



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

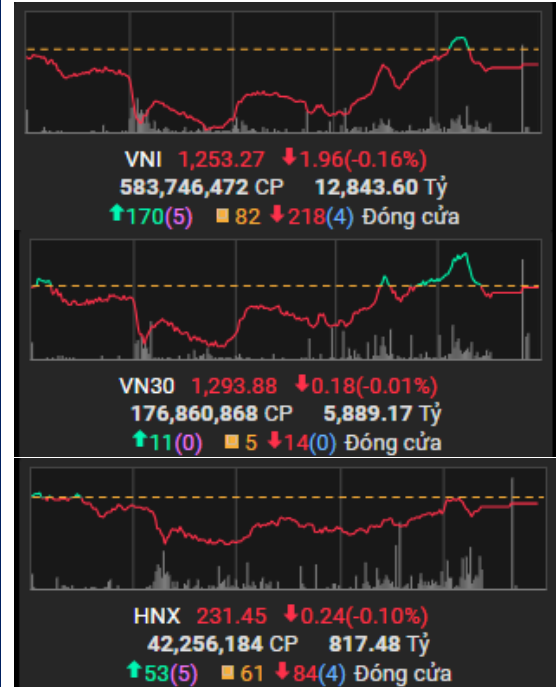
Kết thúc phiên giao dịch 11/9/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.16%, xuống mức 1,253.27 điểm; HNX-Index giảm 0.10%, xuống mức 231.45 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 583 triệu đơn vị, giảm 15.41% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 24.26% so với phiên trước, đạt hơn 42 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, HPG, HVN, VHM là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, SSB, NVL 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 giải trí (VNG +3.06%; HVN +2.21%) và tài nguyên cơ bản (NKG+1.66%; HSG +1.25%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành dầu khí (PLX -1.29%; PVD -0.94%) và truyền thông (ADG -4.69%; YEG -0.11%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 7 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã FPT (139 tỷ VND), VNM (66 tỷ VND), VHM (36 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 1 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã CEO (8 tỷ VND), MBS (3 tỷ VND), IDC (2 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

CPI Mỹ tăng thấp nhất 3 năm rưỡi, nhưng có thể chưa đủ để Fed giảm mạnh lãi suất

Theo báo cáo ngày 11/9 từ Bộ Lao động Mỹ, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) toàn phần tăng 0.2% trong tháng 8, bằng mức dự báo mà các chuyên gia kinh tế đưa ra trong một cuộc khảo sát của hãng tin Dow Jones. So với cùng kỳ năm ngoái CPI tăng 2.5%, giảm 0.4 điểm phần trăm so với mức tăng ghi nhận trong tháng 7 và thấp hơn mức dự báo là tăng 2.6%.

Tuy nhiên, CPI lõi - thước đo không bao gồm giá của hai nhóm mặt hàng nhiều biến động là thực phẩm và năng lượng - tăng 0.3% so với tháng trước, nhỉnh hơn mức dự báo tăng 0.2%. So với cùng kỳ năm ngoái, CPI lõi tăng 3.2%, phù hợp với dự báo.

Các con số thống kê trên cho thấy lạm phát ở nền kinh tế lớn nhất thế giới tiếp tục xuống thang, nhưng chi phí nhà ở vẫn là một vấn đề nan giải. Nhóm nhà ở trong rổ hàng hóa và dịch vụ tính CPI - nhóm chiếm tỷ trọng khoảng 1/3 trong chỉ số - tăng 0.5% trong tháng, đóng góp phần lớn vào mức tăng của chỉ số toàn phần. So với cùng kỳ năm ngoái, nhóm nhà ở tăng 5.2%.

TIN DOANH NGHIỆP

TPB: TPBank chốt quyền chia cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 20%

Ngày 20/08, TPBank nhận được văn bản của Ngân hàng Nhà nước (NHNN) về việc chấp thuận tăng vốn điều lệ thêm tối đa hơn 4,403 tỷ đồng thông qua hình thức phát hành cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Với tỷ lệ thực hiện quyền 20% (cổ đông sở hữu 100 cp được nhận 20 cp mới) và hơn 2.2 tỷ cp đang lưu hành, TPB dự kiến phát hành hơn 440 triệu cp để trả cổ tức. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá hơn 4,403 tỷ đồng. Sau khi hoàn tất đợt phát hành, vốn điều lệ của TPBank sẽ tăng từ 22,016 tỷ đồng lên 26,420 tỷ đồng. TPBank cho biết vốn điều lệ tăng thêm được cân đối sử dụng cho các mục đích: Đầu tư cơ sở vật chất kỹ thuật, phát triển hệ thống công nghệ thông tin và mở rộng mạng lưới kinh doanh; Bổ sung vốn trung dài hạn để phục vụ hoạt động kinh doanh; Bổ sung vốn hoạt động cho Ngân hàng, phát triển dịch vụ và các hoạt động phi tín dụng.

PC1: Lãi ròng bán niên PC1 tăng 57% sau soát xét

Sau soát xét BCTC bán niên 2024, CTCP Tập Đoàn PC1 (HOSE: PC1) lãi sau thuế hơn 319 tỷ đồng, tăng 57% so với trước soát xét. Công ty lý giải nguyên nhân chính đến từ việc phân loại lại các khoản mục điều chỉnh hồi tố tại 2 công ty con, bên cạnh thay đổi phương pháp phân bổ tài sản quyền khai thác dự án tại công ty liên kết. Cụ thể, trong quá trình lập BCTC hợp nhất 6 tháng đầu năm 2024, PC1 đã điều chỉnh thuế GTGT của CTCP Khoáng sản Tấn Phát, sau khi xem xét, tính toán lại tỷ lệ của trị giá tài nguyên khoáng sản cộng với



chi phí năng lượng trên tổng giá thành sản phẩm xuất khẩu (tỷ lệ CPTNNL) thực tế của sản phẩm xuất khẩu năm 2023 là trên 51%, thay vì dưới 51% như trước.

HAT: Habeco sắp nhận cổ tức từ công ty con

CTCP Thương mại Bia Hà Nội (HNX: HAT) thông báo chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 20/09. Với tỷ lệ thực hiện 30% (1 cp được nhận 3,000 đồng) và hơn 3.1 triệu cp đang lưu hành, ước tính HAT sẽ chi hơn 9 tỷ đồng chia cổ tức cho cổ đông. Ngày thanh toán dự kiến 23/10/2024. Nhìn lại lịch sử chia cổ tức của HAT (2011-2023), chỉ trừ năm 2016 không chia cổ tức, HAT đều trả cổ tức bằng tiền cho cổ đông trong những năm còn lại, tối thiểu ở mức 5% (năm 2021) và tối đa 40% (năm 2022). Quay lại năm 2016, ĐHĐCĐ HAT quyết định tạm dừng chia cổ tức do Công ty mẹ của HAT - Tổng CTCP Bia Rượu Nước giải khát Hà Nội (Habeco) - bị kiểm toán Nhà nước đề nghị truy thu thêm 920 tỷ đồng tiền thuế tiêu thụ đặc biệt (TTĐB).



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

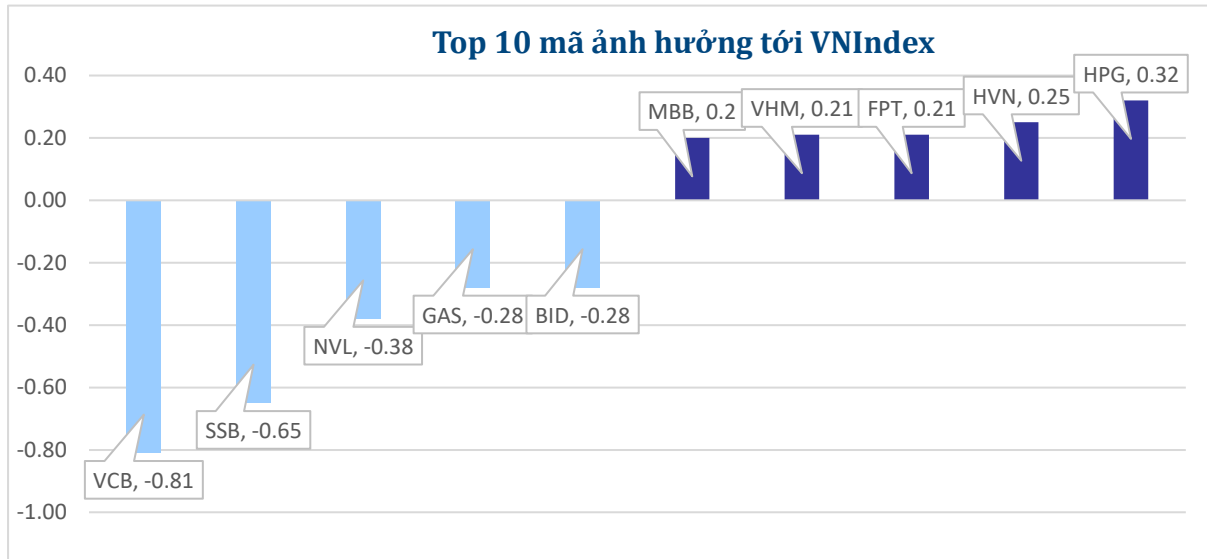
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,253.27	-0.16%	-1.96	583.7	12,843.6	170	82	218
Vn30 - Index	1,293.88	-0.01%	-0.18	176.9	5,889.2	11	5	14
Vn100-Index	1,284.29	-0.13%	-1.63	448.3	11,341.6	8	8	14
VNXAllshare	2,049.65	-0.13%	-2.75	545.7	12,948.7	138	101	214
HNX - Index	231.45	-0.10%	-0.24	42.2	816.0	53	61	84
Upcom - Index	92.32	-0.04%	-0.04	23.8	468.5	121	103	120

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	12,843.60	-17.67%	583.75	-15.41%
HNX	815.95	-25.18%	42.23	-24.26%

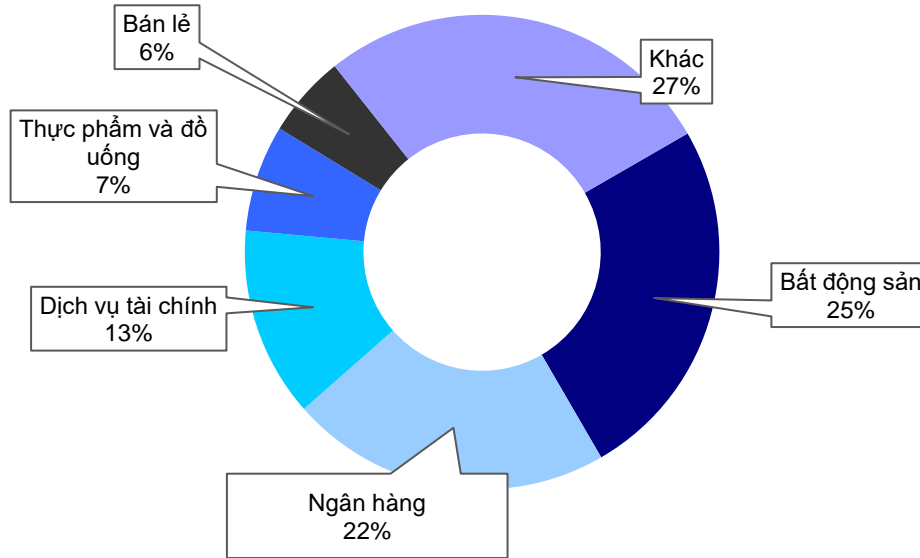
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



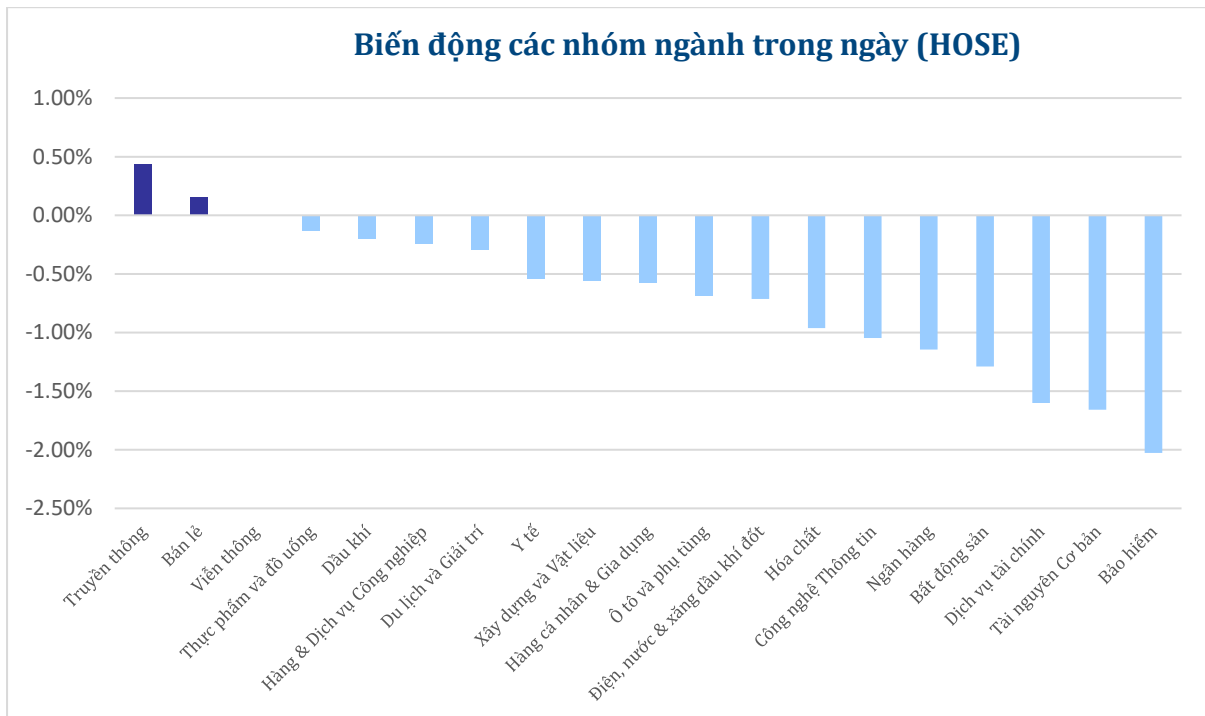
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
NVL	68.03	VHM	872.78	TTE	920728.48%	TTE	6.92%	NVL	-6.69%
TCB	28.37	NVL	811.34	TBC	1603.65%	SGR	6.72%	SSB	-5.88%
VIX	21.54	TCB	643.02	VPS	1136.36%	PAC	5.00%	APH	-4.90%
VHM	20.33	VHM	569.52	OPC	988.77%	HVN	2.21%	DIG	-2.67%
TPB	16.89	MWG	562.66	L10	888.89%	FTS	2.14%	VOS	-2.48%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



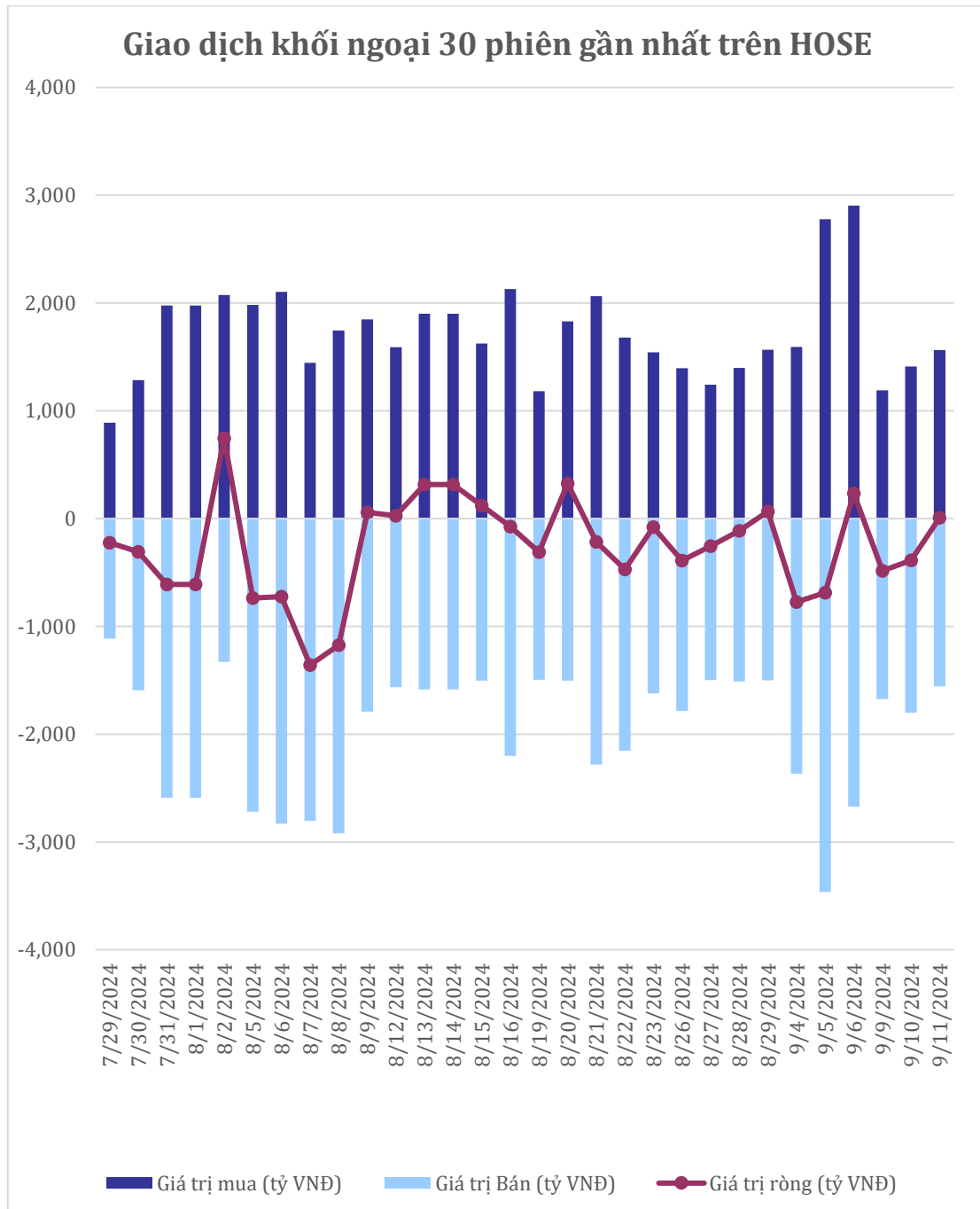
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	139.84	MSN	-70.95
VNM	66.19	MWG	-60.39
VHM	36.23	HPG	-54.46
PDR	27.29	VCB	-33.63
DXG	26.03	VCI	-28.58





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