



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

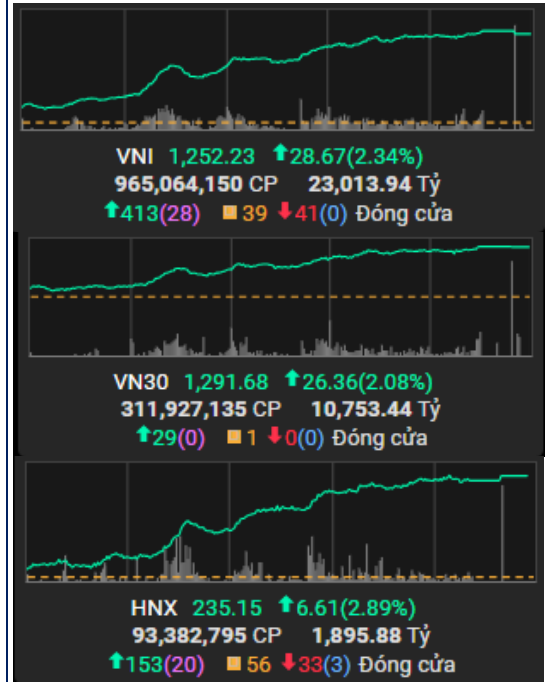
Kết thúc phiên giao dịch 16/8/2024, các chỉ số chính tăng mạnh. VN-Index tăng 2.34%, lên mức 1,252.23 điểm; HNX-Index tăng 2.89%, lên mức 235.15 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 965 triệu đơn vị, tăng 94.15% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 132.54% so với phiên trước, đạt hơn 93 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, BID, MWG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 4 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VSH, TMS, TBC là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến tích cực. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là ngành dịch vụ tài chính (VDS +6.99%; AGGR +6.93%) và hóa chất (GVR +5.82%; RDP +5.00%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 75 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (316 tỷ VND), HPG (180 tỷ VND), TCB (108 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 0.7 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã PVS (4 tỷ VND), NTP (4 tỷ VND), VCS (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

Thương mại hai chiều Việt Nam - Trung Quốc sẽ sớm đạt 200 tỷ USD

Theo thống kê của Hải quan Việt Nam, trong năm 2023, kim ngạch xuất nhập khẩu (XNK) Việt Nam - Trung Quốc đạt 171.9 tỷ USD.

Trong 7 tháng năm 2024, kim ngạch XNK của Việt Nam với Trung Quốc đạt 112.2 tỷ USD, tăng 25% so với cùng kỳ năm 2023. Trong đó, xuất khẩu của Việt Nam đến Trung Quốc đạt 32.6 tỷ USD, tăng 5% so với cùng kỳ năm 2023; nhập khẩu của Việt Nam từ Trung Quốc đạt 79.6 tỷ USD, tăng 35.6% so với cùng kỳ năm 2023. Nhập siêu của Việt Nam từ Trung Quốc có giá trị 47 tỷ USD.

Đáng chú ý, Trung Quốc là thị trường đầu tiên có thương mại hai chiều với Việt Nam vượt 100 tỷ USD trong 7 tháng đầu năm nay. Với con số 112.2 tỷ USD kim ngạch XNK trong 7 tháng đầu năm nay, trung bình mỗi tháng, kim ngạch XNK Việt Nam – Trung Quốc đạt khoảng 16 tỷ USD. Như vậy, trong 5 tháng còn lại, dựa theo sự cải thiện mạnh mẽ về thương mại nửa đầu năm 2024, dự báo kim ngạch XNK Việt Nam - Trung Quốc trong năm nay có thể sẽ tiến sát mốc 200 tỷ USD.

TIN DOANH NGHIỆP

PDR: Phát Đạt cập nhật tiến độ loạt dự án trọng điểm, sắp bỏ túi 35,000 tỷ đồng doanh thu

Ngày 16/8, CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HoSE: PDR) đã tổ chức buổi gặp gỡ nhà đầu tư bán niên 2024 với nhiều nội dung quan trọng. Theo ông Nguyễn Văn Đạt – Chủ tịch HĐQT PDR, trong các năm vừa qua, thị trường bất động sản khá trầm lắng, đây là thời gian để thanh lọc các doanh nghiệp yếu kém. Công ty được giao đất 90% tại Dự án Bắc Hà Thanh ngay sau khi luật đất đai có hiệu lực, chứng tỏ tiềm lực và uy tín của doanh nghiệp. Liên quan đến việc bán tài sản trong quý I-II/2024, ông Vũ cho biết việc bán tài sản là cần thiết để công ty tồn tại và hướng đến bán hàng trong tương lai. Trong quý III, doanh nghiệp có thể bán tài sản nếu cần thiết. Ông cũng cho biết tài sản và các dự án có thể bán hiện tại của doanh nghiệp vẫn còn khá lớn. Trong nửa cuối năm nay, doanh nghiệp sẽ triển khai mở bán Dự án Bắc Hà Thanh vào tháng 9 và Dự án Thuận An 1-2 vào tháng 11. Hai dự án này có tổng doanh thu ước tính khoảng 20,000 tỷ đồng.

VEA: Doanh thu khởi sắc, loạt công ty liên doanh, liên kết mang đến niềm vui cho VEA

Tháng 7 năm 2024 đã chứng kiến một làn sóng tích cực trên thị trường ô tô tại Việt Nam, với sự gia tăng mạnh mẽ về doanh số và hoạt động kinh doanh. Với sự khởi sắc của thị trường ô tô ở thời điểm hiện tại, 3 nhà sản xuất chủ chốt kể trên đã đóng góp mức lợi



nhuận lớn cho VEA trong tháng 7/2024. Tuy nhiên, nhìn nhận trong giai đoạn tới, nhiều quan điểm cho rằng, thị trường sẽ “đi ngang”, trong bối cảnh hãng xe vẫn duy trì các mức ưu đãi cao như một biện pháp ứng phó mùa mua sắm thấp điểm “tháng Ngâu” (tháng Bảy âm lịch). Về kết quả kinh doanh, trong Q2/2024 VEA ghi nhận doanh thu thuần tăng nhẹ 5.1% đạt mốc 1,024 tỷ đồng. Sau khi khấu trừ giá vốn hàng bán, Tổng công ty thu về 170 tỷ đồng lợi nhuận gộp, tăng 10.9% so với cùng kỳ.

QNS: Mảng sữa dần hồi phục, giá đường dự kiến neo cao

Trong quý 2/2024, sức tiêu thụ đã có tín hiệu cải thiện khi tăng trưởng chung của nhóm ngành FMCG đạt mức dương 1,8% so với cùng kỳ năm ngoái; ngành sữa cũng thu hẹp mức giảm còn âm 1,8%, so với mức âm 2,8% trong quý 1/2024. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp mảng sữa trong quý 2/2024 của Đường Quảng Ngãi đã giảm xuống mức 38% do giá nguyên vật liệu đầu vào tăng nhẹ trong tháng 5/2024. Mặc dù giá đậu nành đã hạ nhiệt trong thời gian còn lại của quý 2/2024, tỷ giá đồng USD lại neo cao khiến Đường Quảng Ngãi không được hưởng lợi nhiều. Sức tiêu thụ sữa được kỳ vọng sẽ hồi phục tốt hơn trong các quý tiếp theo trong bối cảnh nền kinh tế đang phục hồi trở lại, cùng với đó là việc giảm thuế VAT được kéo dài đến hết năm 2024 sẽ hỗ trợ sức mua.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

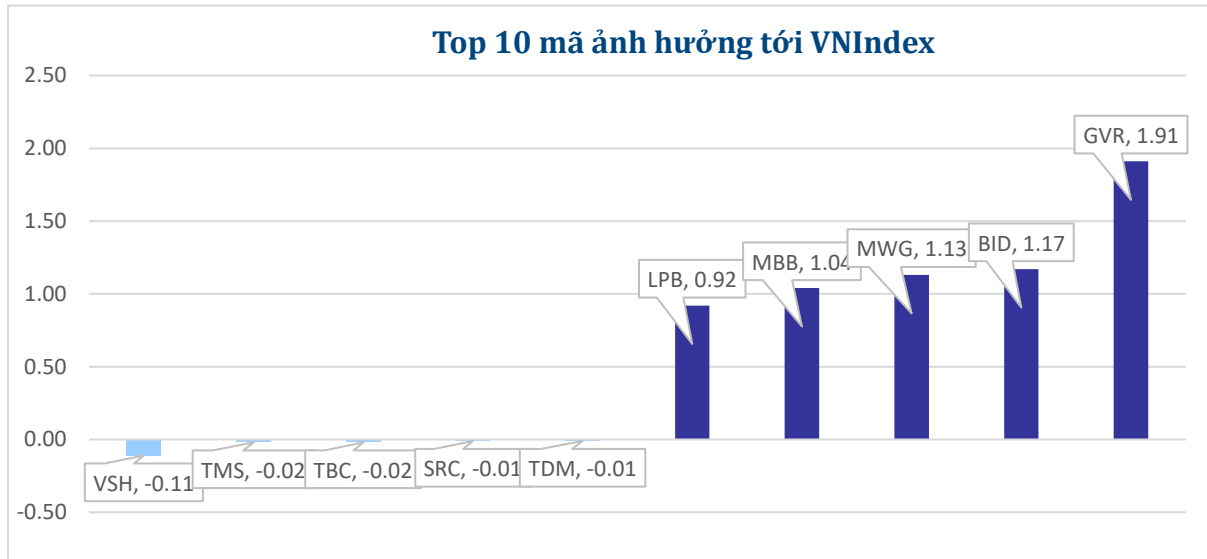
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,252.23	2.34%	28.67	965.1	23,014.0	413	39	41
Vn30 - Index	1,291.68	2.08%	26.36	311.9	10,763.4	29	1	0
Vn100-Index	1,287.32	2.63%	32.93	736.4	20,153.0	28	1	1
VNXAllshare	2,059.48	2.69%	54.00	945.3	23,843.2	383	59	37
HNX - Index	235.15	2.89%	6.61	93.3	1,892.8	153	56	33
Upcom - Index	93.44	1.37%	1.26	72.1	454.1	263	91	86

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	23,013.98	99.41%	965.06	94.15%
HNX	1,892.85	133.42%	93.32	132.54%

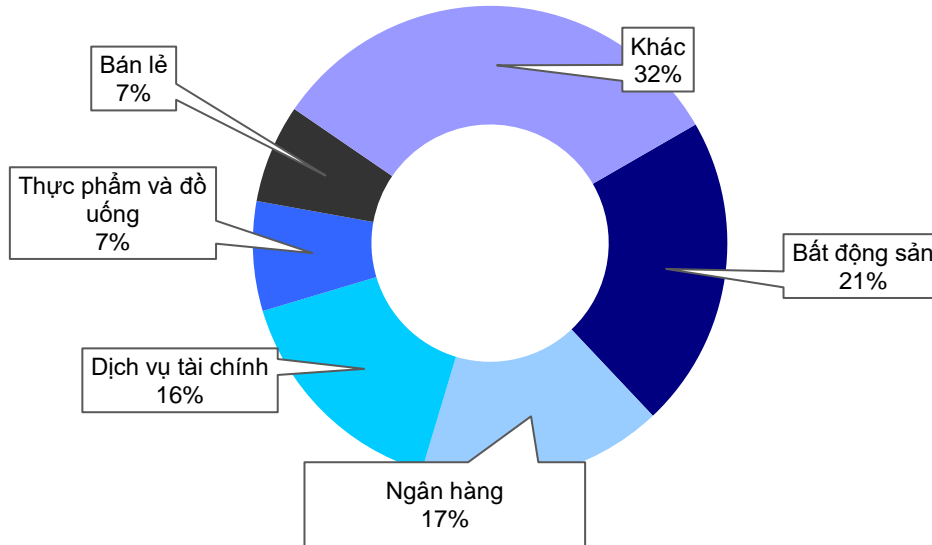
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



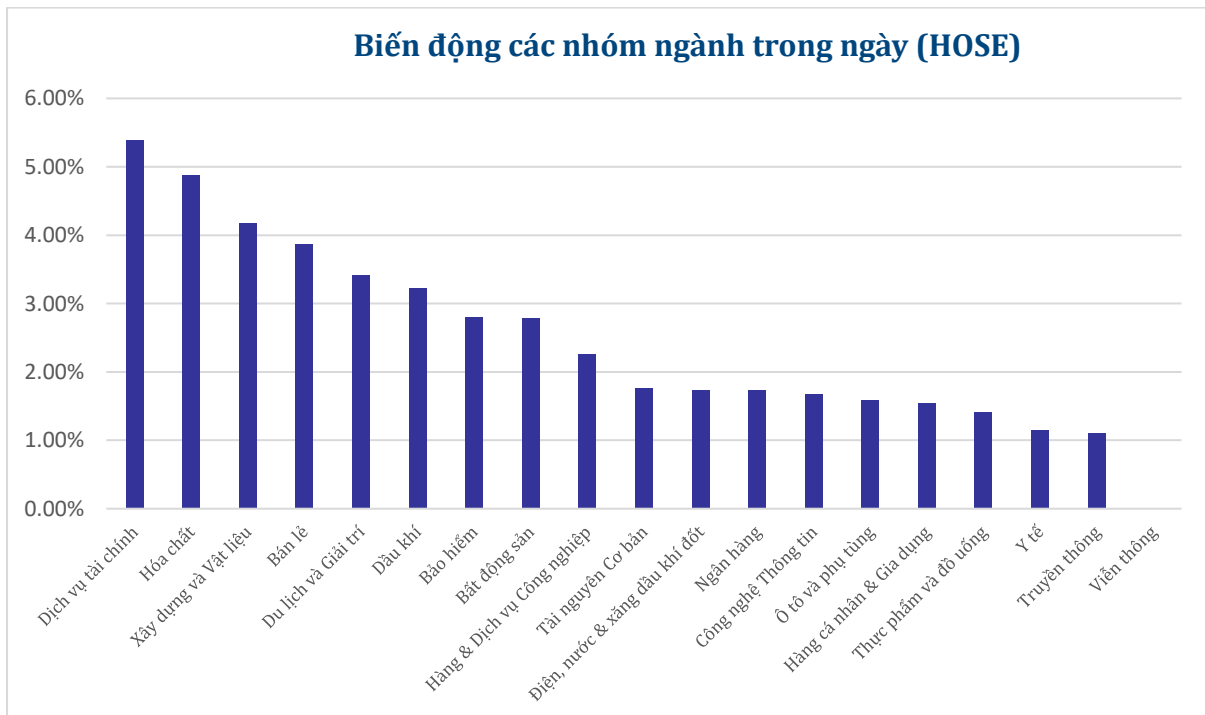
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
VIX	55.18	MWG	1,284.48	CMV	1881.25%	DIG	6.98%	SRC	-6.79%
HPG	36.52	HPG	929.00	SRF	1776.86%	CTR	6.94%	SAV	-2.22%
NVL	35.46	SSI	881.58	VID	1589.29%	HDG	6.86%	VNM	0.00%
DIG	28.03	VHM	823.20	NAV	1406.38%	KBC	6.83%	OPC	0.00%
SSI	27.40	FPT	716.71	LM8	1296.30%	EVF	6.76%	FUCTVG F3	0.00%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



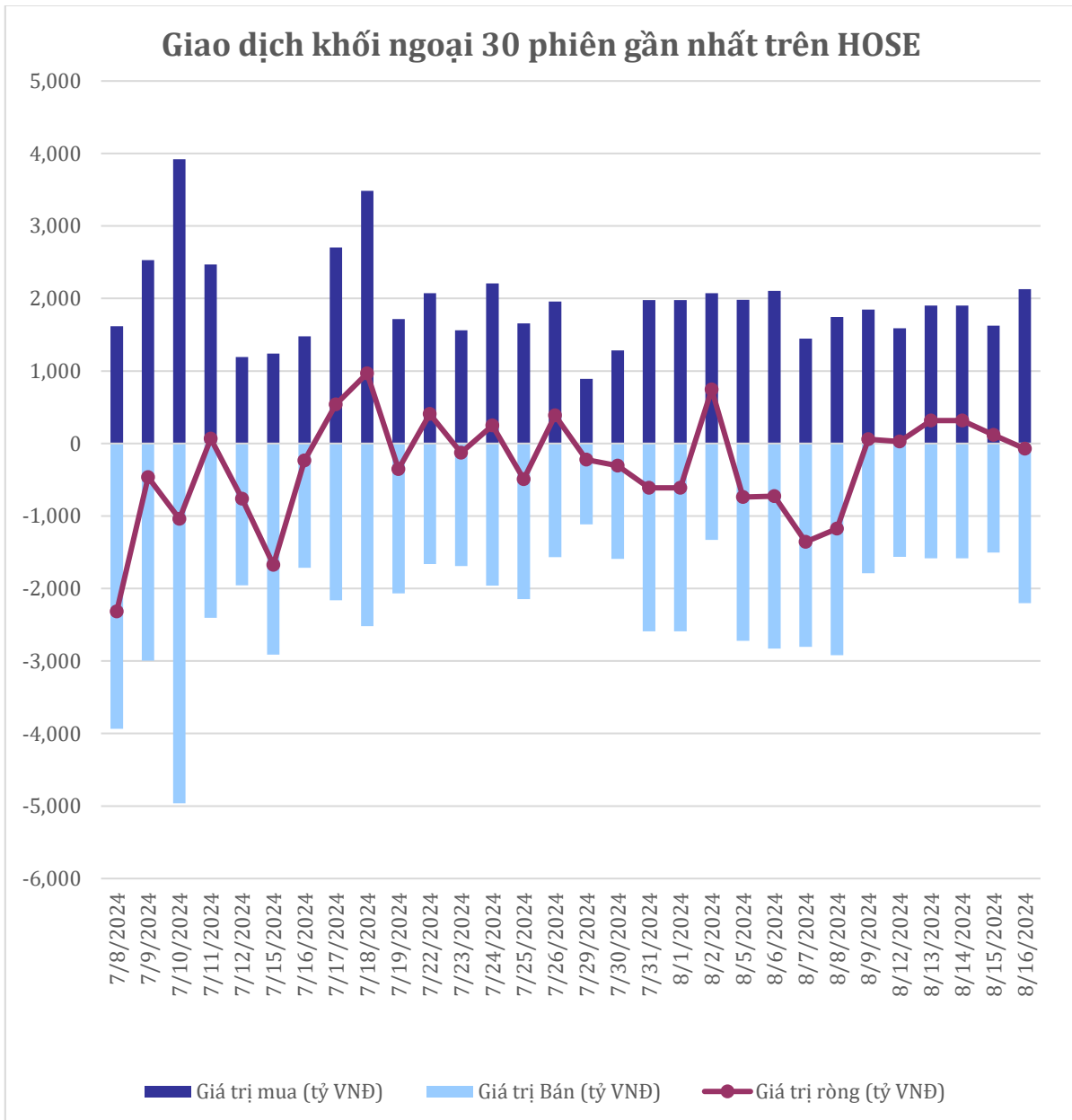
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
MWG	101.60	VHM	-313.61
CTG	67.10	HPG	-180.45
DIG	67.05	TCB	-108.30
MSN	63.19	HSG	-56.61
VCI	50.42	VPB	-49.45





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