



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

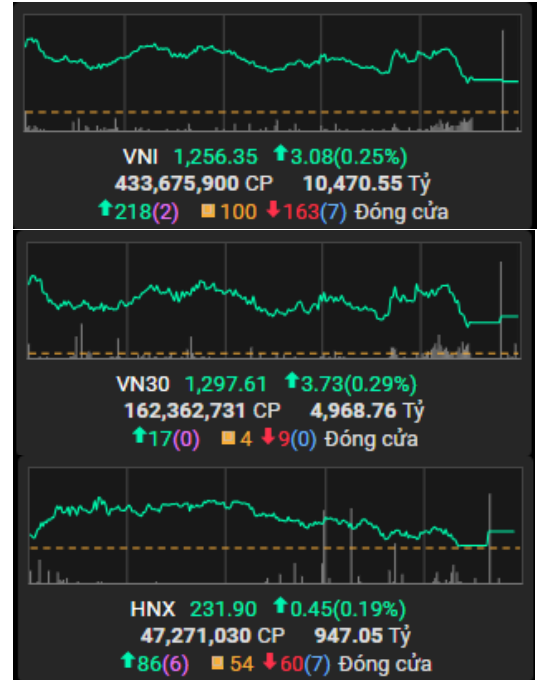
Kết thúc phiên giao dịch 12/9/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.25%, lên mức 1,256.35 điểm; HNX-Index tăng 0.19%, lên mức 231.90 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 433 triệu đơn vị, giảm 25.71% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 11.88% so với phiên trước, đạt hơn 47 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, FPT, VPB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, SSB, HPG, 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 công nghệ thông tin (ICT +1.68%; FPT +1.30%) và hóa chất (CSV +2.21; BFC +1.71%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành tài nguyên cơ bản (TLH -1.95%; KSB -1.35%) và dầu khí (PLX -0.87%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 187 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VPB (75 tỷ VND), VCI (57 tỷ VND), HDB (47 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 29 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SHS (27 tỷ VND), MBS (17 tỷ VND), VFS (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

Các quỹ đầu tư toàn cầu đang tăng cường mua ròng ở thị trường chứng khoán Đông Nam Á

Bốn trong số năm chỉ số cổ phiếu châu Á có mức tăng mạnh nhất trong tháng này đến từ khu vực Đông Nam Á, với Thái Lan dẫn đầu. Cơ sở mua vào đã đưa dòng vốn nước ngoài vào trong tuần thứ năm liên tiếp trong khi chỉ số MSCI ASEAN hiện đang giao dịch gần mức cao nhất kể từ tháng 4/2022.

Động lực thúc đẩy sự nhiệt tình về các thị trường từ Indonesia đến Malaysia là tỷ trọng tương đối thấp trước đó của các nhà đầu tư nước ngoài, các chính sách hỗ trợ của địa phương cũng như định giá hấp dẫn. Những lợi thế này đã tạo tiền đề cho khu vực này tận dụng sự dịch chuyển của các nhà đầu tư toàn cầu khỏi các thị trường lớn hơn như Trung Quốc, đặc biệt là khi nền kinh tế thứ hai thế giới đang gặp khó khăn.

Động lực chính của sự lạc quan về thị trường Đông Nam Á là tỷ trọng mà các quỹ nước ngoài nắm giữ tương đối thấp và do đó có thêm dư địa để tăng tỷ trọng. Định giá cũng có vẻ hấp dẫn, với P/E dự phóng chỉ số MSCI Asean đang ở mức 13,6 lần, trong khi mức trung bình 5 năm là 14,7 lần.

TIN DOANH NGHIỆP

SLS: Vừa báo lãi khủng, Mía đường Sơn La (SLS) chia cổ tức lên tới 200% bằng tiền

CTCP Mía đường Sơn La (SLS – sàn HNX) vừa thông báo, ngày 25/9 tới đây sẽ chốt danh sách cổ đông chi trả cổ tức niên độ 2023 – 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ lên tới 200%. Theo đó, cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 20,000 đồng và với gần 9.8 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Mía đường Sơn La sẽ phải chi tương ứng khoảng 196 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Ngày giao dịch không hưởng quyền là ngày 24/9 và thời gian thanh toán cổ tức dự kiến ngày 16/10/2024. Việc chia cổ tức khủng của SLS xuất phát từ kết quả kinh doanh khả quan của doanh nghiệp. Cụ thể, kết thúc niên độ 2023 – 2024 (từ 30/6/2023 – 30/6/2024), Công ty ghi nhận doanh thu đạt hơn 1,411 tỷ đồng, giảm 15.8% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt hơn 526.3 tỷ đồng, chỉ tăng nhẹ 0.6% so với cùng kỳ nhưng tiếp tục phá kỷ lục đạt được của niên độ trước.

RTB: Cao su Tân Biên (RTB) chia cổ tức 22% bằng tiền, Tập đoàn Cao su (GVR) nhận về hơn 190 tỷ đồng

Ngày 8/10 tới đây, CTCP Cao su Tân Biên (RTB – UPCoM) sẽ chốt danh sách cổ đông chia cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt với tỷ lệ 22%, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận được 2,200 đồng. Như vậy, với gần 88 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Cao su Tân Biên sẽ phải chi tương ứng khoảng 193,6 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Ngày giao



dịch không hưởng quyền là ngày 7/10, thời gian thanh toán cổ tức dự kiến ngày 8/11/2024. Cao su Tân Biên hiện có vốn điều lệ 879.45 tỷ đồng, trong đó công ty mẹ là Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam (GVR – sàn HOSE) đang nắm giữ 98.46% vốn, tương ứng hơn 86.59 triệu cổ phiếu (theo báo cáo tài chính hợp nhất quý II/2024 của RTB). Theo đó, Tập đoàn Cao su sẽ nhận về hơn 190 tỷ đồng từ cổ tức của Cao su Tân Biên. Về hoạt động kinh doanh, kết thúc 6 tháng đầu năm 2024, Cao su Tân Biên ghi nhận doanh thu đạt 492.55 tỷ đồng, tăng trưởng 25% so với cùng kỳ năm ngoái; lợi nhuận trước và sau thuế lần lượt đạt gần 261.4 tỷ đồng và 213.8 tỷ đồng, tương ứng tăng trưởng 45.87% và 50.2% so với cùng kỳ.

BAF: BaF Việt Nam mua cổ phần một công ty trồng cây cao su ở Đắk Lắk

BaF Việt Nam vừa thông qua kế hoạch nhận chuyển nhượng 2.8 triệu cổ phiếu, tương ứng 40% vốn điều lệ của Công ty cổ phần sản xuất Rừng Xanh. Trong đó, BaF Việt Nam sẽ giao cho bà Bùi Hương Giang, Tổng giám đốc thực hiện các thủ tục, đồng thời đại diện phần vốn góp tại Công ty cổ phần sản xuất Rừng Xanh. Theo tìm hiểu, Công ty cổ phần sản xuất Rừng Xanh được thành lập ngày 21/8/2009; địa chỉ tại thôn 1, xã Ea H'Leo, huyện Ea E'leo, tỉnh Đắk Lắk; hoạt động trong lĩnh vực trồng cây cao su; và người đại diện pháp luật là Nguyễn Tiến Khởi (sinh năm 1980).



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

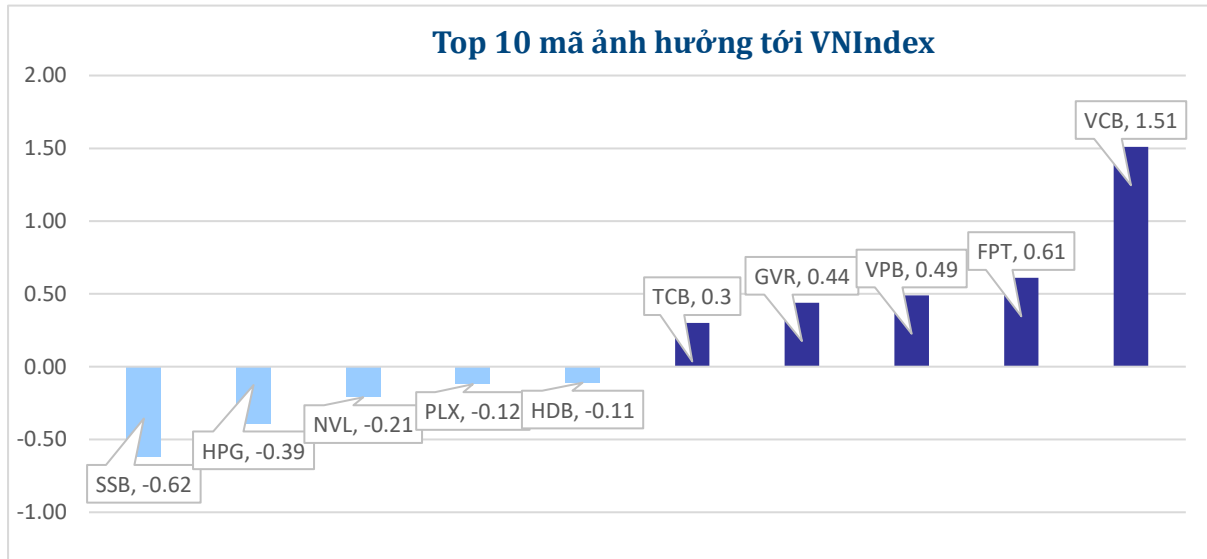
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,256.35	0.25%	3.08	433.7	10,470.6	218	100	163
Vn30 - Index	1,297.61	0.29%	3.73	162.4	4,968.8	17	4	9
Vn100-Index	1,286.78	0.19%	2.49	329.9	9,139.0	15	5	10
VNXAllshare	2,053.50	0.19%	3.85	427.7	10,881.2	207	105	147
HNX - Index	231.90	0.20%	0.45	47.2	9,945.7	86	54	60
Upcom - Index	92.73	0.44%	0.41	33.1	507.7	161	91	89

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	10,470.55	-18.48%	433.68	-25.71%
HNX	945.71	15.90%	47.24	11.88%

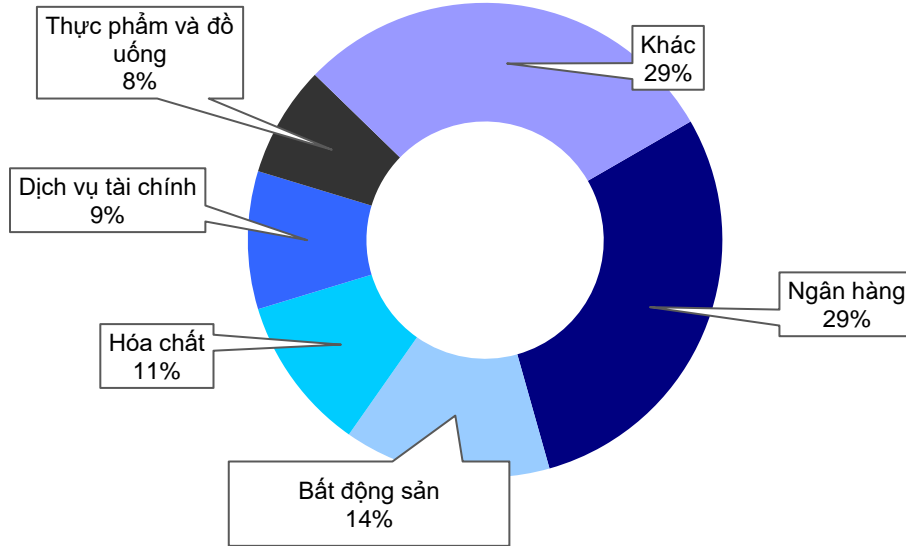
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



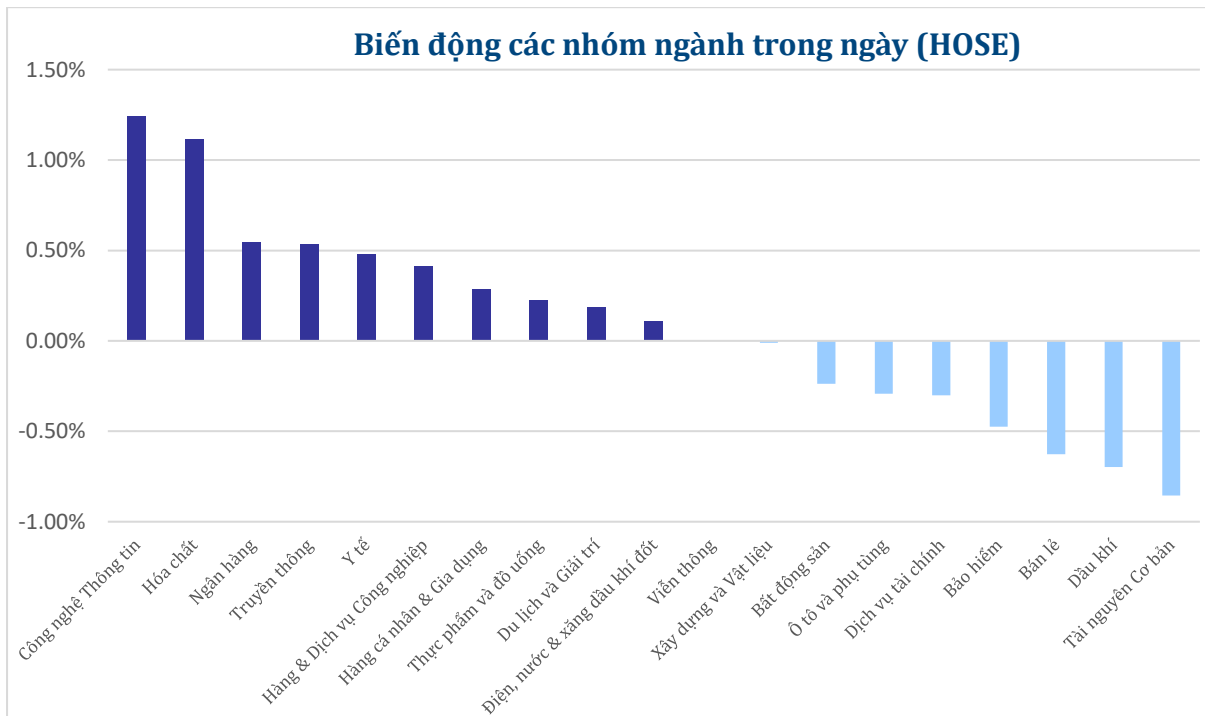
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
TPB	FPT	FUEKIV30	TCD	SGR
EIB	TPB	PTL	SBT	SSB
VPB	EIB	DBD	DBD	NVL
NVL	VPB	PHC	CSV	APH
TCB	DCM	TNC	BFC	PET

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



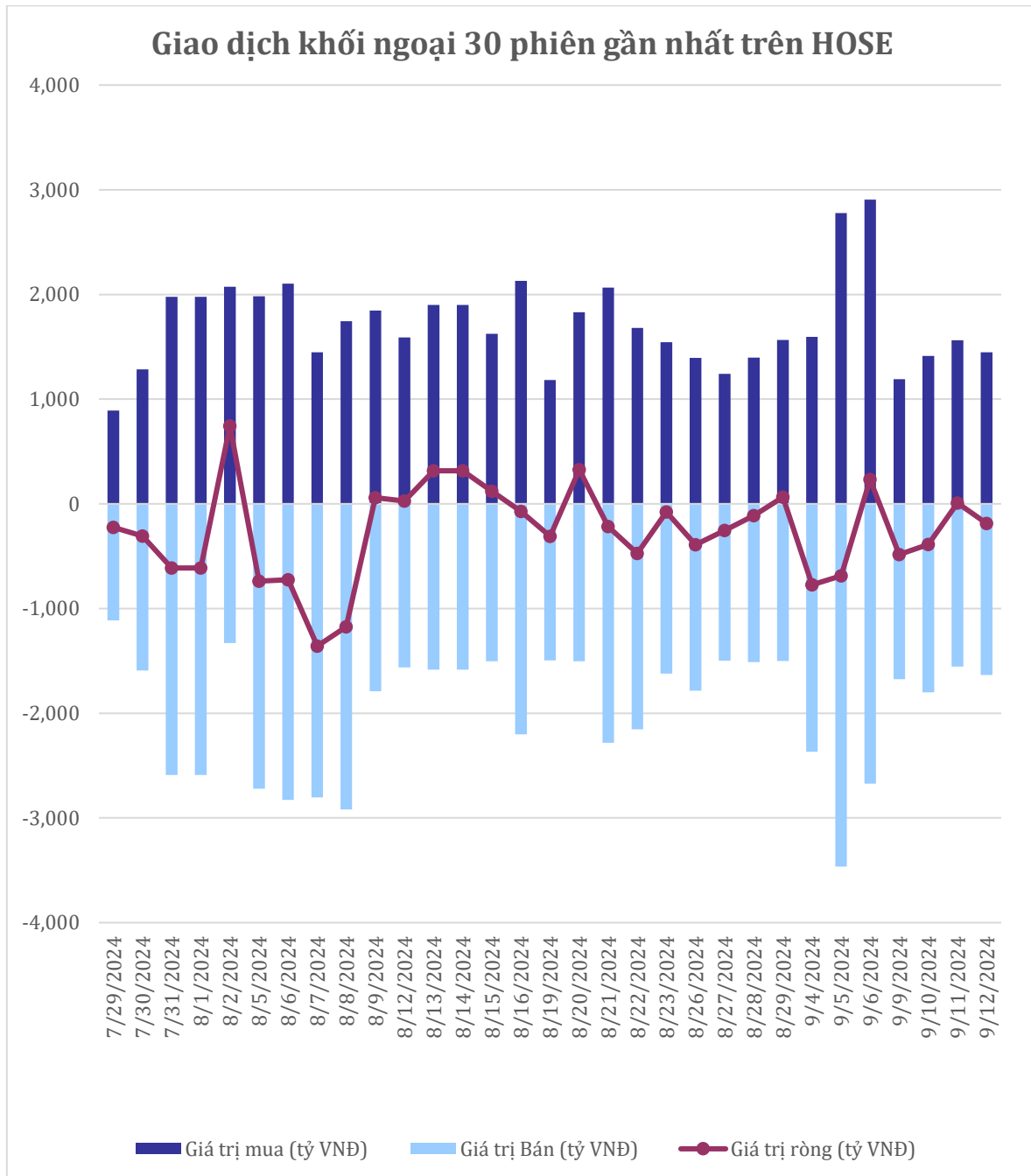
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	116.70	VPB	-75.52
VHM	38.79	VCI	-57.62
CTG	33.66	HDB	-47.01
STB	33.45	HPG	-41.38
NLG	19.33	MWG	-40.73





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