



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

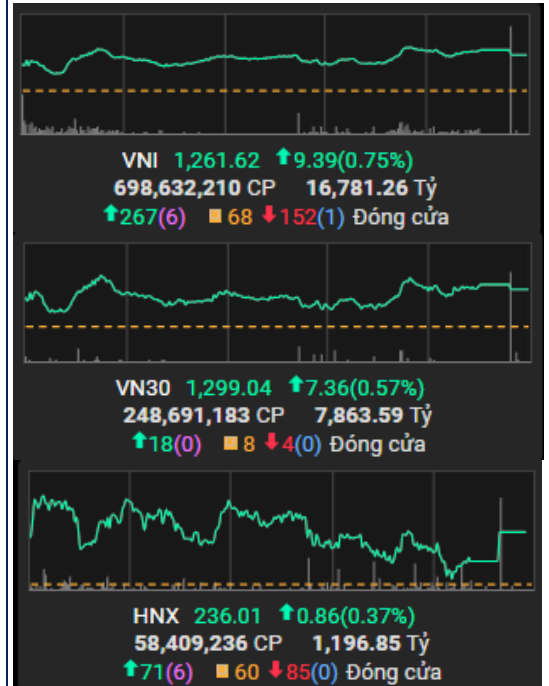
Kết thúc phiên giao dịch 19/8/2024, các chỉ số chính tăng mạnh. VN-Index tăng 0.75%, lên mức 1,261.62 điểm; HNX-Index tăng 0.37%, lên mức 236.01 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 698 triệu đơn vị, giảm 27.61% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 37.48% so với phiên trước, đạt hơn 58 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VNM, GAS, VCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, HVN, SSI, GEE 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 hàng cá nhân và gia dụng (PNJ +6.93%; TLG +3.78%) và ô tô phụ tùng (HAX +6.88%; SRC +6.78%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (ADG -5.22%; YEG -0.22%) và du lịch giải trí (HVN -1.40%; DAH -0.88%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 311 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 bán ròng hơn 28 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (26 tỷ VND), NTP (10 tỷ VND), TNG (4 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

Vốn tín dụng cấp mới ở Trung Quốc giảm gần 90%

Lượng vốn vay ngân hàng cấp mới ở Trung Quốc trong tháng 7 giảm xuống mức thấp nhất 15 năm - một dấu hiệu nữa cho thấy sự suy yếu của nền kinh tế. Tuy nhiên, một số chuyên gia cho rằng nhà đầu tư “không nên hoảng sợ” vì các yếu tố thời điểm và quy chế giám sát đã góp phần dẫn tới sự sụt giảm này.

Theo hãng tin CNBC, tổng lượng vốn vay ngân hàng cấp mới tại nền kinh tế lớn thứ hai thế giới chỉ đạt 260 tỷ nhân dân tệ, tương đương 36.28 tỷ USD, trong tháng trước, giảm 88% so với cùng kỳ năm ngoái và thấp hơn nhiều so với con số dự báo 450 tỷ nhân dân tệ.

Nhà phân tích cấp cao Iris Tan của công ty Morningstar giải thích rằng sự sụt giảm của tăng trưởng tín dụng tháng 7 ở Trung Quốc chủ yếu do nhu cầu vay vốn suy yếu, cũng như tiêu dùng của cả hộ gia đình và doanh nghiệp đều ảm đạm.

Xuất khẩu thủy sản tăng mạnh, đạt 5,33 tỷ USD trong 7 tháng

Tổng cục Hải quan cho biết, trong tháng 7/2024, xuất khẩu thủy sản là 916 triệu USD, tăng 9% so với tháng trước. Tính chung trong 7 tháng năm 2024, xuất khẩu hàng thủy sản của Việt Nam là 5.33 tỷ USD, tăng 8% (tương ứng tăng 396 triệu USD) so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, 6 tháng đầu năm 2024, xuất khẩu thủy sản đem về trên 4.4 tỷ USD, tăng gần 7% so với cùng kỳ năm 2023.

Xuất khẩu hàng thủy sản trong 7 tháng năm 2024 sang các thị trường chủ lực như Hoa Kỳ là 964 triệu USD, tăng 12.8%; Nhật Bản là 840 triệu USD, tăng 0.1%; Trung Quốc là 837 triệu USD, tăng 11.6%; EU (27 nước) là 596 triệu USD, tăng 9.4% so với cùng kỳ năm trước.

Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam (VASEP) hy vọng năm nay tình hình xuất khẩu thủy sản sẽ ổn định đúng chu kỳ thông thường, tăng tốc vào quý 3 và quý 4. Dự báo kim ngạch xuất khẩu thủy sản 6 tháng cuối năm sẽ cao hơn khoảng 15% so với cùng kỳ năm 2023, đạt trên 5.5 tỷ USD, đưa kết quả xuất khẩu cả năm 2024 tới gần 10 tỷ USD, tăng 12% so với năm 2023.

TIN DOANH NGHIỆP

BTT: CTCP Thương mại Dịch vụ Bến Thành chốt quyền cổ tức cao kỷ lục 33.5% bằng tiền

Giá cổ phiếu BTT tăng trần sau tin chốt danh sách cổ đông nhận trả cổ tức năm 2023 tỷ lệ 33.5% (3,350 đồng/cp), tương ứng Doanh nghiệp cần chi hơn 45 tỷ đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 04/09/2024. Công ty dự kiến chia cổ tức làm 2 đợt thanh toán, trong đó đợt 1 vào ngày 17/09 chi trả 20% (2,000 đồng/cp) và đợt 2 vào ngày 06/11 với



tỷ lệ 13.5% (1,350 đồng/cp). BTT là doanh nghiệp có truyền thống chia cổ tức cho cổ đông từ năm 2009, được thanh toán từ 1-3 đợt/năm với tỷ lệ dao động từ 7-30% bằng tiền. Gần nhất, Công ty trả cổ tức năm 2022 ở mức 2,000 đồng/cp và tăng mạnh lên 3,350 đồng/cp năm 2023, mức cao nhất từ trước đến nay, hoàn thành kế hoạch ĐHĐCĐ giao.

GEG: CTCP Điện Gia Lai Lãi bán niên tăng 52%, GEG chuẩn bị phát hành 17 triệu cp trả cổ tức

Tỷ lệ phát hành là 5%, tương đương cổ đông sở hữu 100 cp được nhận 5 cp mới. Với hơn 341 triệu cp đang lưu hành, ước tính Doanh nghiệp sẽ phát hành thêm gần 17.1 triệu cp để hoàn tất chi trả cho cổ đông, qua đó nâng vốn điều lệ lên gần 3.6 ngàn tỷ đồng (hơn 358.3 triệu cp). Đây cũng là mức cổ tức đã được thông qua từ ĐHĐCĐ thường niên 2024 ngày 25/06. Đến ngày 16/08, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước có văn bản chấp thuận phương án phát hành của GEG. Việc được chốt quyền trả cổ tức có thể xem là tin thêm vui cho các cổ đông của GEG trong bối cảnh Doanh nghiệp đang có sự phục hồi tốt trong kinh doanh. Hai quý đầu năm 2024, với việc nhà máy điện gió Tân Phú Đông 1 đi vào vận hành và lãi suất vay giảm so với cùng kỳ, GEG tăng trưởng về cả doanh thu và lợi nhuận. Cụ thể, doanh thu 6 tháng đầu năm (theo BCTC soát xét bán niên 2024) đạt gần 1.23 ngàn tỷ đồng, tăng 19%; lãi ròng hơn 111 tỷ đồng, tăng hơn 52%.

SAS: CTCP Dịch vụ Hàng không Sân bay Tân Sơn Nhất sắp chi hơn 80 tỷ đồng cổ tức trong tháng 9

Với tỷ lệ chi trả 6% (1 cp được nhận 600 đồng) và gần 133.5 triệu cp đang lưu hành, ước tính Công ty cần chi hơn 80 tỷ đồng. Dự kiến thanh toán vào ngày 27/09/2024. Mức cổ tức này tương ứng với kế hoạch đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên 2024. Thời điểm đó, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định thời gian và thực hiện các thủ tục cần thiết. Trong quá khứ, SAS nhiều lần tách cổ tức làm 2 đợt. Với cổ tức năm 2023, SAS cũng đã chia lần lượt tỷ lệ 8% vào tháng 10/2023 và 10.26% vào tháng 7/2024. Về tình hình kinh doanh, quý 2/2024, doanh nghiệp được biết đến với sự dẫn dắt của ông Johnathan Hạnh Nguyễn vừa công bố kết quả lãi ròng đi lùi. Cụ thể, SAS ghi nhận doanh thu thuần 654 tỷ đồng trong quý 2, tăng 8% so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên, điều bất ngờ là lãi ròng giảm gần 9%, chỉ đạt gần 68 tỷ đồng. Nguyên nhân sự sụt giảm trên chủ yếu đến từ sự gia tăng của các khoản chi phí như chi phí hàng bán và quản lý doanh nghiệp, chi phí tài chính.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

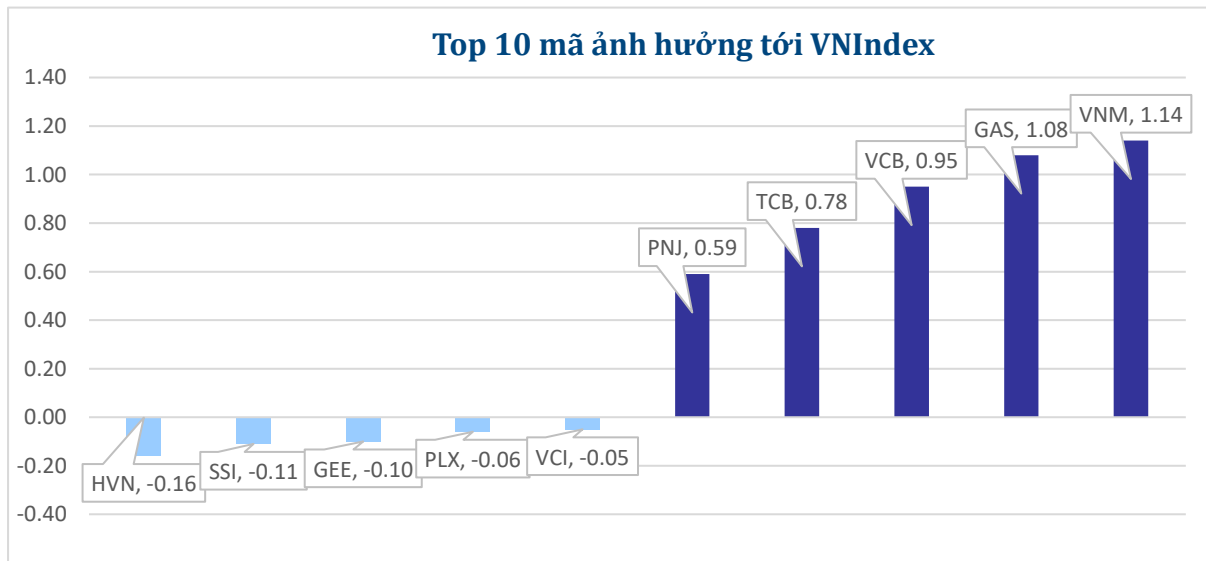
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,261.62	0.75%	9.39	698.6	16,781.2	267	68	152
Vn30 - Index	1,299.04	0.57%	7.36	248.7	7,863.6	18	8	4
Vn100-Index	1,297.19	0.77%	9.87	524.8	14,614.8	14	7	9
VNXAllshare	2,074.39	0.72%	14.91	669.4	17,097.0	222	84	166
HNX - Index	236.01	0.37%	0.86	58.3	1,194.1	71	60	85
Upcom - Index	93.72	0.30%	0.28	41.7	692.9	194	81	90

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	16,781.25	-27.08%	698.63	-27.61%
HNX	1,194.08	-36.92%	58.35	-37.48%

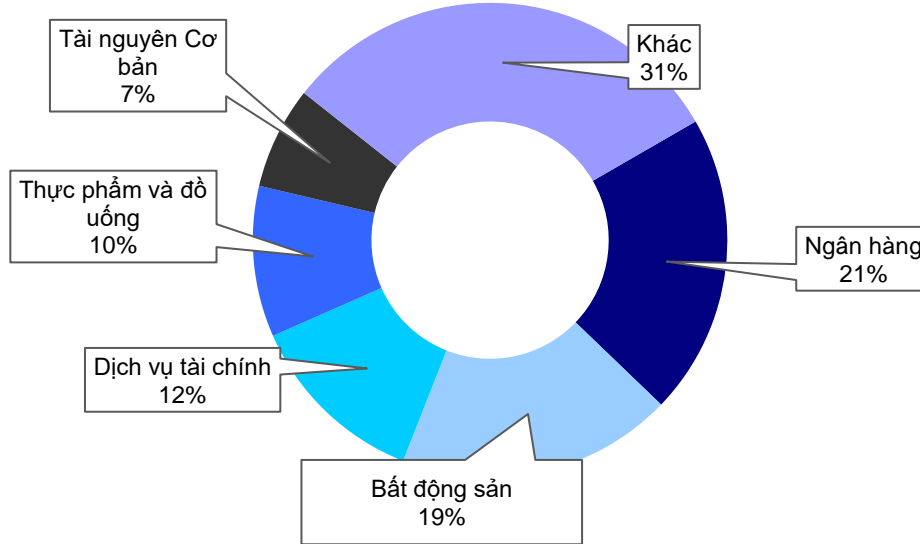
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



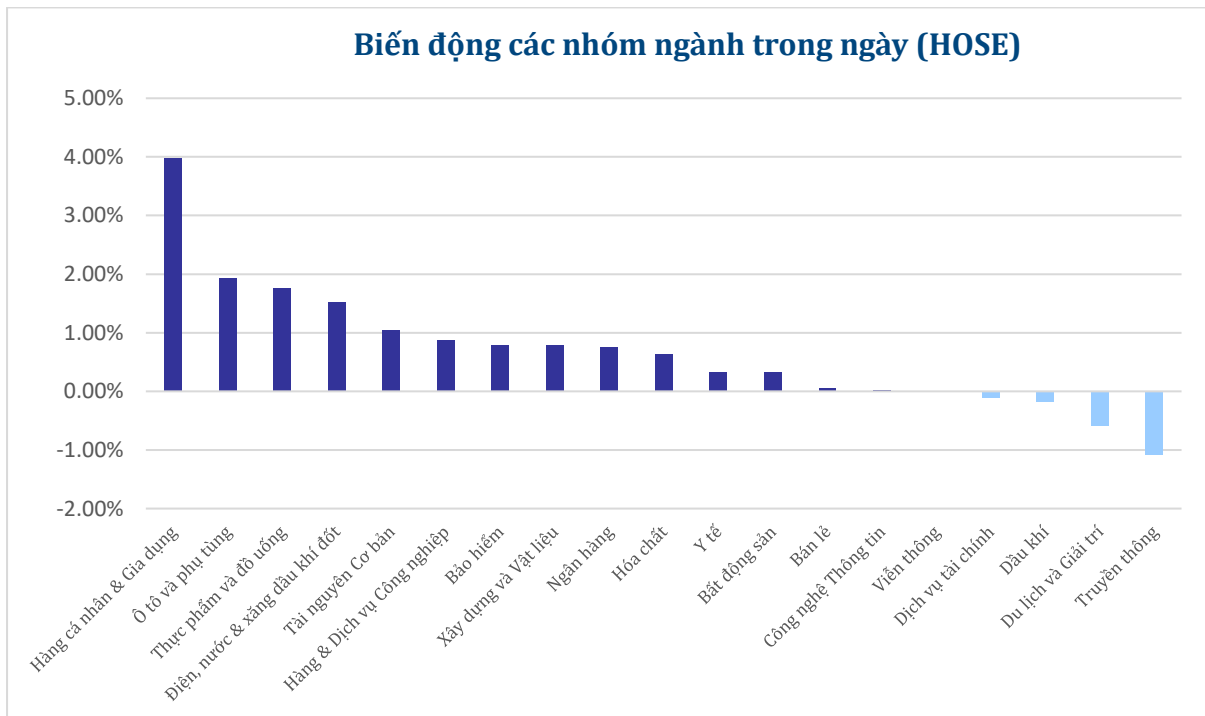
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	28.43	SSI	813.50	BTT	1000.00%	QCG	6.94%	VRC	-3.03%
VIX	25.18	HPG	646.20	SVI	1000.00%	PNJ	6.93%	CSV	-2.15%
SSI	24.89	VHM	617.57	VDP	849.27%	HAX	6.88%	TDC	-1.65%
HPG	24.85	VNM	597.48	VRC	824.11%	NHA	6.37%	LDG	-1.48%
EIB	21.57	MWG	525.70	SHI	588.08%	HT1	4.66%	HVN	-1.40%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



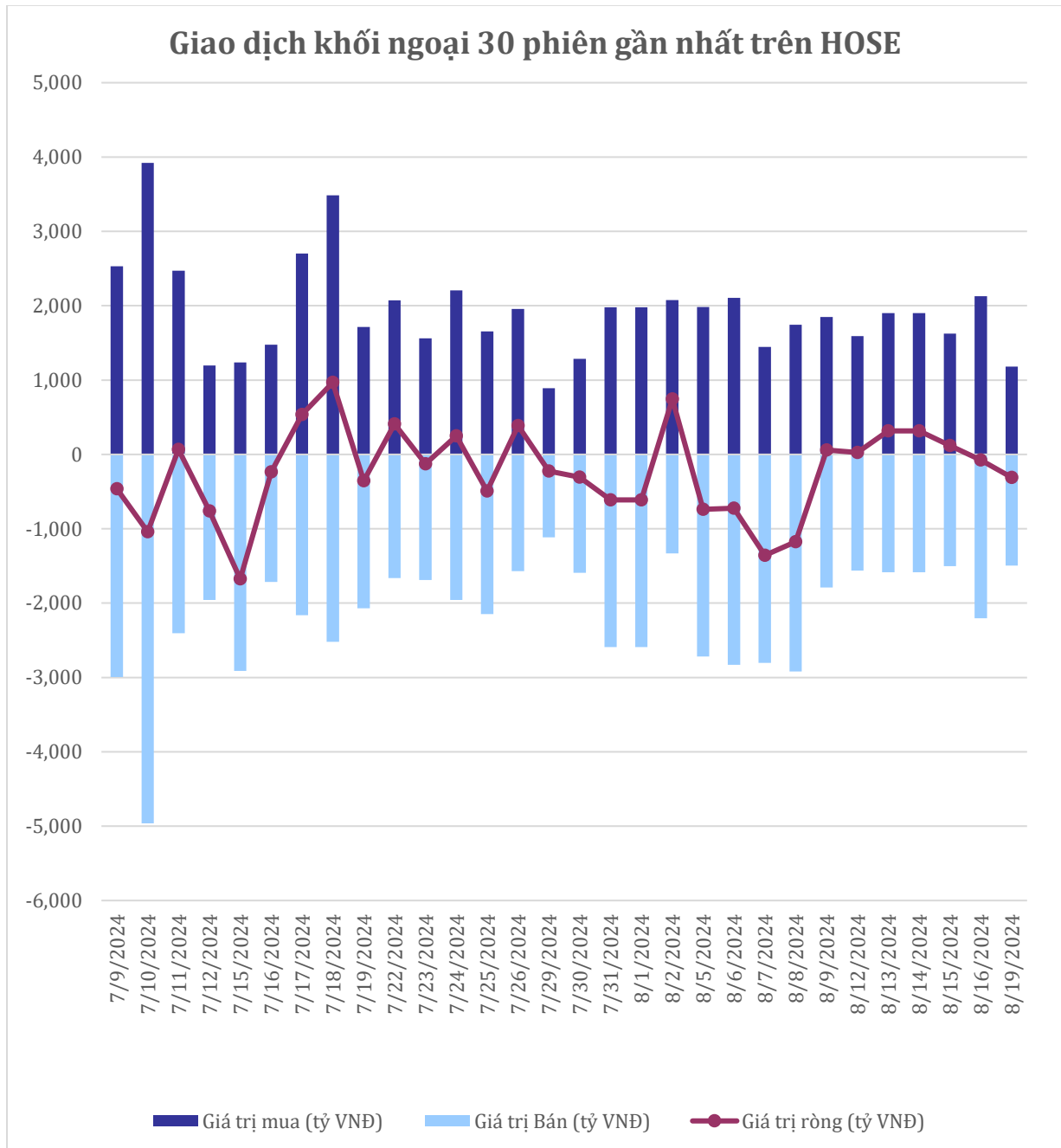
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	137.51	VHM	-78.02
CTG	36.89	HPG	-72.22
GAS	36.74	TCB	-50.01
PC1	20.66	HSG	-42.68
STB	20.05	HDB	-33.49





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