



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

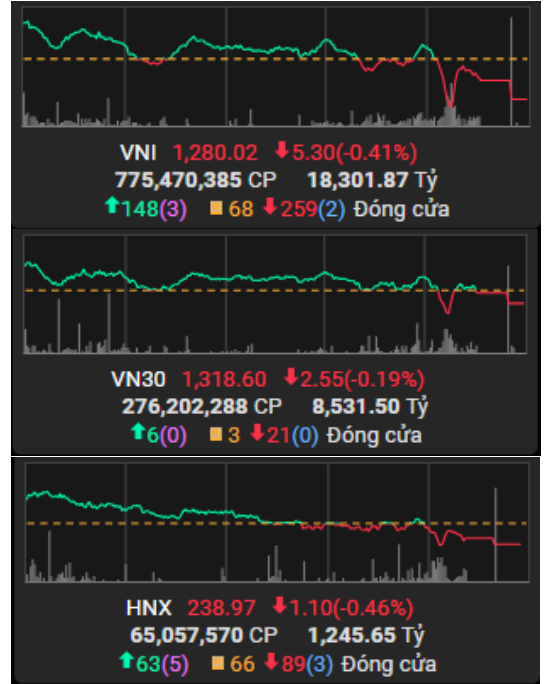
Kết thúc phiên giao dịch 26/8/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.41%, xuống mức 1,280.02 điểm; HNX-Index giảm 0.46%, xuống mức 238.97 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 775 triệu đơn vị, tăng % so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm % so với phiên trước, đạt hơn 65 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, VIC, VPB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VNM, MSN, FPT 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 bất động sản (VHM +1.89%; VRE +1.79%) và dịch vụ tài chính (TVS +3.37%; HCM +3.30%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành hàng cá nhân và gia dụng (PNJ -5.79%; TLG -4.22%) và du lịch giải trí (HVN -3.43%; VNS -0.96%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 390 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã HPG (148 tỷ VND), HSG (71 tỷ VND), VPB (66 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 46 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (18 tỷ VND), PVI (10 tỷ VND), SHS (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

Kinh tế Đức 'lún sâu vào khủng hoảng'

Viện nghiên cứu kinh tế Ifo (Đức) hôm 26/8 công bố chỉ số môi trường kinh doanh tháng 8 đạt 86.6 điểm, giảm nhẹ so với tháng trước đó. Đây là tháng thứ 3 liên tiếp chỉ số này đi xuống, kéo tụt kỳ vọng về khả năng hồi phục của nền kinh tế lớn nhất châu Âu.

Wohlrabe dự báo GDP Đức quý III có thể còn giảm mạnh hơn. Quý trước, nền kinh tế lớn nhất châu Âu bất ngờ chỉ tăng 0.1%. Lạm phát tháng 7 tăng tốc lên 2.3%.

Khảo sát của Ifo cho ra kết quả tương tự chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) tháng 8. Theo đó, hoạt động sản xuất của Đức co lại tháng thứ 2 liên tiếp với mức giảm mạnh hơn dự báo, xuống 42.1 điểm. PMI dưới 50 cho thấy sản xuất giảm.

Các số liệu gần đây chỉ ra kinh tế Đức nhiều khả năng tăng trưởng yếu trong quý III. Tuần trước, Ngân hàng Trung ương Đức (Bundesbank) khẳng định nước này không suy thoái, dù triển vọng vẫn ảm đạm.

TIN DOANH NGHIỆP

VNM: Vinamilk chốt quyền trả cổ tức cho cổ đông bằng tiền mặt, tỷ lệ 24.5%

Vinamilk sẽ trả cổ tức tổng tỷ lệ là 24.5% (tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 2,450 đồng). Trong đó, chi trả cổ tức đợt cuối năm 2023 là 9.5% và tạm ứng cổ tức đợt 1/2024 tỷ lệ 15%. Ngày đăng ký cuối cùng là 25/09 và ngày thanh toán là 24/10. Với gần 2.09 tỷ cổ phiếu đang lưu hành, ước tính Vinamilk sẽ dành hơn 5,100 tỷ đồng cho đợt trả cổ tức này. Trong cơ cấu cổ đông, Tổng công ty Đầu tư và Kinh doanh vốn Nhà nước (SCIC) là cổ đông lớn nhất của Vinamilk khi nắm giữ 36% vốn điều lệ (tương ứng hơn 752 triệu cổ phiếu) sẽ nhận về 1,843 tỷ đồng từ cổ tức của VNM; F&N Dairy Investments PTE.LTD nắm giữ 17.69% (tương ứng khoảng 370 triệu cổ phiếu) nhận khoảng 905 tỷ đồng. Theo kế hoạch tại ĐHĐCĐ 2024, Vinamilk dự kiến tổng mức cổ tức cả năm 2024 bằng năm ngoái là 38.5%, tương đương mỗi cổ phiếu nhận được 3,850 đồng.

MWG: Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới di động công bố kết quả kinh doanh 7 tháng đầu năm 2024 tăng trưởng 15%, hoàn thành 61% kế hoạch kinh doanh cả năm

Xét về cơ cấu doanh thu, chuỗi bán lẻ Điện Máy Xanh và Bách Hóa Xanh và Thế giới di động đóng góp doanh thu chủ lực cho MWG trong 7 tháng đầu năm. Cụ thể, chuỗi Điện Máy Xanh đóng góp nhiều nhất với 46.2% tổng doanh thu, chuỗi Bách Hóa Xanh đứng vị trí thứ hai, đóng góp 30.1%, chuỗi Thế giới di động đóng góp 20.9%, còn lại các mảng kinh doanh khác đóng góp 2.8%. Việc tái cấu trúc đem lại kết quả kinh doanh hiệu quả cho MWG. Chuỗi Thế giới di động (bao gồm Topzone) và Điện Máy Xanh lũy kế 7 tháng tổng



doanh thu đạt 51,300 tỷ đồng, tăng hơn 6% so với cùng kỳ. Chuỗi Bách Hóa Xanh, lũy kế 7 tháng đầu năm đạt 23,000 tỷ đồng doanh thu, tăng 40% so với cùng kỳ

VCF: Vinacafé Biên Hoà sắp trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ khủng 250%

CTCP Vinacafé Biên Hoà (mã VCF) mới thông báo, ngày 9/9 tới đây sẽ chốt danh sách cổ đông trả cổ tức năm 2023. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền, tỷ lệ 250% (tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 25,000 đồng). Thời gian thanh toán vào ngày 20/09. Với gần 26,6 triệu cổ phiếu đang lưu hành, VCF sẽ cần chi gần 665 tỷ đồng trả cổ tức cho cổ đông. Hiện Công ty TNHH MTV Masan Beverage đang là cổ đông lớn duy nhất của VCF với tỷ lệ sở hữu 98.79% (gần 26.3 triệu đơn vị), sẽ nhận về hơn 642 tỷ đồng cổ tức. Trong nhiều năm gần đây, Vinacafé Biên Hoà luôn đều đặn trả cổ tức tỷ lệ khủng cho cổ đông, dao động từ 240 – 250%, đặc biệt năm 2018, doanh nghiệp chơi lớn khi quyết định trả cổ tức với tỷ lệ 660% bằng tiền mặt.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

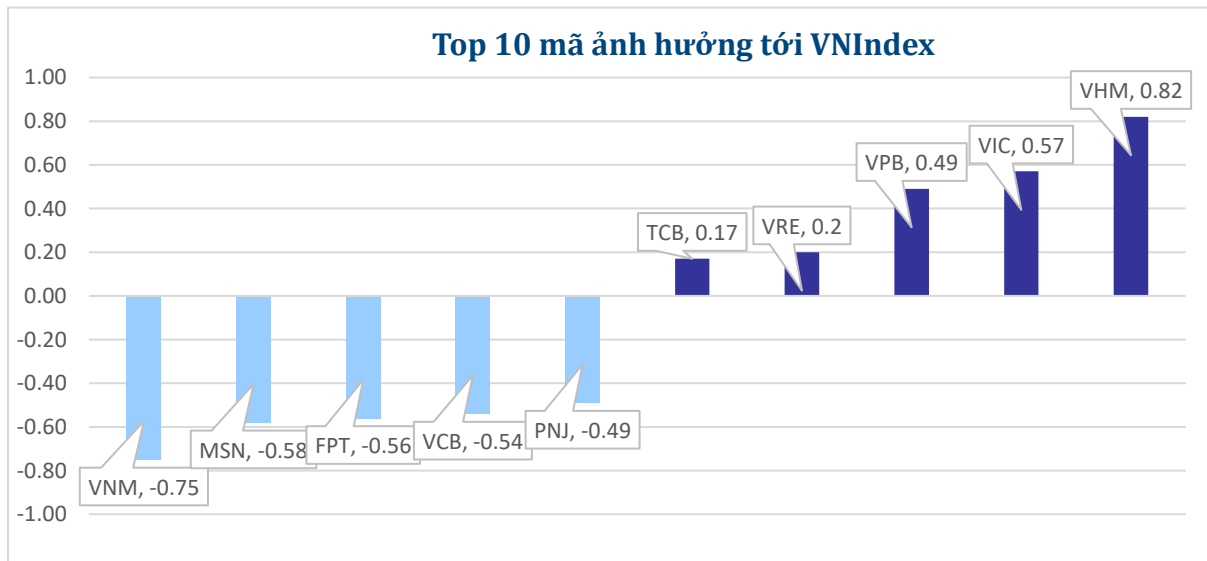
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,280.02	-0.41%	-5.30	775.5	18,301.9	148	65	259
Vn30 - Index	1,318.60	-0.19%	-2.55	276.2	8,531.5	6	3	21
Vn100-Index	1,314.46	-0.34%	-4.46	598.5	16,287.9	4	5	21
VNXAllshare	2,100.71	-0.35%	-7.28	743.3	18,696.6	132	94	240
HNX - Index	238.97	-0.46%	-1.10	65.0	1,243.7	63	66	89
Upcom - Index	94.16	-0.26%	-0.25	32.3	522.2	148	95	142

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	18,301.87	8.69%	775.47	6.98%
HNX	1,243.66	-5.71%	65.01	-4.96%

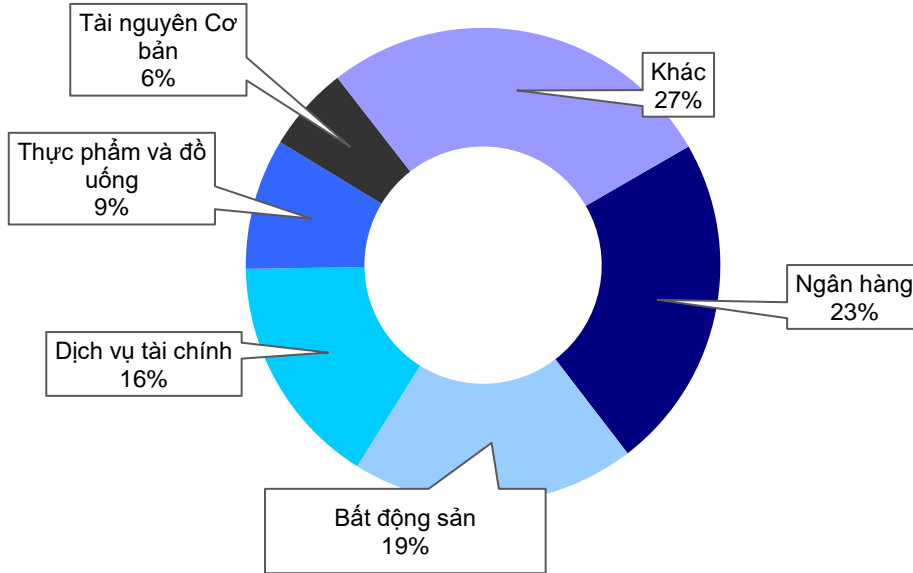
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



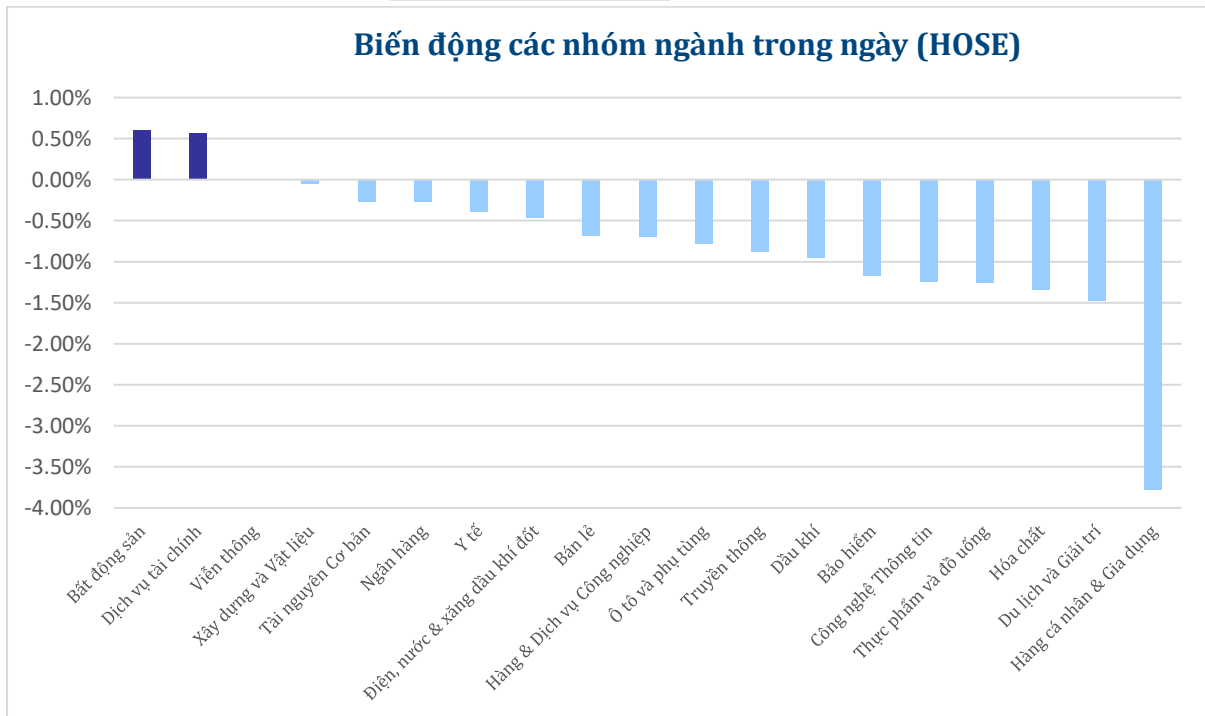
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
VPB	40.07	VPB	764.91	FUEIP100	10603.17%	DC4	6.81%	TDC	-6.75%
VIX	31.66	MSN	685.69	SGT	2923.05%	TVS	3.37%	PNJ	-5.79%
SHB	31.59	SSI	673.58	TIX	1461.54%	HCM	3.30%	TLG	-4.22%
MSB	28.66	HCM	670.83	LGC	1000.00%	HPX	2.97%	HVN	-3.43%
HCM	22.85	VHM	636.16	AAT	940.23%	EVG	2.30%	HAX	-3.40%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



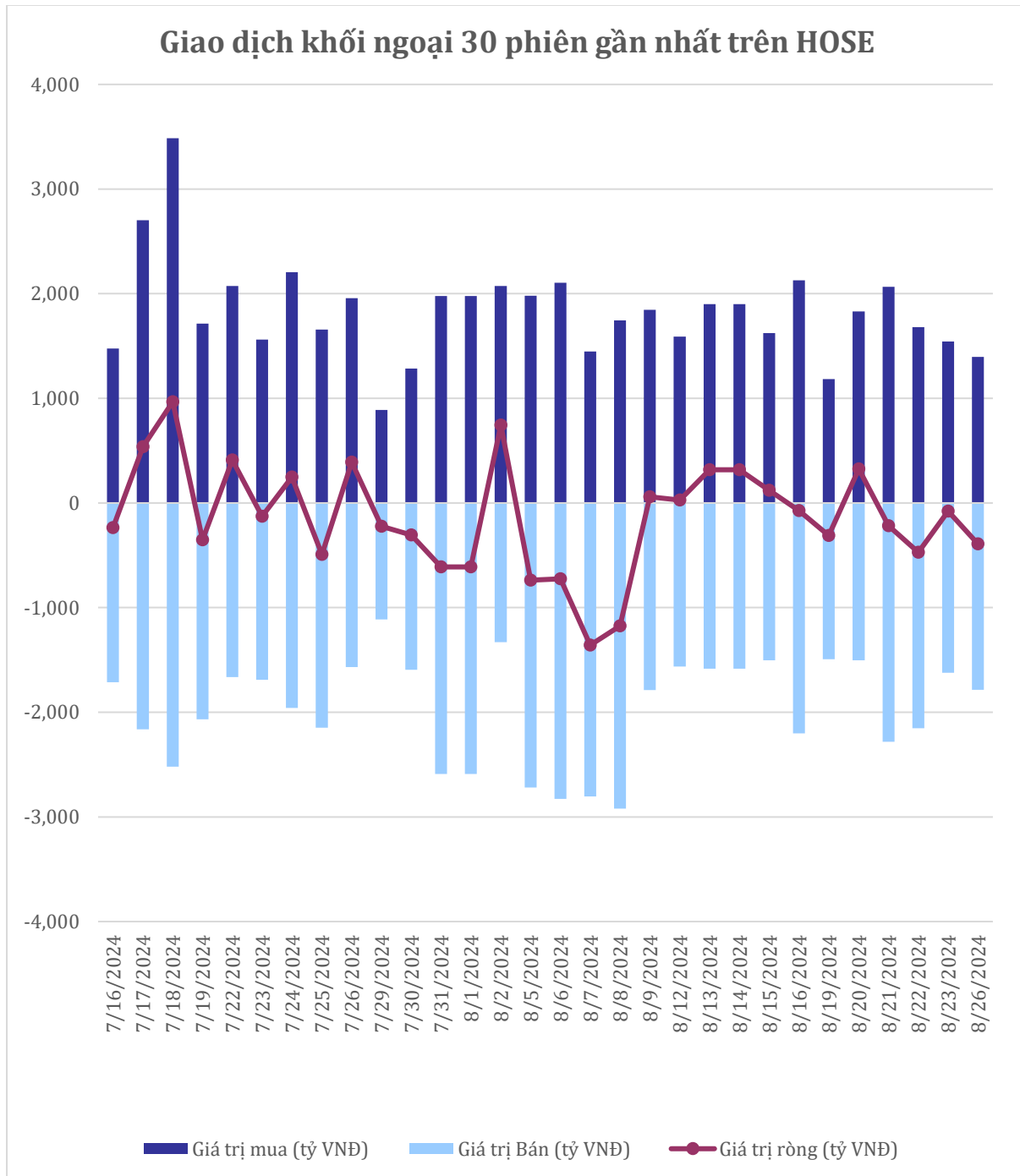
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
HCM	66.35	HPG	-148.90
VCI	56.99	HSG	-71.95
FPT	55.16	VPB	-65.86
FUEVFNVD	34.73	PVD	-57.55
VHC	29.30	CTG	-43.27





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