mức 49.5 điểm trong tháng 6/2024.

Con số mới nhất này phù hợp với dự báo của Bloomberg dựa trên khảo sát của các nhà phân tích. Chỉ số PMI trên 50 điểm cho thấy hoạt động sản xuất đang mở rộng, trong khi dưới 50 điểm thể hiện sự suy giảm.

Trung Quốc đang nỗ lực để đạt được mục tiêu tăng trưởng kinh tế 5% trong năm nay - một mục tiêu mà nhiều nhà kinh tế cho là đầy tham vọng. Ba tháng liên tiếp giảm sút trong lĩnh vực sản xuất quan trọng là một dấu hiệu đáng lo ngại đối với các nhà hoạch định chính sách của đất nước và cần phải được thêm sự hỗ trợ từ nhà nước để thúc đẩy nền kinh tế lớn thứ hai thế giới.

### ***Lạm phát khu vực đồng Euro tăng lên 2.6% vào tháng 7, cao hơn dự đoán của các chuyên gia***

Mới đây, Cơ quan thống kê của Liên minh châu Âu cho biết lạm phát toàn phần ở khu vực đồng euro bất ngờ tăng lên 2.6% vào tháng 7, ngay cả khi đà tăng giá trong lĩnh vực dịch vụ đã giảm nhẹ.

Lạm phát lõi, không bao gồm giá năng lượng, thực phẩm, rượu và thuốc lá dễ biến động hơn, đạt 2.9% vào tháng 7, cao hơn so với ước tính 2.8% của Reuters. Chỉ số lạm phát dịch vụ được theo dõi rộng rãi đạt 4% trong tháng 7, giảm so với mức 4.1% của tháng 6.

Chỉ số lạm phát hài hòa đã tăng nhẹ ở một số quốc gia chủ chốt trong khu vực đồng euro, bao gồm cả các nền kinh tế hàng đầu như Đức và Pháp. Ở cả hai quốc gia, lạm phát đã ở mức 2.5% vào tháng 6 và tăng lên 2.6% vào tháng 7.



## TIN DOANH NGHIỆP

### **AAA: Nhựa An Phát Xanh lãi gấp 3 lần trong quý 2**

Doanh thu quý 2 giảm nhẹ còn khoảng 2.8 ngàn tỷ đồng nhưng doanh nghiệp nhựa gặp thuận lợi từ giá vốn thấp, đưa lãi gộp tăng 52% lên 358 tỷ đồng. Theo AAA, giá hạt nhựa ổn định tạo điều kiện thuận lợi cho cả hoạt động sản xuất lẫn thương mại, giúp lãi gộp tăng so với cùng kỳ. Biên lãi gộp chung đạt 12.9%, tăng mạnh so với mức 8.4% của quý 2/2023, đồng thời lên cao nhất 21 quý - chỉ kém 14.3% của quý 1/2019. Biên lãi gộp mảng thương mại và bán thành phẩm lần lượt là 7.4% và 19%, cùng kỳ chỉ 2.7% và 16%. AAA thu lãi ròng gần 120 tỷ đồng, tăng 182%, dù chi phí bán hàng (173 tỷ đồng) và chi phí quản lý doanh nghiệp (77 tỷ đồng) tăng lần lượt 46% và 29%. Khoản lãi này dù giảm so với 135 tỷ đồng quý 1/2024 nhưng cũng là mức cao trong nhiều năm.

### **CTD: Doanh thu hợp đồng xây dựng tăng mạnh, Coteccons vượt kế hoạch năm**

Doanh thu hợp đồng xây dựng quý 4/2024 (từ 01/04-30/06) của ông lớn Coteccons tăng mạnh lên hơn 6,583 tỷ đồng, tăng 83% so với cùng kỳ, là mảng đóng góp chính giúp doanh thu thuần CTD đạt hơn 6,595 tỷ đồng, tăng 82%. Sau khi khấu trừ giá vốn, lãi gộp Doanh nghiệp đạt hơn 222 tỷ đồng, gấp 2.2 lần cùng kỳ. Trong khi đó, doanh thu tài chính giảm 27%, còn gần 70 tỷ đồng. Cả năm tài chính 2024 (từ ngày 01/07/2023-30/06/2024), CTD mang về doanh thu thuần 21,045 tỷ đồng, tăng 31%; lãi ròng hơn 299 tỷ đồng, gấp 4.4 lần niên độ trước. Theo đó, chỉ tiêu doanh thu hợp nhất được nâng lên 20,000-20,500 tỷ đồng và lãi sau thuế từ 288-296 tỷ đồng. So với kế hoạch mới này, Coteccons đã vượt 3% chỉ tiêu doanh thu và 1% mục tiêu lãi sau thuế.

### **DGW: CTCP Thế Giới Số lãi ròng hơn 89 tỷ đồng trong quý 2**

DGW công bố BCTC quý 2/2024 với doanh thu thuần và lãi ròng đạt lần lượt 5,008 tỷ đồng và hơn 89 tỷ đồng, tăng 9% và 8% so với cùng kỳ năm trước. Mức tăng trưởng trong quý 2 được hỗ trợ bởi kết quả tích cực của mảng máy tính xách tay, máy tính bảng, bất chấp đang trong mùa thấp điểm. Bên cạnh đó, mảng thiết bị gia dụng cũng ghi nhận tăng trưởng. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2024, DGW mang về 9,993 tỷ đồng doanh thu thuần và gần 182 tỷ đồng lãi ròng, tăng lần lượt 17% và 12% so với nửa đầu năm trước. Năm 2024, DGW đặt kế hoạch doanh thu thuần 23 ngàn tỷ đồng và lãi ròng 490 tỷ đồng. Sau 6 tháng đầu năm, Công ty thực hiện được 43% mục tiêu doanh thu và 37% mục tiêu lợi nhuận năm.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

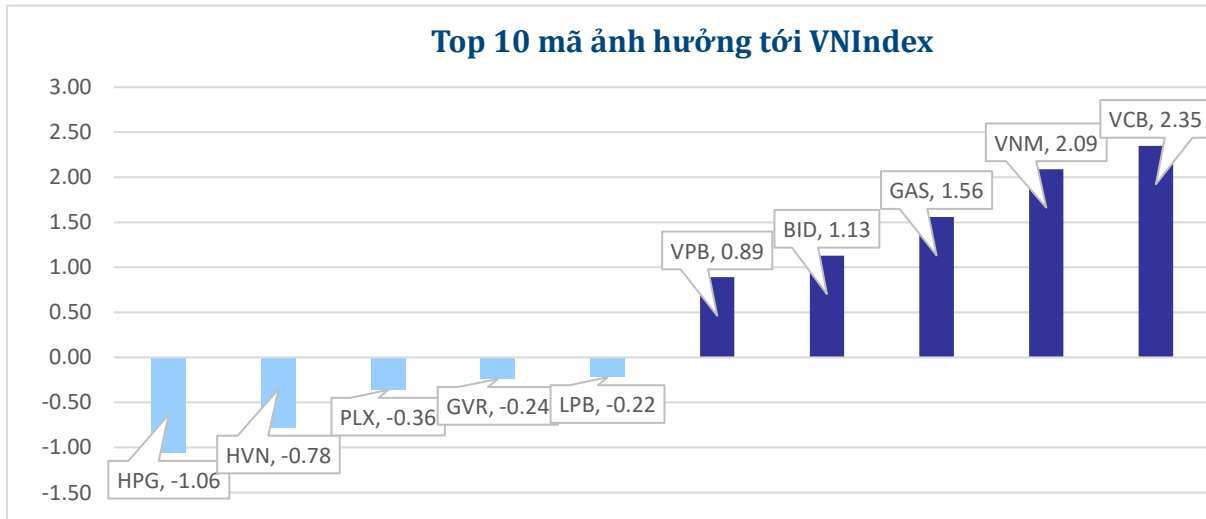
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,251.51	0.52%	6.45	748.8	17,570.1	206	68	224
Vn30 - Index	1,299.09	0.88%	11.27	284.7	9,866.7	19	2	9
Vn100-Index	1,288.99	0.53%	6.79	524.6	15,146.3	9	4	17
VNXAllshare	2,065.18	0.41%	8.34	679.8	17,514.9	162	80	219
HNX - Index	235.36	-0.22%	-0.51	52.5	1,063.6	81	58	83
Upcom - Index	95.07	-0.18%	-0.17	43.7	784.7	134	91	134

### 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	17,570.07	27.88%	748.85	14.67%
HNX	1,063.61	-8.19%	52.50	-14.29%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

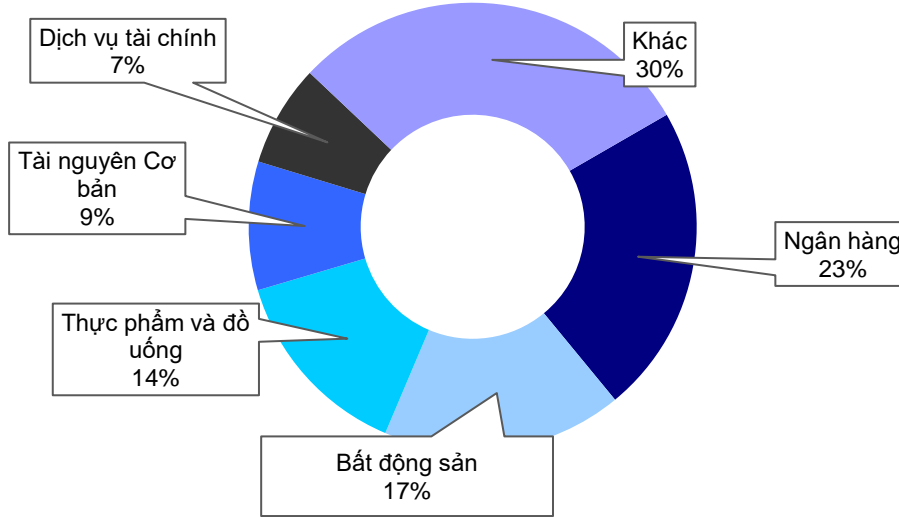


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VPB	38.63	VNM	1,520.44	CLW	742000.00%	VIX	6.64%	TLH	-6.95%
VIX	31.28	VIC	1,090.95	VNG	1944.55%	LDG	6.06%	HBC	-6.85%
HSG	27.87	MWG	1,023.85	TNC	1617.65%	VNM	5.76%	HVN	-6.80%
HPG	24.58	VPB	732.17	GDT	1413.75%	DXS	4.46%	SMC	-6.79%
VIC	24.34	HPG	674.90	SVC	1315.79%	NVL	3.95%	NTL	-4.83%

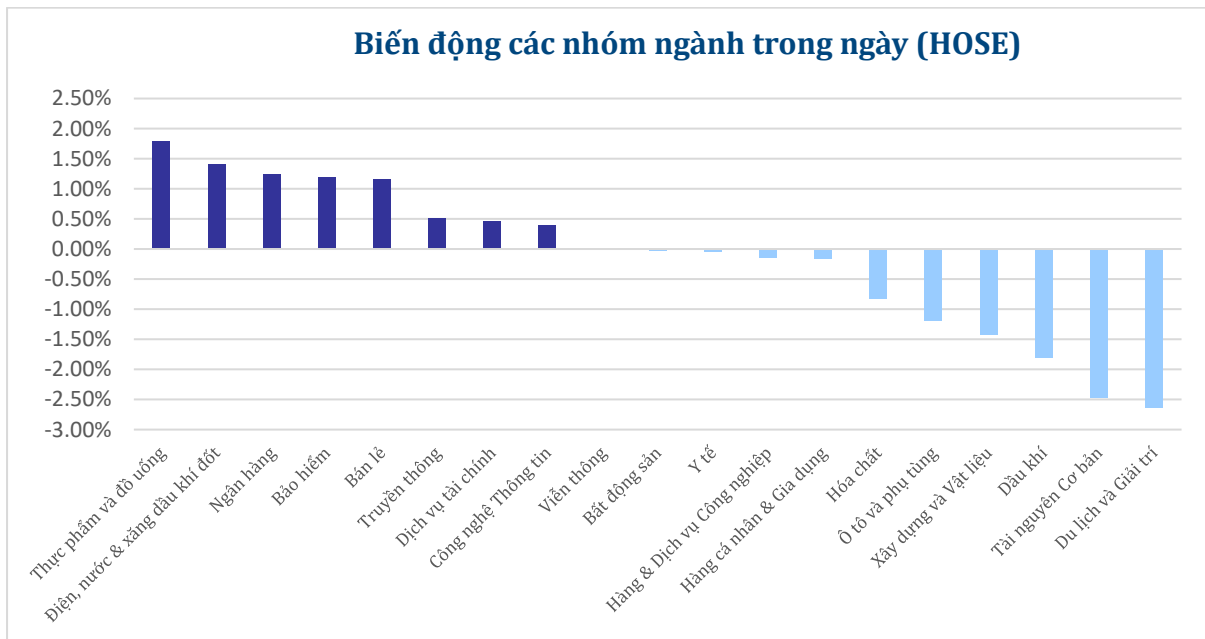


## NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



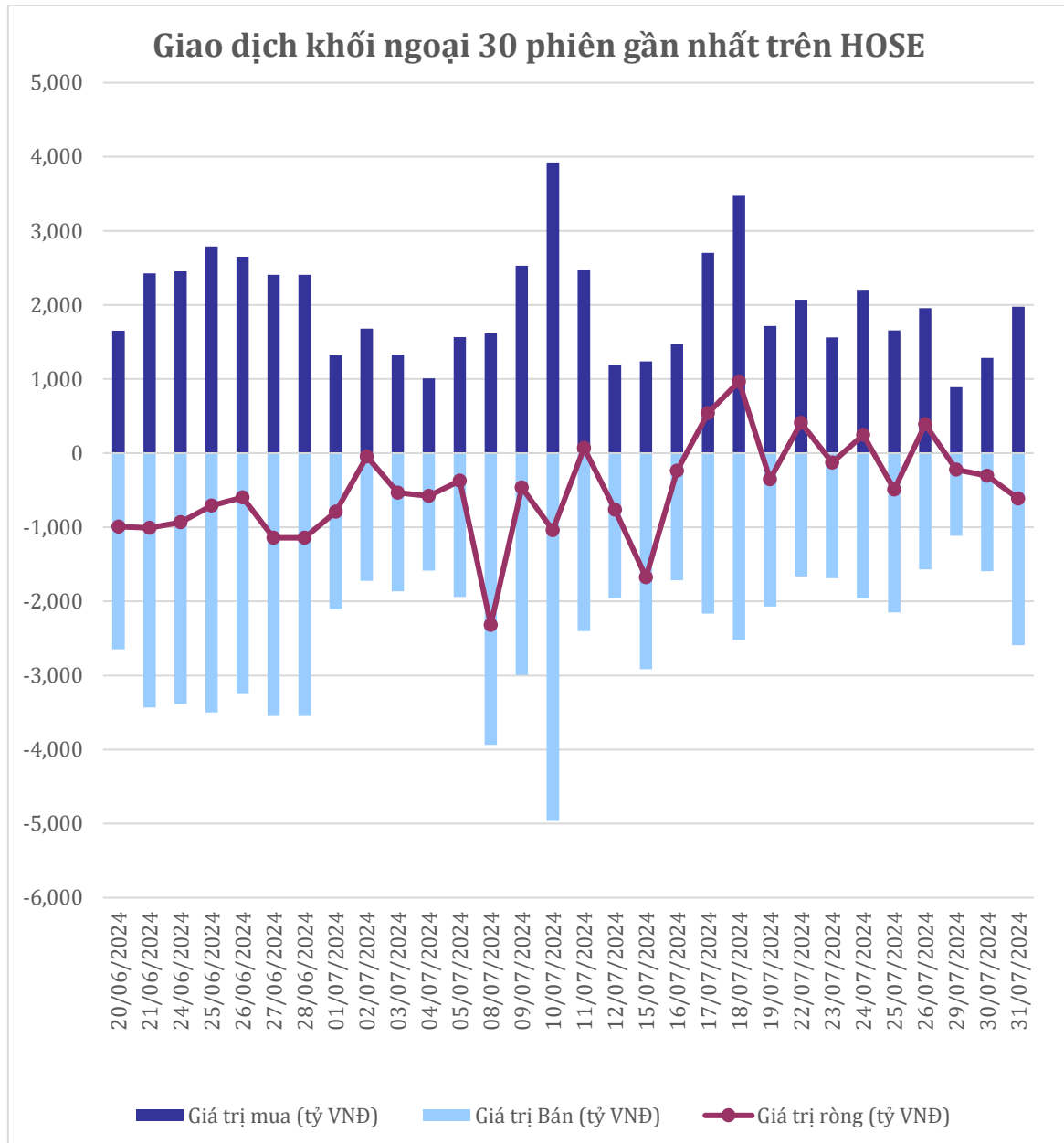
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### 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)
VNM	369.90	VIC	-906.26
MWG	100.56	HSG	-57.71
FPT	86.03	CTG	-57.69
VPB	50.36	TCB	-43.57
HDB	36.30	HVN	-32.78





### 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