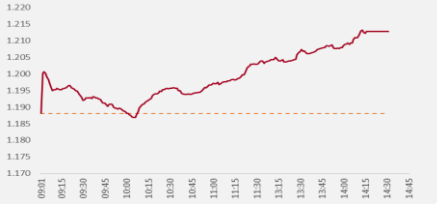


# SẮC XANH TRỞ LẠI

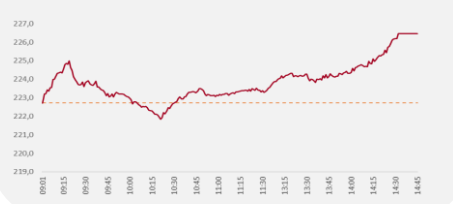
## VN-Index

ID **22,21** **1.210,28**  
 YTD **80,35** **1,87%**  
 GTGD (tỷ đồng) **16.356**  
 NĐTNN- GT ròng (tỷ đồng) **(728,73)**  
 Vốn hóa (Tỷ đồng) **4.970.848**



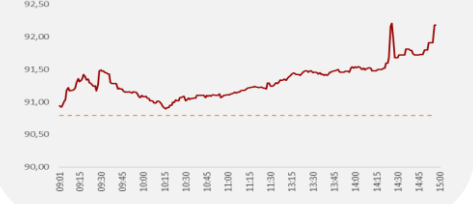
## HNX-Index

ID **3,75** **226,46**  
 YTD **(4,58)** **1,68%**  
 GTGD (tỷ đồng) **1.200**  
 NĐTNN- GT ròng (tỷ đồng) **29,17**  
 Vốn hóa (Tỷ đồng) **318.160**



## Upcom-Index

ID **1,43** **92,22**  
 YTD **5,18** **1,58%**  
 GTGD (tỷ đồng) **725,4**  
 NĐTNN- GT ròng (tỷ đồng) **52,77**  
 Vốn hóa (Tỷ đồng) **1.411.552**



6

383

49

58

5

## NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

**Diễn biến thị trường:** Kết phiên giao dịch, VN-Index tăng 22,21 điểm (+1,87%) lên mức 1.210,28 điểm; HNX-Index tăng 3,75 điểm (+1,68%) lên mức 226,46 điểm; Upcom tăng 1,43 điểm (+1,58%) lên mức 92,22 điểm. Thanh khoản VN-Index hôm nay đạt 688,8 triệu cổ phiếu, tương đương 16.356 tỷ VND, giảm 33,64% so với phiên hôm trước và tăng 9,8% so với trung bình 5 phiên.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng gần 729 tỷ đồng trên HOSE. Lực bán ròng tập trung ở cổ phiếu VJC, AGG, FPT... Ở phía ngược lại, lực mua ròng tập trung ở các cổ phiếu VNM, DGC, MSN,...

**Chiến lược giao dịch:** Thị trường có phiên tăng điểm mạnh trở lại với độ lan tỏa cao, đặc biệt trong phiên chiều. Thị trường được kỳ vọng hồi phục đủ vòng T+, do đó NĐT có thể giải ngân từng phần tỷ trọng nhỏ để hạn chế rủi ro thị trường tiếp tục điều chỉnh, không dùng margin, chú trọng những mã có KQKD quý 2 tích cực và hạn chế mua đuổi.

**Về kỹ thuật,** VN-Index đã lấy lại ngưỡng tâm lý 1.200 điểm, nơi có mặt mốc MA200 ngày, các chỉ báo cũng bắt đầu quay về vùng an toàn tuy nhiên thị trường vẫn còn nhiều khả năng biến động rung lắc quanh mốc 1.200-1.220 điểm.

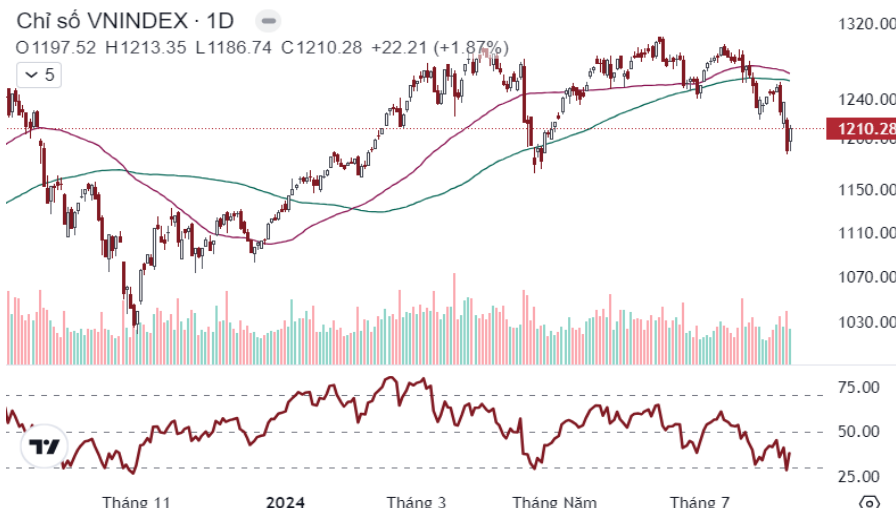
## Top mã CP NN mua ròng (tỷ VND)

Mã CP	Giá trị	Giá	%Δ
VNM	203,21	72,70	4,76
DGC	50,87	106,00	4,74
MSN	42,57	73,20	3,83
HVN	38,44	21,90	6,57
LPB	32,00	27,85	2,77

## Top mã CP NN bán ròng (tỷ VND)

Mã CP	Giá trị	Giá	%Δ
VJC	354,49	100,50	0,60
AGG	115,05	23,75	6,74
FPT	113,96	120,80	1,85
MWG	112,01	62,30	1,14
SSI	70,41	30,60	3,38

## ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VNINDEX



Chỉ báo kỹ thuật	Giá trị	Hành động
Xu hướng ngày	-	Đìnhang
Xu hướng tuần	-	Đìnhang
Xu hướng tháng	-	Tăng
RSI 14	37,70	Quan sát
MFI	23,65	Quan sát
MA10	1.231,88	Quan sát
MA20	1.251,23	Quan sát
MA50	1.266,34	Quan sát
MA100	1.258,80	Quan sát

**NHỊP ĐẬP THỊ TRƯỜNG**

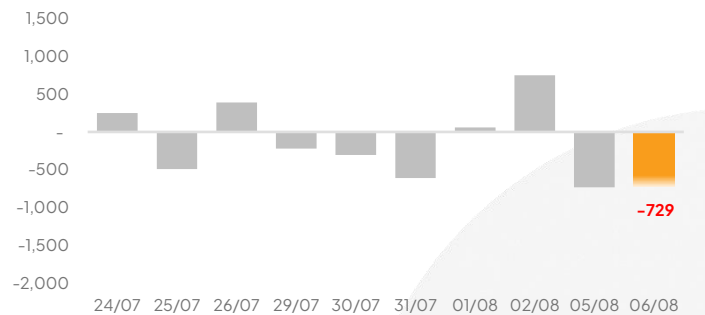
VN-Index tăng 22,21 điểm (+1,87%) lên mức 1.210,28 điểm; HNX-Index tăng 3,75 điểm (+1,68%) lên mức 226,46 điểm; Upcom tăng 1,43 điểm (+1,58%) lên mức 92,22 điểm.

Thanh khoản VN-Index hôm nay đạt 688,8 triệu cổ phiếu, tương đương 16.356 tỷ VND, giảm 33,64% so với phiên hôm trước và tăng 9,8% so với trung bình 5 phiên.

Về mức độ ảnh hưởng, VNM (+4,76%); GVR (+4,15%); MSN(+3,83%) là những mã có tác động tích cực nhất.

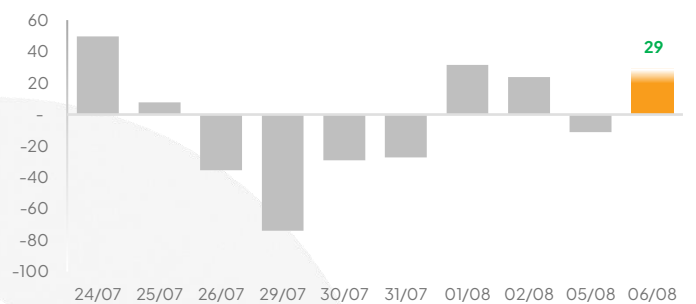
**Khối ngoại tiếp tục bán ròng trên HOSE**

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức nước ngoài VN-Index [tỷ VND]



**Khối ngoại quay đầu mua ròng trên HNX**

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức nước ngoài HNX-Index [tỷ VND]

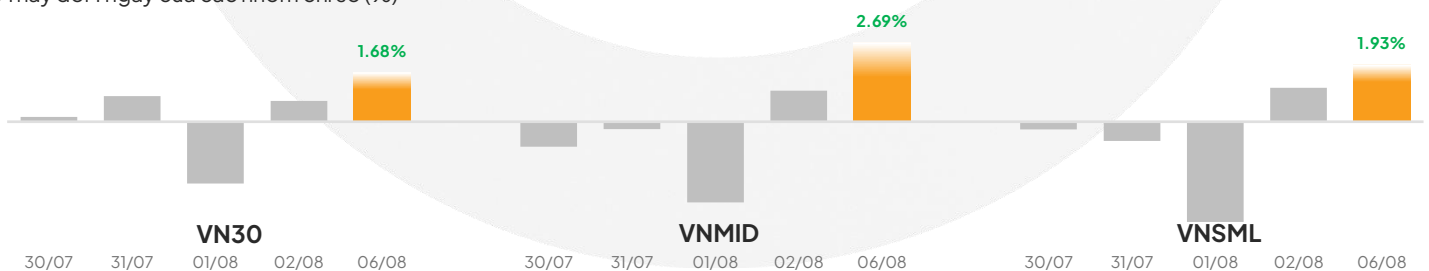


**Khối ngoại tiếp tục đà bán ròng kết phiên gần 729 tỷ đồng trên HOSE.** Lực mua ròng tiếp tục tập trung ở cổ phiếu VNM, DGC, theo sau là các cổ phiếu MSN, HVN,... Ở chiều ngược lại, lực bán ròng tiếp tục tập trung ở cổ phiếu VJC, AGG theo sau là cổ phiếu FPT, MWG,...

**VN-Index mở đầu phiên tích cực bật tăng 9 điểm và chốt phiên ở mức 1.210,28 điểm.** Chỉ số VN-Index tăng mạnh ở đầu phiên nhưng không duy trì được đà tăng ổn định với lực mua yếu ớt đã không thể hỗ trợ VN-Index vượt mốc đà cản 1.200 điểm và trượt về tham chiếu. Lực mua quay trở lại vào phiên chiều hỗ trợ chỉ số VN-Index vượt mốc 1.200, tuy nhiên, thanh khoản thật sự không đủ ấn tượng. Về kỹ thuật, phiên tích cực hôm nay đã hỗ trợ chỉ số VN-Index lấy lại được mức hỗ trợ kỹ thuật quan trọng MA200 ngày đồng thời cũng là ngưỡng tâm lý 1.200 điểm. Với việc nhiều cổ phiếu đóng cửa ở mức gần cao nhất phiên, thị trường được kỳ vọng hồi phục đủ vòng T+ với sự hỗ trợ từ nhóm cổ phiếu chứng khoán và ngân hàng, do đó NĐT có thể giải ngân từng phần tỷ trọng nhỏ để hạn chế rủi ro thị trường tiếp tục điều chỉnh, không dùng margin, chú trọng những mã có KQKD quý 2 tích cực và hạn chế mua đuổi.

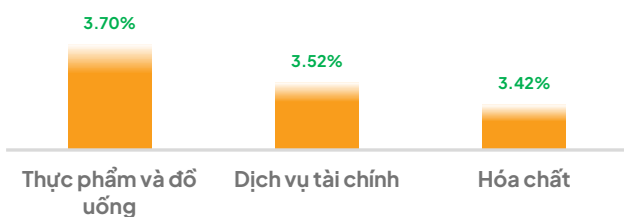
**Nhóm vốn hóa vừa tăng mạnh nhất dẫn dắt nhóm vốn hóa nhỏ và lớn của VN-Index**

% Thay đổi 1 ngày của các nhóm chỉ số (%)



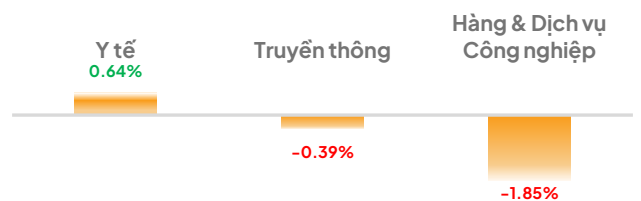
**Ngành Thực phẩm và Đồ uống tăng mạnh nhất phiên ...**

Top 3 ngành diễn biến tích cực nhất (%)



**... trong khi Ngành Hàng & Dịch vụ Công nghiệp giảm mạnh**

Top 3 ngành tác động ít tích cực nhất (%)



Ngành Thực phẩm và Đồ uống duy trì mức tích cực tăng mạnh nhất phiên, theo sau là Dịch vụ tài chính bất ngờ quay đầu sau khi lọt top tiêu cực của phiên giảm điểm đầu tuần với khối lượng giao dịch (“KLGD”) lớn (15,27%) khi tổng của 3 ngành top giao dịch trong phiên chiếm 26,23% thanh khoản cả phiên. Ở chiều ngược lại, đà tích cực của Ngành Y tế suy giảm khi kết phiên là ngành tăng nhẹ nhất của phiên hôm nay, Ngành Truyền thông giảm nhẹ với KLGD thấp nhất trong các ngành (0,14%) và Ngành Hàng & Dịch vụ Công nghiệp chịu ảnh hưởng tiêu cực giảm mạnh nhất trong phiên tích cực hôm nay.

**THÔNG TIN THỊ TRƯỜNG & DOANH NGHIỆP**

**Thông tin Thị trường và Doanh nghiệp trong ngành**

**Giá cước vận tải cao trong quý II/2024 được kỳ vọng giúp các doanh nghiệp vận tải biển ghi nhận kết quả kinh doanh khả quan, nhưng thực tế cho thấy lợi nhuận có sự phân hóa thành 2 cực đối lập rõ nét.**

**“Cực dương”: Lợi nhuận tăng mạnh:**

- Giá cước vận tải biển giao ngay sau đợt tăng mạnh cuối năm 2023, đầu năm 2024 đã giảm về 2.706 USD/container 40 feet vào cuối tháng 4, rồi hồi phục cho đến cuối tháng 6, đạt 5.318 USD/container 40 feet. Một số tuyến quan trọng từ châu Á đến châu Âu và Mỹ ghi nhận mức tăng mạnh hơn nhiều mặt bằng chung.
- Cước vận tải biển quốc tế tăng cao đã thúc đẩy giá cước chung của tuyến tàu nội Á – khu vực hoạt động chủ yếu của các hãng tàu trong nước, giúp cải thiện kết quả kinh doanh quý II/2024.

Công ty cổ phần Vận tải và Xếp dỡ Hải An (Hải An, mã **HAH**) cho biết, giá cước vận tải bình quân quý II/2024 tăng 6,5% so với cùng kỳ năm 2023. Công ty đã tăng số lượng tàu đưa vào khai thác như HA Alfa, HA Beta, đồng thời mở thêm các tuyến nội địa (Nghị Sơn, Chân Mây, Long An...) và quốc tế (Singapore, Malaysia, Ấn Độ...). Nhờ đó, Hải An đạt doanh thu 948,8 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 111 tỷ đồng trong quý II năm nay, lần lượt tăng 55% và 15% so với cùng kỳ năm ngoái.

Tương tự, bối cảnh thị trường thuận lợi giúp Công ty cổ phần Container Việt Nam (Viconship, mã **VSC**) ghi nhận doanh thu 717 tỷ đồng trong quý II/2024, tăng 34% so với cùng kỳ năm trước. Doanh thu tăng cao cộng với khoản doanh thu tài chính (cổ tức, lợi nhuận được chia) tăng thêm hơn 17 tỷ đồng so với cùng kỳ, lên 23 tỷ đồng, nên Viconship đạt lợi nhuận sau thuế xấp xỉ 68 tỷ đồng, gấp 3,4 lần cùng kỳ.

Tại Công ty cổ phần Vận tải và Tiếp vận Phương Đông Việt (Phương Đông Việt, mã **PDV**), kết quả kinh doanh quý II/2024 khởi sắc với doanh thu 386 tỷ đồng, tăng 109% và lợi nhuận sau thuế 30,2 tỷ đồng, gấp 3,5 lần cùng kỳ năm ngoái. Phương Đông Việt cho hay, kết quả tăng trưởng này là nhờ thị trường vận tải có diễn biến tích cực, giá cước tăng, đồng thời Công ty ghi nhận lợi nhuận tăng thêm từ các tàu đầu tư hoặc thuê Bareboat.

Đối với Công ty cổ phần Vận tải biển Vinaship (Vinaship, mã **VNA**), quý II/2024 ghi nhận doanh thu tăng 24%, lên 171 tỷ đồng và lãi sau thuế gấp gần 39 lần cùng kỳ năm 2023, đạt 27,6 tỷ đồng. Bên cạnh doanh thu tăng 24%, lên 171 tỷ đồng nhờ thị trường thuận lợi, yếu tố thứ hai giúp lợi nhuận của Vinaship tăng vọt là Công ty có khoản lợi nhuận khác hơn 28 tỷ đồng đến từ thanh lý tàu Vinaship Star.

**“Cực âm”: Lợi nhuận giảm, thậm chí thua lỗ:**

- Doanh thu của các doanh nghiệp vận tải biển nhìn chung đều tăng, nhưng lợi nhuận biến động mạnh theo cả hai hướng tăng và giảm, vì nhiều lý do khác nhau.

Trong quý II/2024, Công ty cổ phần Vận tải biển Việt Nam (Vosco, mã **VOS**) ghi nhận doanh thu tăng 80% so với cùng kỳ năm 2023, đạt 1.872 tỷ đồng. Do kinh doanh dưới giá vốn nên hoạt động kinh doanh cốt lõi lỗ hơn 63 tỷ đồng. Nhờ khoản lợi nhuận khác đột biến từ thanh lý tàu già mà Vosco xoay chuyển được tình thế, lãi sau thuế đạt 284 tỷ đồng (cùng kỳ năm ngoái lỗ 1,1 tỷ đồng).

Công ty cổ phần Vận tải biển và Thương mại Phương Đông (OSTC, mã **NOS**) có kết quả kinh doanh tệ hơn khi lỗ gần 154 tỷ đồng trong quý II/2024 (cùng kỳ năm ngoái lỗ 68 tỷ đồng). OSTC lý giải, đội tàu của Công ty được đầu tư vào thời điểm thị trường vận tải biển phát triển nhiều năm trước nên giá đầu tư tàu cao, dẫn đến chi phí khấu hao cao, khiến tình trạng thua lỗ kéo dài. Ngoài ra, từ đầu năm 2024, thị trường ngoại tệ và tỷ giá trong nước chịu áp lực từ những biến động khó lường khiến đồng USD tăng giá mạnh, dẫn đến chi phí lãi vay tăng. Riêng quý II, chi phí tài chính của OSTC tăng 4,5 lần, lên hơn 130 tỷ đồng, gấp 2,7 lần doanh thu là 47,5 tỷ đồng,

**1/8 Trung Quốc – Công bố PMI sản xuất**  
Thực tế: 49,8, Kỳ trước: 51,8

**Việt Nam – Công bố PMI sản xuất**  
Thực tế: 54,7, Kỳ trước: 54,7

**2/8 Mỹ – Công bố số liệu tỷ lệ thấp nghiệp T7 2024**  
Thực tế: 4,3, Kỳ trước: 4,1

**9/8 TQ – Công bố CPI T7 2024**

**12/8 Cơ cấu danh mục quỹ ETF iShare MSCI Frontier and Select EM**

**14/8 Mỹ – Công bố CPI T7 2024**

**29/8 Việt Nam – Công bố số liệu kinh tế vĩ mô T8 2024**

## DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

STT	Mã cổ phiếu	Vị thế	Vùng mua	Ngày mua	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Ngày bán	Giá bán	+ / -
-----	-------------	--------	----------	----------	---------	--------------	------------	----------	---------	-------

### Danh mục theo dõi

1	<b>HAH</b>	Theo dõi	38,5-40,0	02/8/24		47.000	37.300			
---	------------	----------	-----------	---------	--	--------	--------	--	--	--

### Danh mục cổ phiếu chạm điểm mua

1	<b>ACB</b>	Nắm giữ	23,2-24,0	24/7/24	23.800	28.000	22.400			-1,3%
2	<b>TNG</b>	Nắm giữ	23,0-24,5	26/7/24	24.300	27.000	21.800			2,1%
3	<b>GAS</b>	Nắm giữ	77,0-78,1	31/7/24	77.500	87.000	74.400			-0,3%
4	<b>MWG</b>	Nắm giữ	62,5-64,5	31/7/24	63.500	75.000	57.500			-1,9%
5	<b>BAF</b>	Nắm giữ	17,5-18,0	02/8/24	17.500	21.200	16.900			4,0%
6	<b>BCM</b>	Nắm giữ	65,0-67,0	06/8/24	66.700	72.500	62.700			6,5%
7	<b>FPT</b>	Nắm giữ	118,0-124,0	06/8/24	120.000	149.000	113.000			0,7%

## DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN GẦN ĐÂY

STT	Mã cổ phiếu	Vị thế	Vùng mua	Ngày mua	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Ngày bán	Giá bán	+ / -
1	<b>BCM</b>	Chốt lời	62,0-66,8	22/7/24	66.300	72.500	59.900	01/8/24	72.500	9,4%
2	<b>HPG</b>	Cắt lỗ	27,3-28,4	23/7/24	27.800	35.000	26.400	01/8/24	27.600	-0,7%
3	<b>ACV</b>	Cắt lỗ	111,5-117,5	30/7/24	115.000	138.000	108.800	05/8/24	110.000	-4,3%
4	<b>PHP</b>	Cắt lỗ	25,5-26,8	25/7/24	26.800	30.000	24.800	05/8/24	26.000	-3,0%



Email: [research@lpbs.com.vn](mailto:research@lpbs.com.vn)

Website: [Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán LPBank \(lpbs.com.vn\)](http://Cong Ty Cổ Phần Chứng Khoán LPBank (lpbs.com.vn))

Mở tài khoản LPBS tại:



### Miễn trừ trách nhiệm:

Các thông tin, số liệu thống kê tại báo cáo này được LPBS lập dựa trên nguồn thông tin chính thống và đáng tin cậy tại thời điểm LPBS phát hành báo cáo. Báo cáo được lập với mục đích cung cấp thông tin khái quát về thị trường, dự báo và cảnh báo được sử dụng làm thông tin tham khảo trong nội bộ LPBS và thông tin tham khảo cho nhà đầu tư.

Các ý kiến tại báo cáo được đưa ra sau khi đã được cẩn thận xem xét kỹ càng dựa trên những thông tin mà cá nhân chúng tôi đánh giá là tốt nhất tại thời điểm thu nhập được. Báo cáo này có giá trị tham khảo và không nên được giải như một lời đề nghị mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. LPBS được miễn trừ trách nhiệm đối với thiệt hại hoặc sự kiện bị coi là thiệt hại do sử dụng nội dung trong báo cáo này.

Bản quyền báo cáo thuộc về LPBS, mọi hành vi trích dẫn, sao chép, sửa đổi, phát hành báo cáo là vi phạm bản quyền nếu chưa được sự đồng ý bằng văn bản của LPBS.