



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 30/8/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 0.19%, lên mức 1,283.87 điểm; HNX-Index giảm 0.13%, xuống mức 237.56 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 571 triệu đơn vị, giảm 9.86% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 33.79% so với phiên trước, đạt hơn 53 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, TCB, FPT, HVN là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, HPG, MSN 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 du lịch và giải trí (HVN +3.27%; VJC +0.57%) và y tế (TNH +3.89%; IMP +2.57%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (ADG -1.54%; YEG -0.87%) và tài nguyên cơ bản (NKG -1.36%; TLH -1.34%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 65 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã FPT (188 tỷ VND), MWG (63 tỷ VND), FUEVFN (47 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 17 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SHS (33 tỷ VND), TNG (10 tỷ VND), NTP (1 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

Lãi suất tiết kiệm tiếp tục tăng

Theo biểu lãi suất tiền gửi tiết kiệm tại quầy của nhiều ngân hàng trong ngày đầu tháng 9, lãi suất huy động (tại các kỳ hạn được khảo sát là: 6, 9, 12, 24 tháng) được nhiều ngân hàng điều chỉnh với mức dao động từ 0.1-0.8% tùy kỳ hạn và ngân hàng.

Tháng 8, đã có tổng cộng 15 ngân hàng tăng lãi suất huy động với mức tăng dao động trong khoảng 0,10,8%, bao gồm: Eximbank, HDBank, Sacombank, Saigonbank, TPBank, CB, VIB, Dong A Bank, Techcombank, VietBank, SHB, PVCombank, Cake by VPBank và Nam A Bank. Trong đó, Sacombank, VietBank, Dong A Bank, và Techcombank là ngân hàng đã có 2 lần tăng lãi suất.

Làn sóng tăng lãi suất tiết kiệm bắt đầu mạnh lên từ đầu tháng 4 năm nay. Thời điểm đó, lãi suất cao nhất hệ thống cho kỳ hạn 12 tháng chỉ quanh 5%/năm, hiện lên 6.2%/năm. Số ngân hàng trả lãi suất từ 5% trở lên cũng nhiều hơn gấp đôi, từ 12 lên 29 đơn vị.

Về diễn biến lãi suất thời gian qua, MBS Research cho rằng, đà tăng của lãi suất tiết kiệm vẫn tiếp tục duy trì trong tháng 8 trong bối cảnh tăng trưởng tín dụng đang lấy lại đà phục hồi khiến các nhà băng phải điều chỉnh lãi suất nhằm thu hút tiền gửi.

TIN DOANH NGHIỆP

CSM: Casumina (CSM) sắp chi hơn 31 tỷ đồng trả cổ tức 2023

Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền, tỷ lệ 3% (tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 300 đồng). Ngày đăng ký cuối cùng là 16/09. Thời gian thanh toán vào ngày 27/09. Với hơn 103.6 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính Casumina sẽ chi hơn 31 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông. Với việc sở hữu xấp xỉ 53 triệu cổ phiếu CMS, tương ứng 51% vốn điều lệ, Tập đoàn Hoá chất Việt Nam sẽ được nhận về tương ứng gần 16 tỷ đồng cổ tức từ CMS. Về tình hình kinh doanh của Công ty, theo BCTC bán niên 2024 của Công ty, trong nửa đầu năm 2024, Casumina mang về 2,412 tỷ đồng doanh thu thuần, giảm 7% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, nhờ giá vốn giảm đến 14%, còn 2,065 tỷ đồng, cùng với doanh thu tài chính tăng gấp đôi lên 43 tỷ đồng do đánh giá lại chênh lệch tỷ giá giúp CMS lãi sau thuế gần 41 tỷ đồng, gấp đôi cùng kỳ năm ngoái.

BBC: Bibica sắp trả cổ tức 2023 tỷ lệ 15%

Bibica sẽ trả cổ tức bằng tiền, tỷ lệ 15% (tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 1.500 đồng). Thời gian thanh toán vào ngày 10/10. Với gần 18.8 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính BBC sẽ chi hơn 28 tỷ đồng trả cổ tức cho cổ đông. Theo báo cáo thường niên năm 2023 của BBC, CTCP Tập đoàn PAN (mã PAN) là công ty mẹ của Bibica, sở hữu 98,3%, tương ứng hơn 18.4 triệu cổ phiếu sẽ nhận về gần 27.7 tỷ đồng. Năm 2024, Bibica dự kiến sẽ trả



cổ tức cho cổ đông bằng tiền, tỷ lệ 10 – 20% vốn điều lệ. Về tình hình kinh doanh, kết thúc nửa đầu năm 2024, BBC cho biết hoạt động kinh doanh của Công ty đã phục hồi giúp doanh thu thuần doanh nghiệp đạt hơn 619 tỷ đồng, tăng 39% so với cùng kỳ năm trước. Bên cạnh đó, Công ty có 16 tỷ đồng lãi hoạt động tài chính, tăng hơn 17% do chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện giúp lợi nhuận sau thuế doanh nghiệp gấp 9.1 lần cùng kỳ, đạt hơn 26.3 tỷ đồng.

PHC: Phục Hưng Holdings chốt danh sách trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, tỷ lệ 5%

Theo đó, Phục Hưng Holdings sẽ trả cổ tức bằng tiền, tỷ lệ 5% (tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 500 đồng). Thời gian thanh toán vào ngày 18/10. Với gần 50.7 triệu cổ phiếu đang lưu hành, PHC sẽ chi khoảng 25.3 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông. Nguồn vốn thực hiện trích từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2023 của Công ty. Trong cơ cấu cổ đông của PHC, ông Cao Tùng Lâm, Chủ tịch HĐQT Công ty là cổ đông lớn nhất, sở hữu hơn 5.9 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 11.66% sẽ nhận về tương ứng gần 3 tỷ đồng cổ tức từ PHC. Trong nửa đầu 2024, doanh thu thuần của của PHC đạt 627.4 tỷ đồng, giảm xấp xỉ 15% so với cùng kỳ 2023. Theo đó, lợi nhuận sau thuế của PHC đạt gần 1.7 tỷ đồng, giảm hơn 43% so với cùng kỳ năm ngoái.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

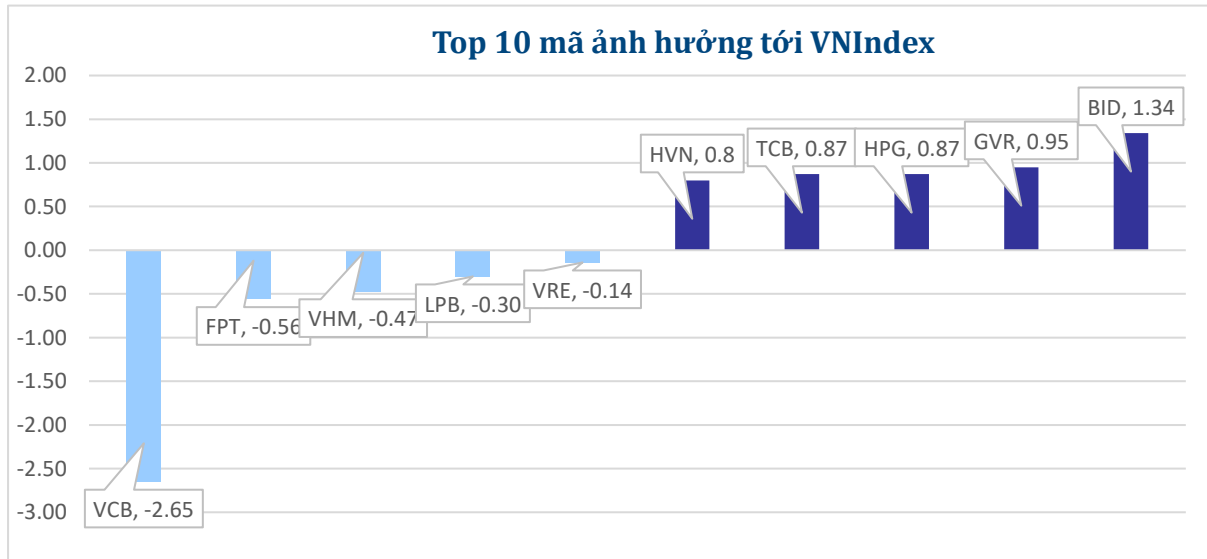
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,283.87	0.19%	2.40	571.6	13,521.5	202	101	180
Vn30 - Index	1,331.52	0.37%	4.85	169.9	5,727.0	17	5	8
Vn100-Index	1,321.49	0.33%	4.30	436.8	11,983.2	11	5	14
VNXAllshare	2,109.45	0.30%	6.38	548.1	13,936.8	192	101	176
HNX - Index	237.56	-0.13%	-0.32	53.2	1,124.2	78	60	84
Upcom - Index	94.17	0.34%	0.32	33.4	434.9	177	138	111

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	13,521.54	-3.62%	571.60	-9.86%
HNX	1,124.24	60.06%	53.15	39.79%

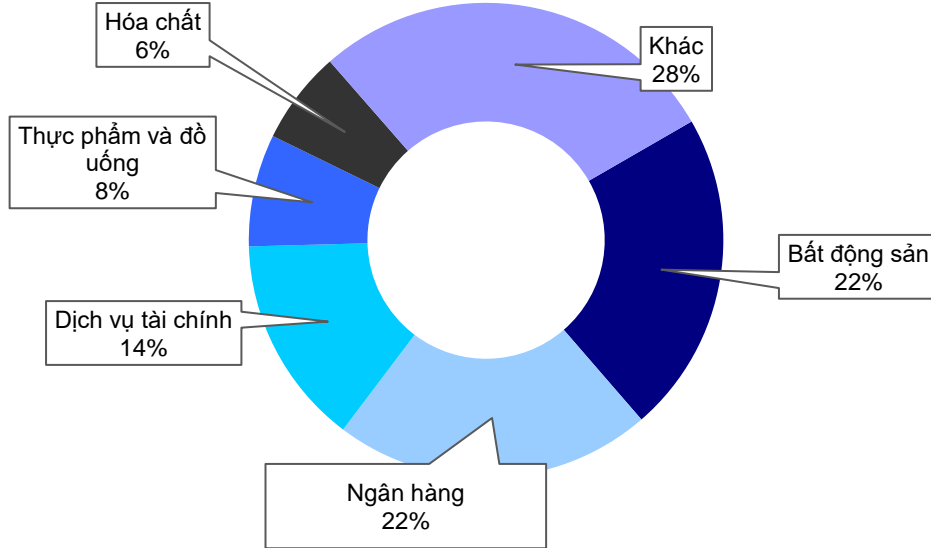
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



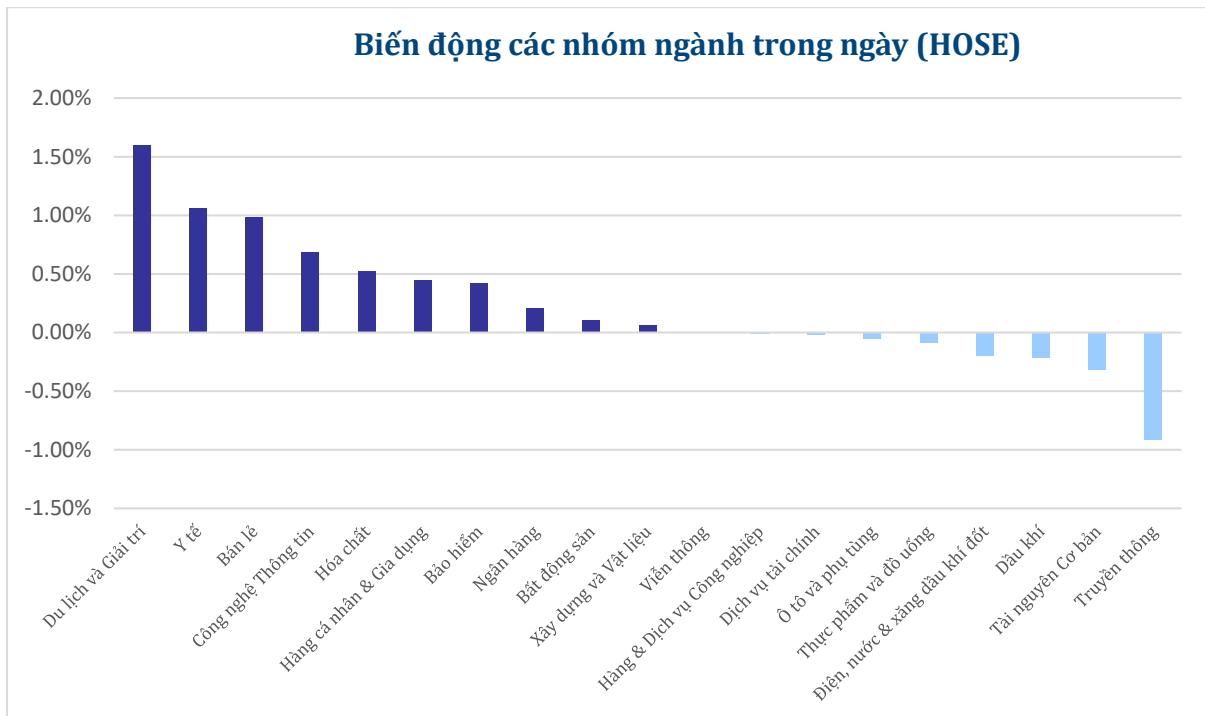
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
VIX	DIG	CCI	SAV	DC4
DIG	VIX	FUESSV30	NAF	DIG
EIB	HPG	SCD	PAC	HNG
HPG	VHM	TMP	SJS	TLG
HDB	DGC	PAC	SGR	HAG

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



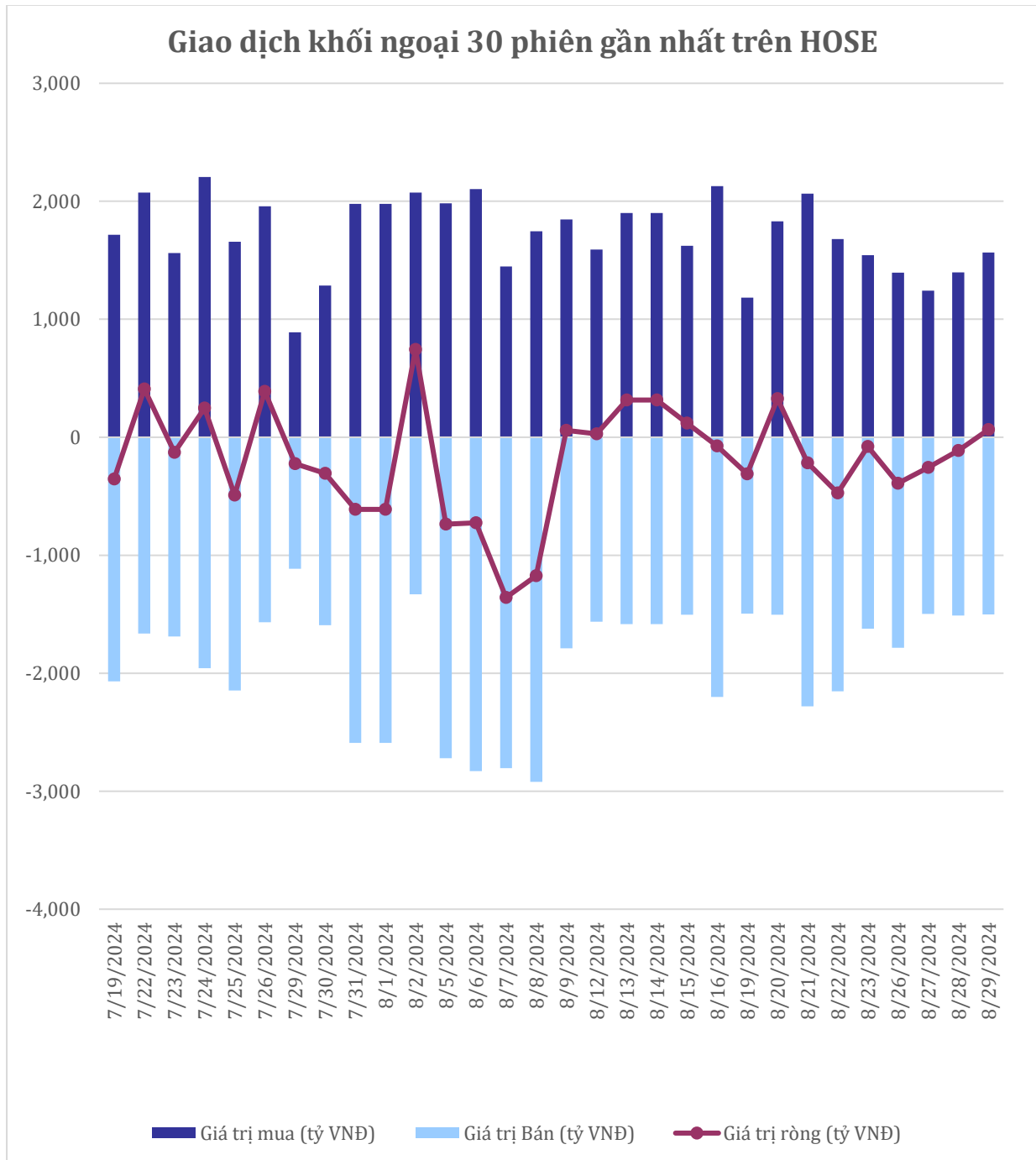
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	188.06	HPG	-206.28
MWG	63.49	VPB	-88.76
FUEVFNVD	47.78	VCI	-55.69
FRT	34.63	VRE	-48.54
FUESSVFL	31.96	DGC	-47.18





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