



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

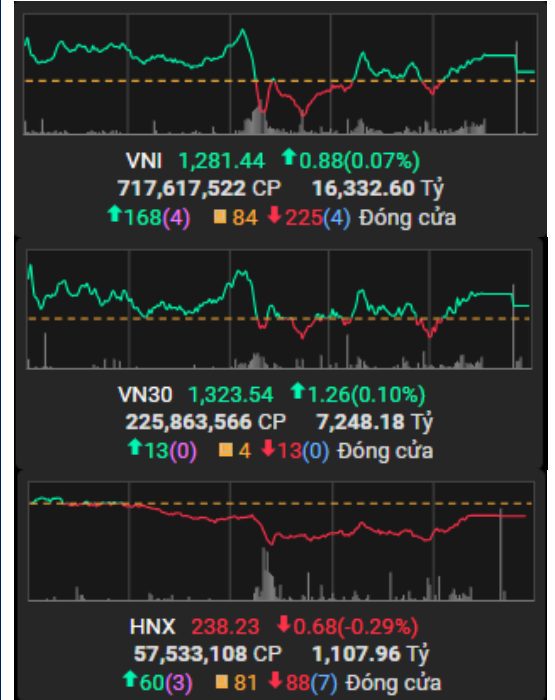
Kết thúc phiên giao dịch 28/8/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 0.07%, lên mức 1,281.44 điểm; HNX-Index giảm 0.29%, xuống mức 238.23 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 717 triệu đơn vị, tăng 8.6% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 16.09% so với phiên trước, đạt hơn 57 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GVR, TCB, MBB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VIC, VCB, VHM 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 hóa chất (SFG +3.76%; DPR +3.40%) và du lịch giải trí (HVN +2.40%; DAH +0.92%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bất động sản (DIG -3.99%; VRE -2.74%) và bảo hiểm (BIC -1.67%; BVH -0.88%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 113 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã HPG (186 tỷ VND), HSG (73 tỷ VND), VHM (52 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 16 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVI (12 tỷ VND), LAS (4 tỷ VND), NTP (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

Ngân hàng trước áp lực thu hẹp NIM

Số liệu từ báo cáo của Công ty Chứng khoán Agribank (Agriseco Research) cho thấy, tỉ lệ NIM toàn ngành giảm nhẹ trong 6 tháng đầu năm và đạt khoảng 3.27%, so với mức 3.42% của cùng kỳ năm 2023 và 3.4% trong 6 tháng cuối năm. Mức tỉ lệ này nhìn chung đã trở lại với giai đoạn bình thường của ngành ngân hàng trước COVID-19 và thấp hơn so với giai đoạn 2021 - 2022 (là giai đoạn mặt bằng lãi suất cho vay giảm chậm hơn so với lãi suất tiền gửi).

Theo số liệu từ Ngân hàng Nhà nước, mặt bằng lãi suất cho vay và tiền gửi đều đã giảm trong 6 tháng đầu năm 2024. Lãi suất cho vay bình quân ở mức 8.3%/năm, giảm 0.96%/năm so với cuối năm 2023.

TIN DOANH NGHIỆP

SJE: CTCP Sông Đà 11 sắp chào bán hơn 18 triệu cp bằng nửa thị giá

Cụ thể, SJE dự kiến chào bán hơn 18.1 triệu cp cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 4:3), cổ phiếu quỹ không được phân bổ quyền mua. Nếu thành công, SJE sẽ nâng vốn điều lệ từ gần 242 tỷ đồng lên gần 423 tỷ đồng, tương đương gần 42.3 triệu cp. Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2024 hoặc thời gian khác do HĐQT quyết định, phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh và đầu tư của Công ty. Việc chào bán cổ phiếu được thực hiện trong thời hạn 90 ngày và gia hạn (nếu cần) kể từ ngày được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán. Với giá chào bán 13,000 đồng/cp, SJE dự kiến thu về gần 236 tỷ đồng. Trong đó, gần 91 tỷ đồng dùng để thanh toán khoản vay BIDV - Chi nhánh Hoàn Kiếm trong quý 3-4/2024. Còn lại hơn 145 tỷ đồng được dùng để đầu tư mua cổ phần của CTCP Thủy điện Phúc Long trong quý 3/2024, từ cổ đông hiện hữu là CTCP Năng lượng An Xuân.

VND: VNDirect chốt chi hơn 760 tỷ đồng trả cổ tức

CTCP Chứng khoán VNDirect (VND) vừa phát đi thông báo ngày 11/9 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức năm 2023 bằng tiền tỷ lệ 5% (1 cổ phiếu nhận về 500 đồng). Ngày thanh toán dự kiến là 25/9. Với hơn 1.52 tỷ cổ phiếu đang lưu hành, công ty chứng khoán này dự kiến bỏ ra 761 tỷ đồng để trả cổ tức cho đợt này.

Trong cơ cấu cổ đông, CTCP Tập đoàn Đầu tư I.P.A đang sở hữu hơn 393 triệu cổ phiếu và dự kiến mang về 196 tỷ đồng. Chủ tịch HĐQT, bà Phạm Minh Hương sẽ bỏ túi gần 18 tỷ đồng từ đợt trả cổ tức lần này. Trước đó, Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM đã chấp thuận cho VNDirect phát hành cổ phiếu để trả cổ tức và chào bán thêm ra công chúng cho cổ



đồng hiện hữu. Số lượng phát hành tổng cộng là 304.5 triệu đơn vị, ngày thay đổi có hiệu lực là 22/8.

PDR: Dự án 2,300 tỷ của Phát Đạt được gia hạn thêm 24 tháng

Dự án Bắc Hà Thanh do CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (Mã: PDR) làm chủ đầu tư với diện tích 4.16 ha, tổng vốn đầu tư khoảng 2,343 tỷ đồng. Hiện, PDR đang tăng tốc xây dựng dự án này. Theo đó, doanh nghiệp đang ráo riết đẩy mạnh tiến độ thi công, huy động máy móc, phương tiện và nhân sự để triển khai đạt và vượt các kế hoạch đề ra. UBND tỉnh Bình Định giao Sở Xây dựng tỉnh này phối hợp với nhà đầu tư thực hiện điều chỉnh hợp đồng dự án đầu tư có sử dụng đất để theo dõi, quản lý theo quy định. Qua tìm hiểu, vì vướng giải phóng mặt bằng nên nhà đầu tư phải xin gia hạn tiến độ dự án.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

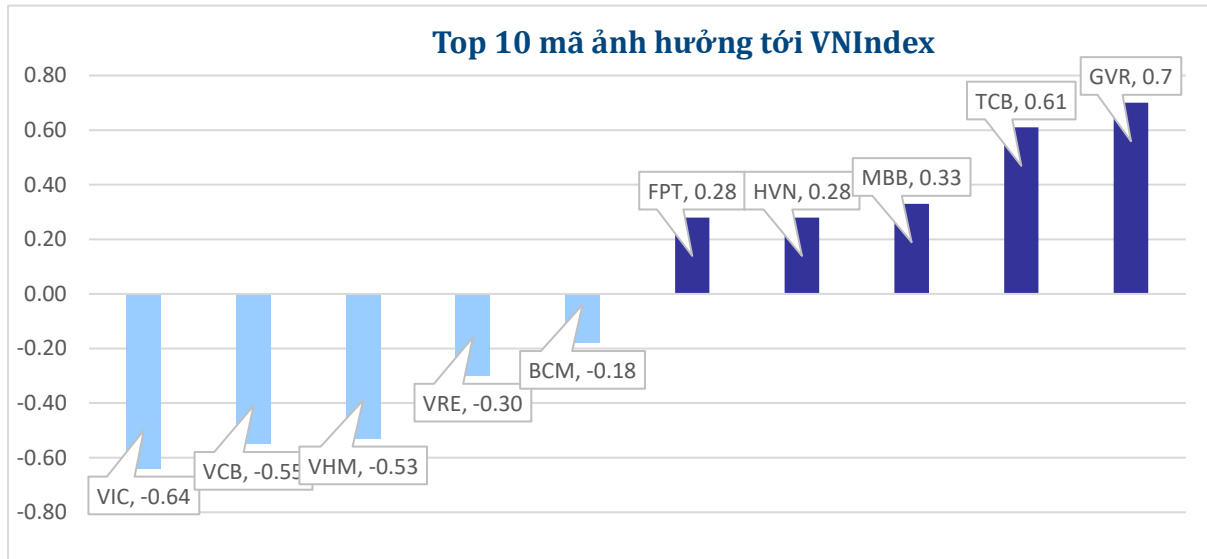
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,281.44	0.07%	0.88	717.6	16,332.6	168	84	225
Vn30 - Index	1,323.54	0.10%	1.26	225.9	7,248.2	13	4	13
Vn100-Index	1,316.71	0.09%	1.24	567.6	14,580.5	10	7	13
VNXAllshare	2,103.05	0.05%	1.07	688.5	16,652.7	149	110	213
HNX - Index	238.23	-0.29%	-0.68	57.5	1,105.4	60	81	88
Upcom - Index	94.13	-0.02%	-0.02	36.6	560.1	142	103	122

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	16,332.60	0.88%	717.62	8.60%
HNX	1,105.43	8.15%	57.49	16.09%

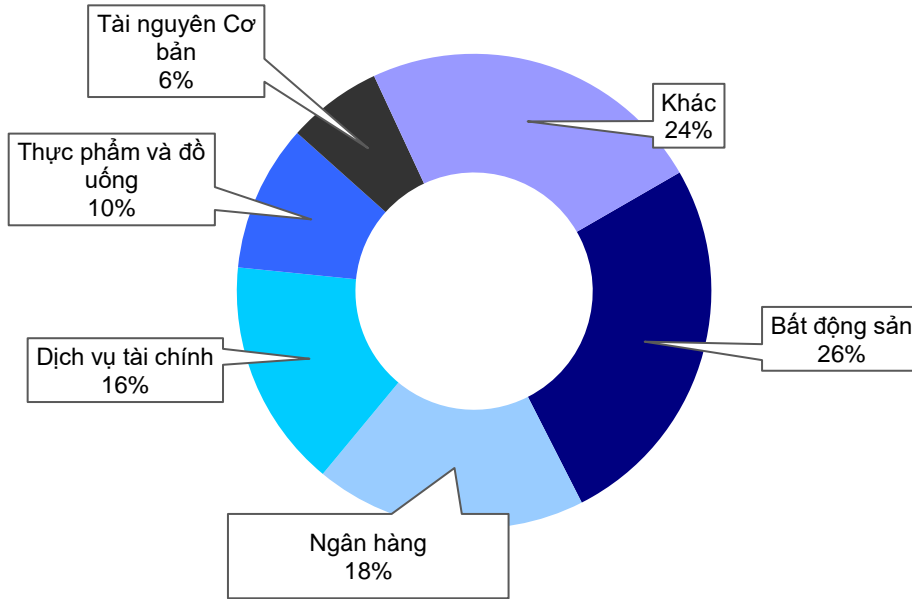
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



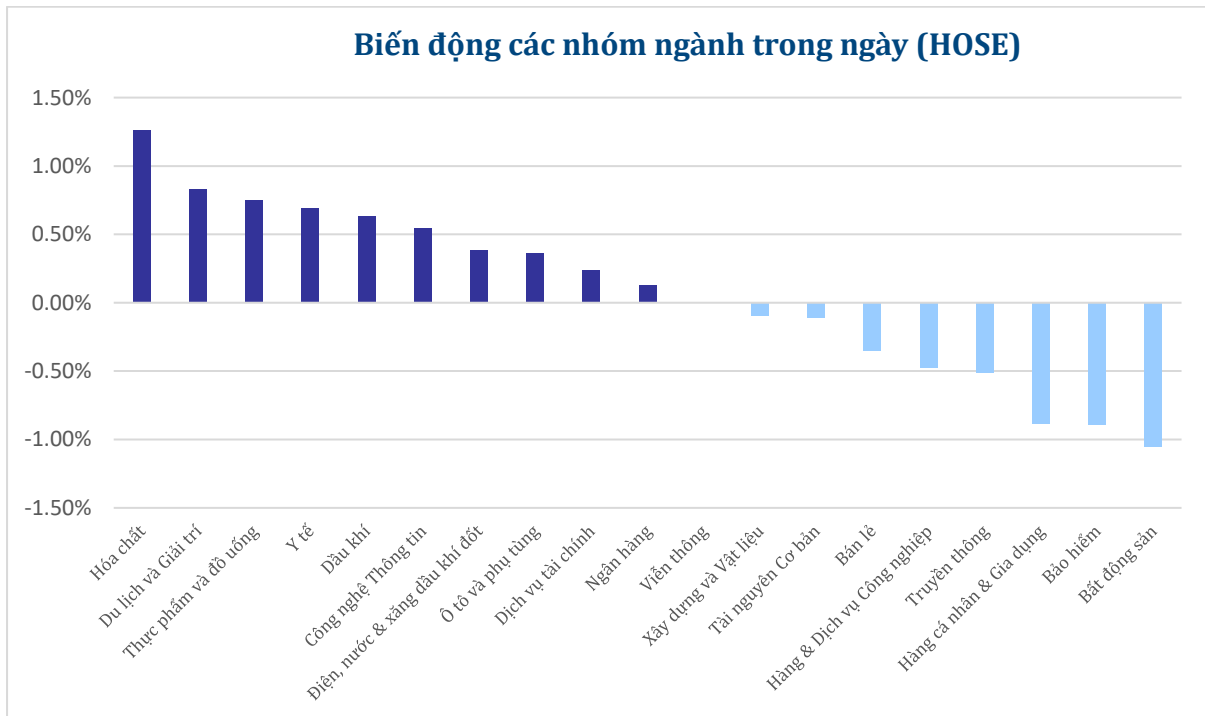
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
DIG 41.92	DIG 1,011.72	VPS 1889.76%	HNG 6.88%	DC4 -5.31%
VIX 36.67	SSI 677.05	CRE 1864.18%	HBC 4.84%	DIG -3.99%
HAG 27.36	VHM 667.30	S4A 1861.61%	HAG 4.76%	VRE -2.74%
TCB 24.14	MSN 572.36	SPM 770.49%	MSB 3.51%	VOS -2.37%
PDR 20.78	TCB 558.68	FUESSV30 648.28%	DPR 3.40%	NTL -2.30%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



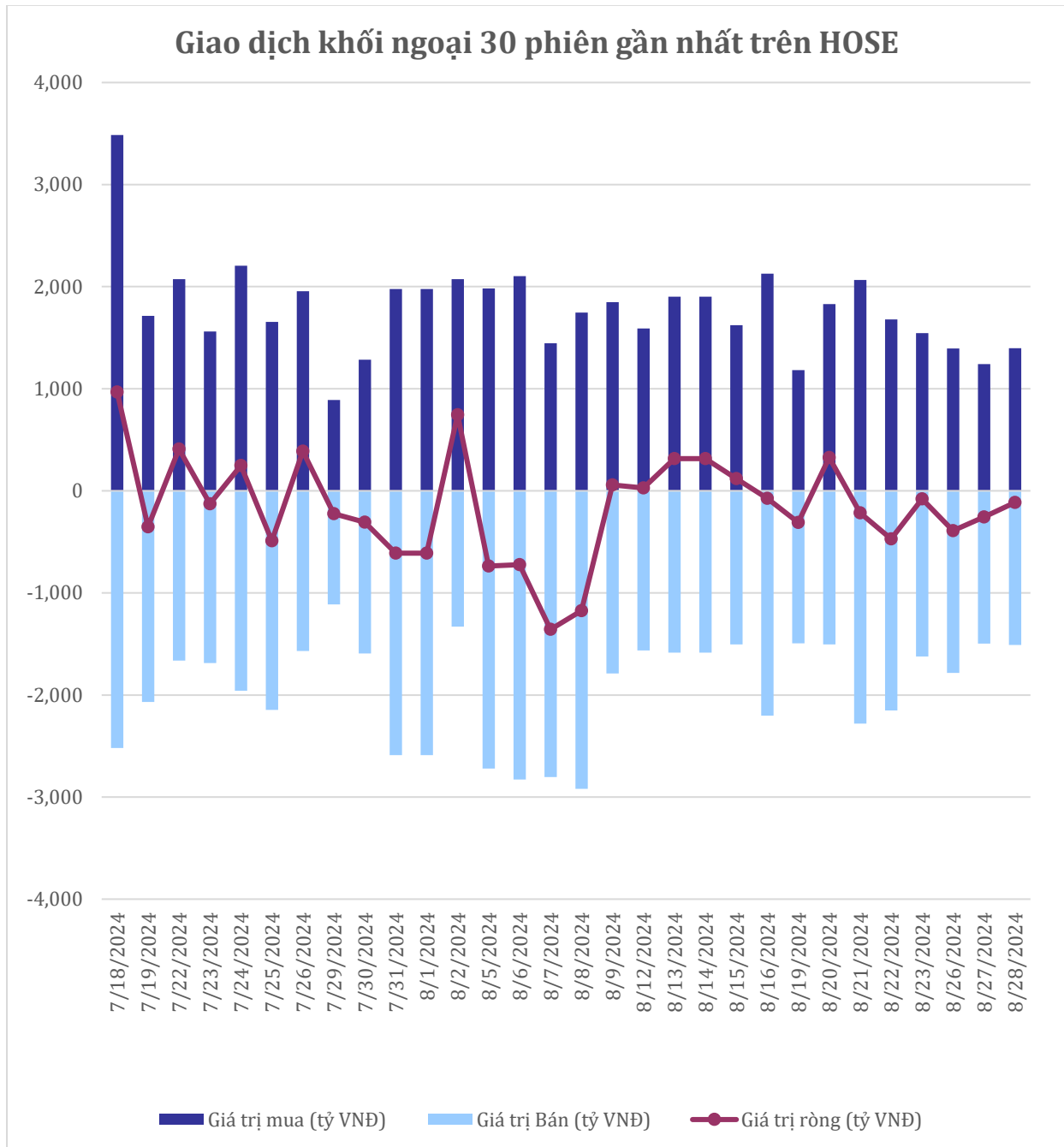
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
FPT	138.99	HPG	-186.84
VNM	65.67	HSG	-73.57
SSI	48.61	VHM	-52.44
MSN	38.35	VPB	-40.07
PDR	37.03	HDB	-37.96





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