



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 12/8/2024, các chỉ số chính tăng nhẹ. VN-Index tăng 0.54%, lên mức 1,230.28 điểm; HNX-Index tăng 0.60%, lên mức 230.77 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 551 triệu đơn vị, giảm 6.2% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 21.29% so với phiên trước, đạt hơn 44 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, HVN, GVR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, VIC, HPG là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến trái chiều. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là ngành du lịch giải trí (HVN +6.82%; VNG +4.63%) và công nghệ thông tin (FPT +2.44%; CMG +1.97%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bất động sản (DIG -3.67; TCH -3.31%) và tài nguyên cơ bản (DLG -4.66%; TLH -1.84%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 27 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã HDB (203 tỷ VND), FPT (150 tỷ VND), MWG (142 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 34 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã PVS (13 tỷ VND), TNG (8 tỷ VND), IDC (6 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

Nhà đầu tư nước ngoài rút tiền kỷ lục khỏi Trung Quốc

Theo dữ liệu được Cơ quan Quản lý ngoại hối Trung Quốc (SAFE), nghĩa vụ đầu tư trực tiếp trong cán cân thanh toán của nước này đã giảm khoảng 15 tỷ USD trong quý 2, đánh dấu lần thứ hai từ trước tới nay, thước đo này rơi vào trạng thái âm trong một quý. Trong 6 tháng đầu năm, nghĩa vụ đầu tư trực tiếp vào Trung Quốc giảm khoảng 5 tỷ USD.

Nếu sự suy giảm này tiếp diễn trong thời gian còn lại của năm, 2024 sẽ là năm đầu tiên nhà đầu tư trực tiếp nước ngoài rút vốn khỏi Trung Quốc kể từ ít nhất năm 1990.

Đầu tư nước ngoài vào Trung Quốc đã giảm trong những năm gần đây sau khi đạt kỷ lục 344 tỷ USD vào năm 2021. Sự giảm tốc của nền kinh tế Trung Quốc và căng thẳng địa chính trị gia tăng đã khiến nhiều doanh nghiệp nước ngoài giảm hiện diện ở Trung Quốc. Bên cạnh đó, xu hướng dịch chuyển nhanh chóng sang ô tô điện cũng đặt nhiều hãng xe nước ngoài ở Trung Quốc vào thế khó, buộc họ phải rút lại hoặc cắt giảm kế hoạch đầu tư.

TIN DOANH NGHIỆP

DPM: Tổng Công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí thông báo chia cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt với tỷ lệ 20%

Ngày giao dịch không hưởng quyền là 21/08/2024. Ngày thanh toán là 24/09/2024. Với hơn 391 triệu cp đang lưu hành, ước tính DPM cần chi gần 783 tỷ đồng trả cổ tức. Ông lớn ngành phân bón vừa công bố kết quả kinh doanh ấn tượng cho quý 2/2024, phản ánh rõ nét sự hồi phục mạnh mẽ của ngành phân bón Việt Nam. Cụ thể, doanh thu thuần quý 2 của DPM đạt gần 3,950 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm trước. Đáng chú ý hơn, lãi ròng tăng vọt 129%, đạt 231 tỷ đồng. Kết quả tích cực này đến từ sự hồi phục của giá phân bón cùng với việc kiểm soát chặt chi phí. Sau 6 tháng, Công ty thực hiện được 93% mục tiêu lợi nhuận năm 2024. Trong thông báo mới đây, DPM hé lộ đã hoàn thành mục tiêu lợi nhuận năm trong tháng 7/2024, nhưng con số chi tiết chưa được công bố.

MSB: Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam thực hiện quyền trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu với tỷ lệ 30%

Theo đó, MSB sẽ tăng vốn theo hình thức phát hành cổ phiếu để trả cổ tức từ nguồn lợi nhuận để lại tính theo báo cáo tài chính kiểm toán tại 31/12/2023 sau khi trích các quỹ theo luật định. Tỷ lệ phát hành là 30% trên tổng số cổ phần đang lưu hành (người sở hữu 100 cp được nhận 30 cp), tương đương phát hành thêm 600 triệu cp. Sau khi tăng vốn, tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Ngân hàng là 2.6 tỷ cp, tương ứng với vốn điều lệ mới đạt 26,000 tỷ đồng. Vừa qua, MSB cũng đã công bố kết quả kinh doanh quý 2/2024. Tổng tài sản của Ngân hàng tại 30/06/2024 đạt hơn 295,500 tỷ đồng, tăng 11% so với



đầu năm. Tăng trưởng tín dụng riêng lẻ đạt 12.41%. Tổng thu thuần (TOI) hợp nhất trong 6 tháng đầu năm đạt 7,031 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ. Kết thúc 6 tháng, MSB ghi nhận lợi nhuận trước thuế hợp nhất gần 3,690 tỷ đồng, tăng nhẹ 4%.

BIC: Lợi nhuận hoạt động kinh doanh bảo hiểm và tài chính đều tăng giúp Tổng CTCP Bảo hiểm Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam ghi nhận lãi ròng 6 tháng tăng 33% so với cùng kỳ

Kết thúc quý 2/2024, BIC ghi nhận doanh thu phí bảo hiểm gốc tăng 21% so với cùng kỳ năm trước, lên gần 1,444 tỷ đồng và chi phí nhượng tái bảo hiểm giảm 4% còn hơn 325 tỷ đồng, dẫn đến doanh thu bảo hiểm tăng 26%, đạt gần 1,125 tỷ đồng. Cùng với đó, chi phí kinh doanh bảo hiểm tăng chậm hơn doanh thu (tăng 25%) giúp lợi nhuận gộp tăng 29%, đạt 278 tỷ đồng. Đồng thời, chi phí quản lý doanh nghiệp chỉ tăng nhẹ 5% lên hơn 173 tỷ đồng. Do vậy, BIC thu về lãi ròng quý 2 hơn 167 tỷ đồng, tăng 33% so cùng kỳ, dù lợi nhuận hoạt động tài chính đi lùi 10% còn 101 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

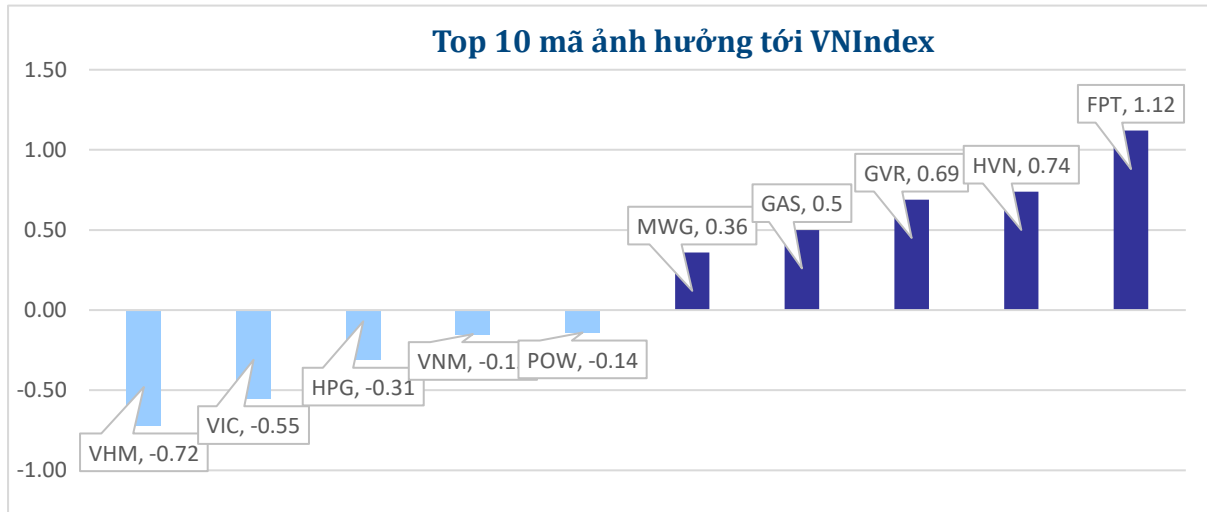
BIẾN ĐỘNG NGÀY

| 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 | 1,230.28 | 0.54% | 6.64 | 551.2 | 14,033.2 | 238 | 69 | 168 |
| Vn30 - Index | 1,271.44 | 0.52% | 6.60 | 208.4 | 7,607.7 | 19 | 3 | 8 |
| Vn100-Index | 1,263.44 | 0.68% | 8.59 | 408.4 | 12,381.7 | 23 | 3 | 4 |
| VNXAllshare | 2,021.26 | 0.68% | 13.75 | 515.7 | 14,351.5 | 235 | 88 | 141 |
| HNX - Index | 230.77 | 0.61% | 1.39 | 44.3 | 974.0 | 84 | 58 | 71 |
| Upcom - Index | 93.00 | 0.22% | 0.20 | 37.6 | 573.4 | 156 | 89 | 104 |

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 | 14,033.16 | -1.71% | 551.15 | -6.20% |
| HNX | 973.99 | -14.45% | 44.26 | -21.29% |

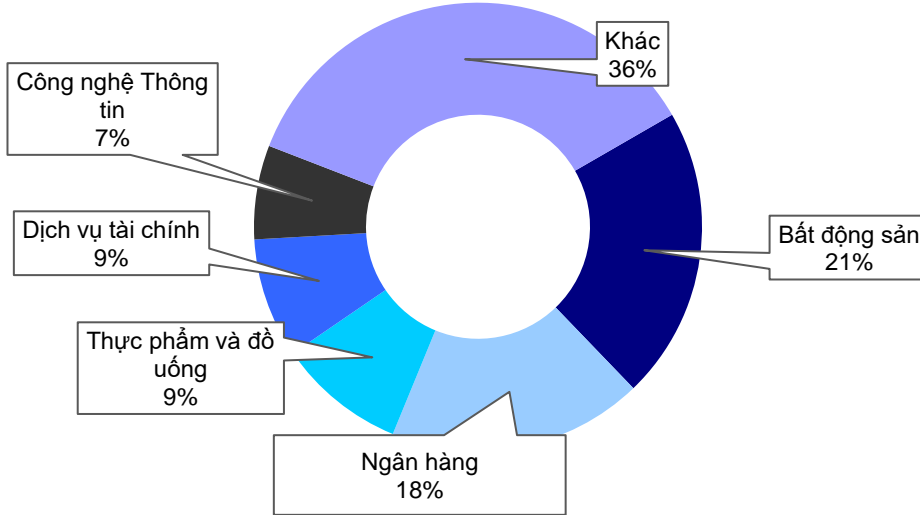
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



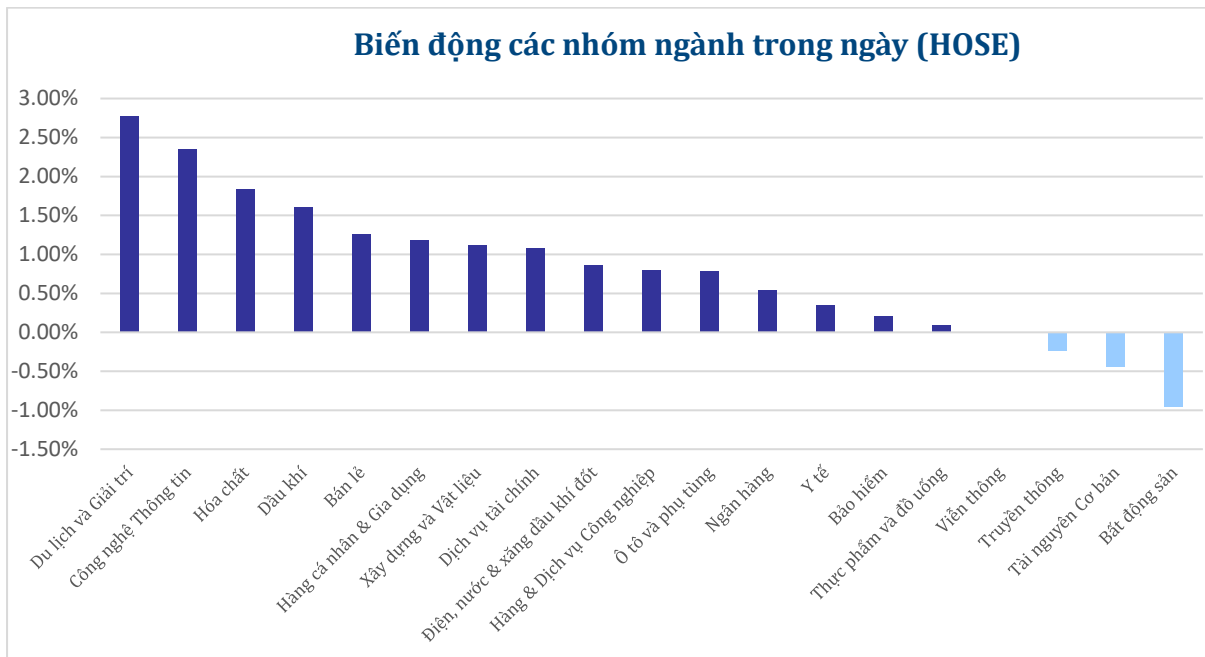
| Top KLGD (triệu cổ phiếu) | Top GTGD (tỷ đồng) | Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên) | Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) | Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ) |
|---------------------------|--------------------|-------------------------------------|--|--|
| DIG 34.27 | VHM 1,004.78 | VSI 16833.82% | HVN 6.82% | SGR -3.91% |
| VHM 27.15 | FPT 875.60 | LAF 11938.87% | CVT 6.73% | DIG -3.67% |
| HDB 24.73 | MWG 757.58 | LGC 1666.67% | HDG 2.85% | VHM -1.88% |
| HPG 13.28 | DIG 751.67 | L10 1250.00% | REE 2.84% | POW -1.81% |
| VIX 13.03 | HDB 624.83 | KPF 702.26% | VCG 2.76% | NVL -1.75% |

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



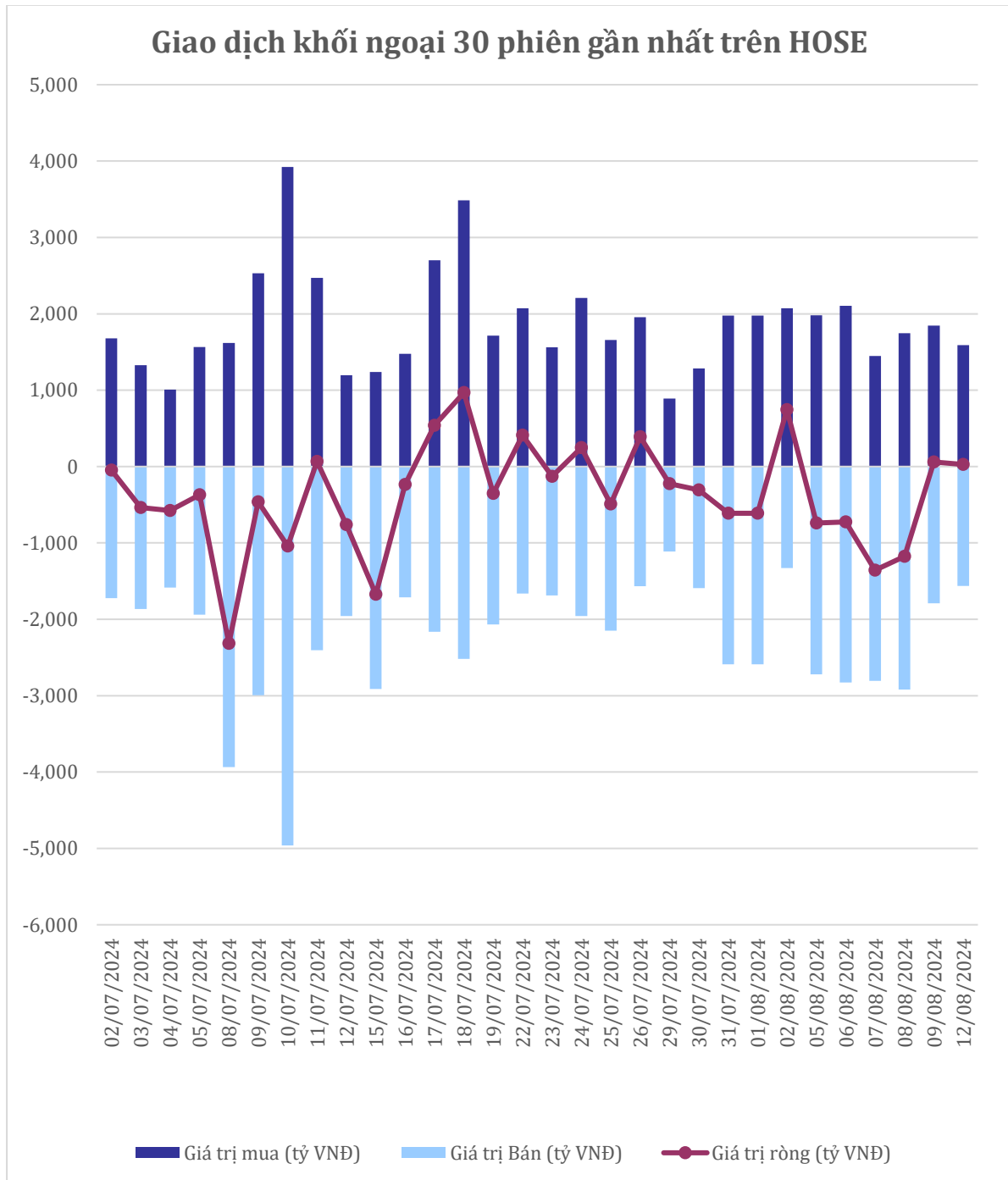
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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) |
|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
| HDB | 197.79 | VJC | -254.61 |
| FPT | 150.24 | HPG | -56.51 |
| MWG | 142.30 | DGC | -45.20 |
| CTG | 27.90 | TCB | -44.52 |
| HVN | 15.16 | STB | -32.83 |





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 |