



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

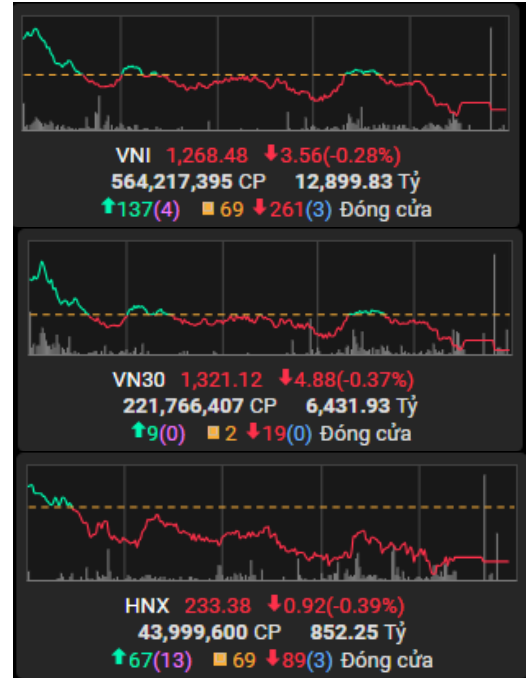
Kết thúc phiên giao dịch 23/9/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.28%, xuống mức 1,268.48 điểm; HNX-Index giảm 0.39%, xuống mức 233.38 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 564 triệu đơn vị, giảm 37.19% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 38.08% so với phiên trước, đạt hơn 43 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, SSI, BVH là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, FPT, SSB 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 bảo hiểm (BVH +1.62%; BIC +0.16%) và hàng cá nhân gia dụng (STK +6.92%; SVD +6.86%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (YEG -1.41%; ADG -3.23%) và dầu khí (PLX -1.63%; PVD -0.74%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 214 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã MWG (69 tỷ VND), FUEVFN (68 tỷ VND), HCM (66 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 30 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã MBS (9 tỷ VND), IDC (9 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

Tỷ lệ thất nghiệp trong giới trẻ Trung Quốc lập kỷ lục mới khi nền kinh tế giảm tốc

Vào tháng 8, tỷ lệ thất nghiệp trong giới trẻ Trung Quốc đã leo lên mức cao nhất kể từ khi phương pháp tính toán mới được áp dụng vào tháng 12/2023. Các nhà phân tích đánh giá sự giảm tốc của nền kinh tế và các chính sách tuyển dụng hạn chế là nguyên nhân dẫn đến kết quả này.

Cụ thể, tỷ lệ thất nghiệp của các cá nhân trong độ tuổi 16 - 24 và không đi học đã vọt lên mức 18.8%, theo Dữ liệu do Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc công bố vào ngày 20/9.

Con số này cao hơn tỷ lệ 17.1% trong tháng 7 và 13.2% trong tháng 6. Tỷ lệ thất nghiệp đối với mọi nhóm tuổi tại khu vực thành thị cũng tăng từ mức 5.2% trong tháng 7 lên 5.3% vào tháng 8.

TIN DOANH NGHIỆP

HDB: HDBank đã tăng trưởng tín dụng 15% từ đầu năm 2024

Bám sát và thực thi đầy đủ các chỉ đạo của Chính phủ, NHNN, HDBank đến nay ghi nhận tăng trưởng tín dụng đạt trên 15% so với đầu năm, quy mô dư nợ vượt 390 nghìn tỷ đồng. Tỷ lệ nợ xấu riêng lẻ thấp, chỉ 1.74%. Đồng thời, tích cực và chủ động tham gia tái cơ cấu hệ thống NHTM. Chủ tịch Kim Byounggho thông tin: Để hỗ trợ khách hàng chịu ảnh hưởng của bão, lũ, HDBank dự kiến dành gói tín dụng ưu đãi 10,000 tỷ đồng với mức lãi suất thấp hơn thông thường từ 1-2%. Ngân hàng cũng sẽ giảm 1% lãi suất của các khoản vay hiện hữu phục vụ SXKD của KH. Đối với các khoản vay SXKD mới, lãi suất sẽ được giảm 2% trong 3 tháng đầu tiên so với LS hiện hành, hoặc 0% cho tháng đầu tiên. Thêm vào đó, cán bộ nhân viên HDBank và các công ty con, công ty liên kết sẽ ủng hộ 1 ngày lương, với tổng số tiền lên tới 30 tỷ đồng để hỗ trợ đồng bào bị thiệt hại bởi bão, lũ. Song song, HDBank đã đăng ký giải ngân cho các lĩnh vực lâm, thủy sản và chương trình nhà ở xã hội tổng cộng 7,000 tỷ đồng. Tới năm 2030, HDBank dự kiến giải ngân 100 nghìn tỷ đồng cho các dự án nhà ở xã hội, với mục tiêu tài trợ vốn xây mới 200,000 căn nhà.

NTL: Báo lãi 6 tháng tăng thêm 251 tỷ lên 652 tỷ sau soát xét

6 tháng sau soát xét, doanh thu của NTL tăng thêm 538 tỷ đồng, tức 61% so báo cáo tự lập, lên 1,416 tỷ đồng. Giá vốn hàng bán cũng điều chỉnh tăng 55%, tức 195 tỷ lên 549 tỷ đồng sau soát xét. Do đó, lợi nhuận sau thuế sau soát xét bán niên của NTL điều chỉnh tăng thêm 63%, tức tới gần 251 tỷ đồng để lên 652 tỷ đồng. Theo giải trình của NTL, do đơn vị kiểm toán bổ sung thêm doanh thu, giá vốn phần diện tích đất đã bán cho khách hàng của dự án Khu đô thị Bãi Muối thuộc phường Cao Thắng, Hà Khánh, Hà Lầm (TP Hạ Long, tỉnh Quảng Ninh) còn nợ tiền đến 30/6/2024 nhưng xác định đã đủ điều kiện ghi nhận doanh



thu vào 6 tháng đầu năm 2024. Do đó, so với cùng kỳ, 6 tháng đầu năm 2024 của NTL tăng gấp 236 lần mức 2.7 tỷ đồng của cùng kỳ. Như vậy, với kế hoạch năm 2024 với doanh thu 750 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 320 tỷ đồng thì NTL đều đã vượt lần lượt 89% và 164% sau 6 tháng.

PVD: PV Drilling đã có hợp đồng dài hạn sau năm 2026, có thể chốt mua giàn mới trong quý 4

Theo chia sẻ mới đây của ban lãnh đạo Tổng Công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling, mã cổ phiếu PVD - sàn HoSE), một số giàn khoan của tổng công ty đã có hợp đồng dài hạn sau năm 2026 tuy nhiên mức giá thuê giàn chưa được chốt. Trong đó, 3/4 giàn khoan tự nâng của tổng công ty, gồm các giàn khoan PV DRILLING I, II, và VI sẽ ký mới hợp đồng. Hiện giá thuê giàn khoan tự nâng của PV Drilling đạt trung bình khoảng 98,000 USD/ngày. Ban lãnh đạo PV Drilling cho biết, trong trường hợp tổng công ty ký hợp đồng cho thuê giàn mới, giá ký thuê giàn có thể đạt mức 110,000 USD/ngày. Về kế hoạch đầu tư thêm 01 giàn khoan tự nâng (loại đã qua sử dụng), PV Drilling nhấn mạnh vẫn đang duy trì kế hoạch này với vốn đầu tư là 90 triệu USD. Hiện tổng công ty đang tiếp tục tìm giàn khoan có giá phù hợp, do đó thời gian mua có thể rơi vào quý 4/2024, chậm hơn kế hoạch trước đây 01 quý. Nguyên nhân do Tập đoàn Dầu khí Việt Nam vẫn chưa phê duyệt đầu tư. Đồng thời, tổng công ty cũng muốn tìm thêm các giàn khoan tự nâng khác với chi phí đầu tư tốt hơn và hiệu quả hoạt động cao hơn.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

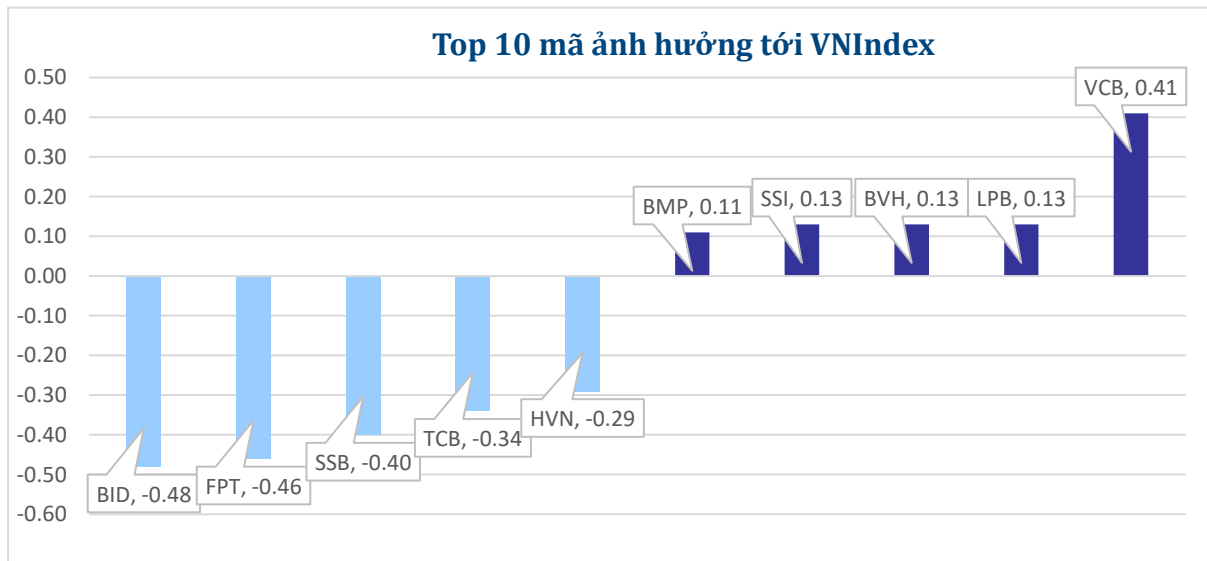
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,268.48	-0.28%	-3.56	564.2	12,899.8	137	69	261
Vn30 - Index	1,321.12	-0.37%	-4.88	221.8	6,431.9	9	2	19
Vn100-Index	1,308.65	-0.35%	-4.65	423.3	11,213.3	6	6	18
VNXAllshare	2,087.31	-0.35%	-7.43	532.7	12,959.4	136	89	244
HNX - Index	233.38	-0.39%	-0.92	44.0	852.1	67	69	89
Upcom - Index	93.65	0.02%	0.02	37.3	550.5	130	97	148

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	12,899.83	-40.88%	564.22	-37.19%
HNX	852.05	-39.87%	43.99	-38.08%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

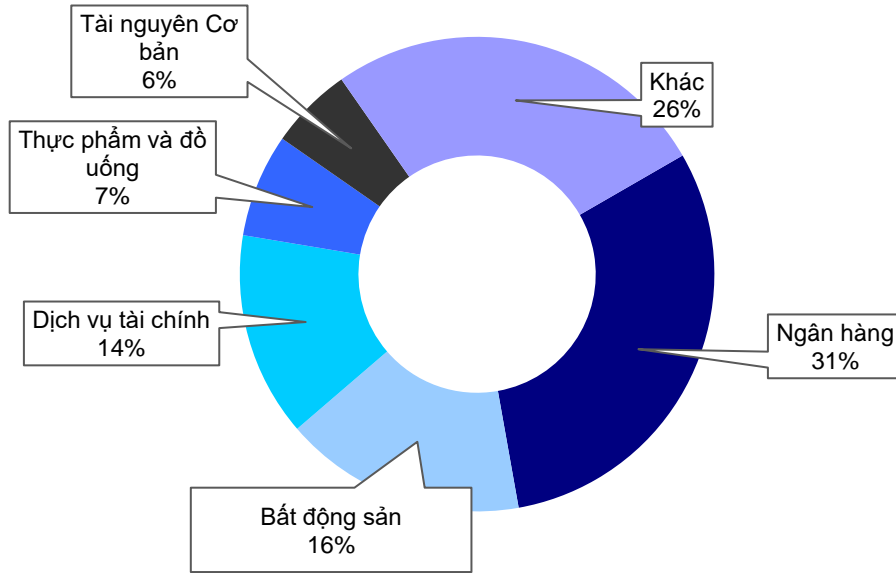


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
VPB	33.70	VPB	641.28	LM8	12587.41%	NAF	6.77%	SMC	-6.93%
MSB	31.11	MBB	578.05	SBV	2344.83%	VPG	5.34%	KOS	-4.42%
MBB	23.43	SSI	519.81	CMV	2222.22%	BMP	4.32%	HNG	-3.67%
SSI	19.53	HPG	484.03	TMS	2122.22%	LSS	4.10%	SSB	-3.63%
HPG	18.76	FPT	462.67	HAS	1656.80%	NTL	3.33%	HAG	-2.80%

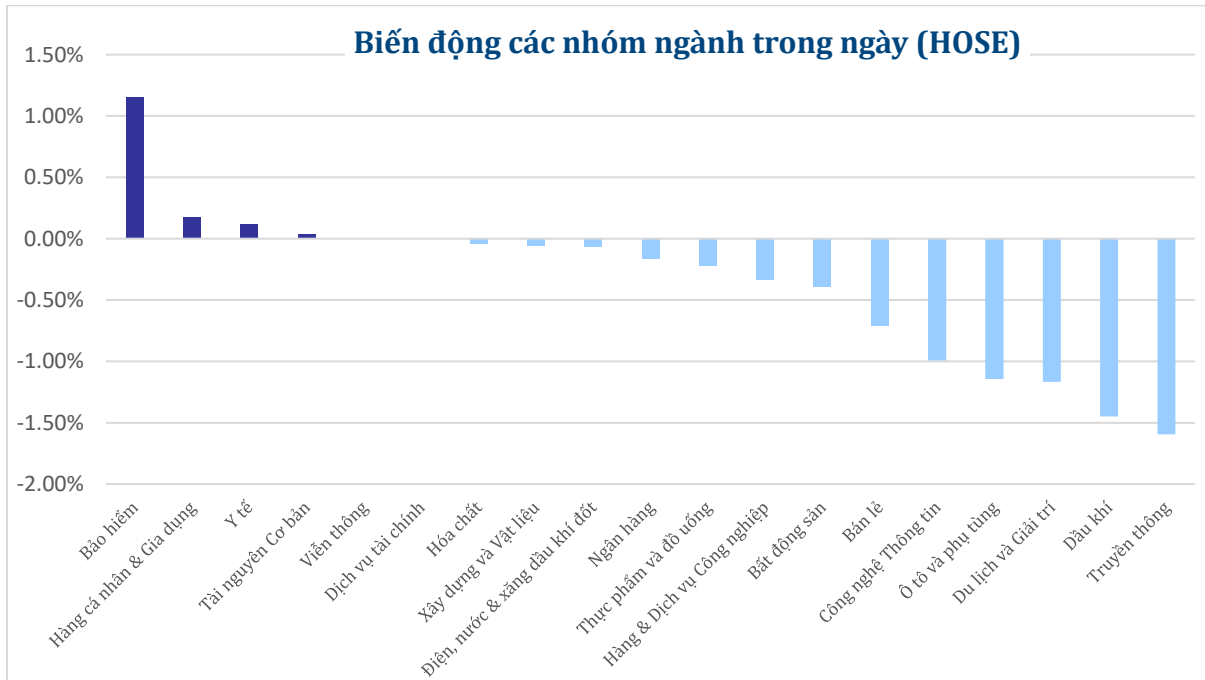


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



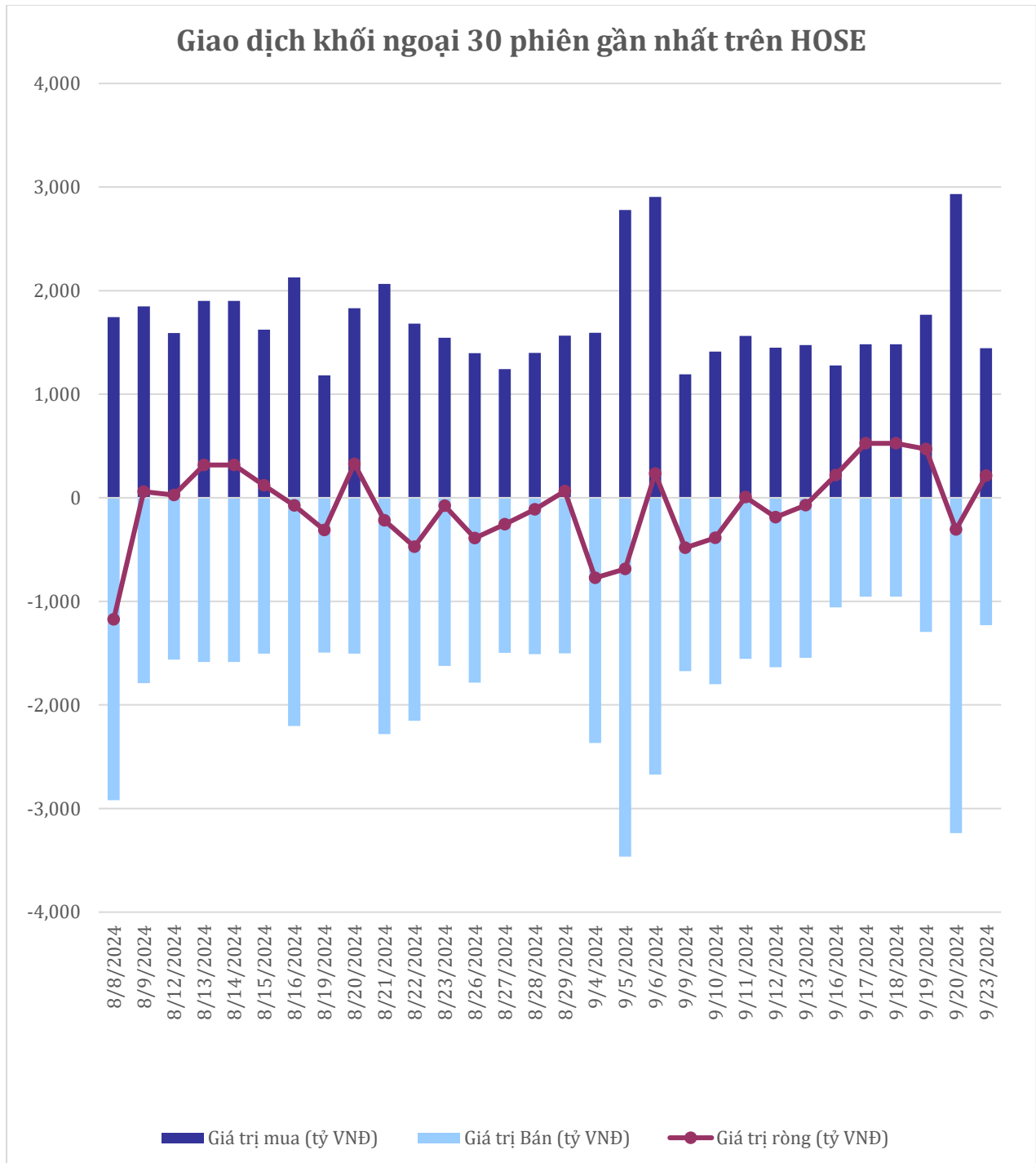
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
MWG	69.49	VRE	-47.76
FUEVFVND	68.80	VND	-29.84
HCM	67.01	VNM	-29.82
NAB	48.39	PLX	-13.46
VCB	38.80	NKG	-10.92





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