



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

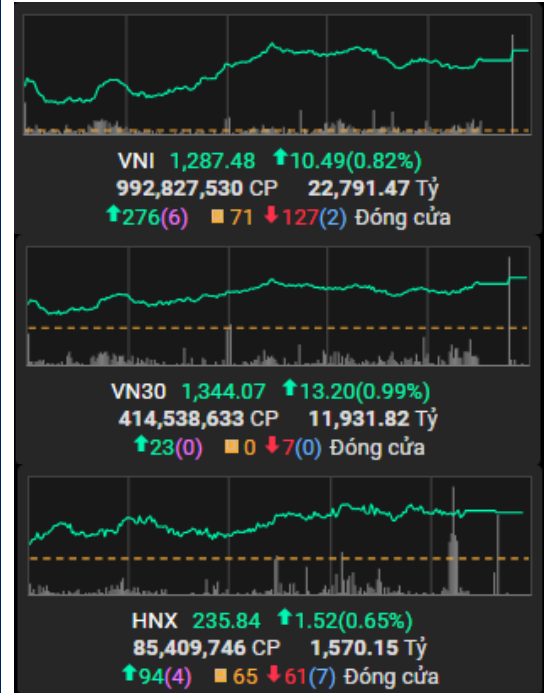
Kết thúc phiên giao dịch 25/9/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.82%, lên mức 1,287.48 điểm; HNX-Index tăng 0.65%, lên mức 235.84 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 992 triệu đơn vị, tăng 21.44% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 40.33% so với phiên trước, đạt hơn 85 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, BID, MBB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VNM, GVR, NAB 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 dịch vụ tài chính (EVF +6.06%; VIX +5.26%) và truyền thông (YEG +2.54%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bảo hiểm (PGI -1.92%; BVH -0.69%) và y tế (IMP -2.90%; DCL -0.55%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 525 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã VIB (2,715 tỷ VND), VND (46 tỷ VND), VPB (36 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 2 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã SHS (26 tỷ VND), CEO (9 tỷ VND), MBS (8 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

Trung Quốc tung gói kích thích kinh tế mạnh nhất lịch sử

Tại cuộc họp báo ở Bắc Kinh vào ngày 24/9, Thống đốc Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBOC) Pan Gongsheng đã công bố loạt biện pháp nhằm thúc đẩy nền kinh tế đang phải đối phó với vấn đề nợ kéo dài trong lĩnh vực bất động sản, áp lực giảm phát liên tục và thất nghiệp cao ở giới trẻ.

Thống đốc Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc cho biết, ngân hàng sẽ cắt giảm tỉ lệ dự trữ bắt buộc 0.5 điểm phần trăm, hạ lãi suất chính sách và lãi suất chuẩn thị trường. Động thái này sẽ bơm khoảng 1,000 tỷ nhân dân tệ (141.7 tỷ USD) thanh khoản dài hạn vào thị trường tài chính. Trung Quốc cũng sẽ hạ lãi suất các khoản vay thế chấp.

Người đứng đầu ngân hàng trung ương cũng công bố một gói cứu trợ thị trường bất động sản đang gặp khó khăn của quốc gia này, bao gồm việc hạ lãi suất cho vay đối với các khoản thế chấp lên tới 5.3 nghìn tỷ USD và nới lỏng các quy định về mua nhà thứ hai. Ông Gongsheng cho biết thêm, Trung Quốc sẽ cho phép các quỹ và công ty môi giới tiếp cận các quỹ của PBOC để mua cổ phiếu.

Các biện pháp hỗ trợ thị trường bất động sản bao gồm giảm 0.5 điểm phần trăm lãi suất trung bình đối với các khoản vay thế chấp nhà và giảm tỉ lệ trả trước tối thiểu xuống 15% đối với tất cả các dạng nhà và một số biện pháp khác.

TIN DOANH NGHIỆP

BSR: Lọc Hoá dầu Bình Sơn vừa trúng gói thầu cung cấp xăng dầu gần 1,000 tỷ đồng

Ngày 13.9.2024, Cục Xăng Dầu (Tổng Cục Hậu Cần, Bộ Quốc phòng) vừa có quyết định phê duyệt kết quả lựa chọn nhà thầu gói thầu số 02: Mua xăng RON 83, Diesel-62 và Jet A-1K bảo đảm cho nhiệm vụ quốc phòng năm 2024 và năm 2025. Theo đó, giá trúng thầu là hơn 956,177,382,172 đồng. Thời gian thực hiện hợp đồng trong 120 ngày. Nhà thầu trúng là Công ty Cổ phần lọc Hoá dầu Bình Sơn. Bên cạnh hoạt động đấu thầu, Lọc Hoá dầu Bình Sơn cũng là chủ đầu tư của hàng loạt các gói thầu. Liên quan đến tình hình hoạt động, mới đây, BSR công bố nghị quyết HĐQT về việc thực hiện niêm yết cổ phiếu BSR tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HoSE). Theo đó, HĐQT sẽ triển khai công việc chốt danh sách cổ đông để lập sổ đăng ký cổ đông với Tổng công ty Lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC); đồng thời chuẩn bị nộp hồ sơ và thực hiện các thủ tục có liên quan để niêm yết cổ phiếu trong năm 2024.

NAB: Ngân hàng đầu tiên công bố lợi nhuận 8 tháng: Hoàn thành 75% kế hoạch cả năm, sử dụng gần hết room tín dụng được giao



Nam A Bank cho biết đến hết tháng 8, lợi nhuận trước thuế của ngân hàng đã đạt 2,981 tỷ đồng, thực hiện 75% kế hoạch kinh doanh. Ngân hàng phấn đấu đến hết tháng 9 sẽ đạt 85% kế hoạch kinh doanh (khoảng 3,400 tỷ đồng lợi nhuận). Cập nhật đến hết tháng 8, đại diện Nam A Bank tiết lộ tăng trưởng tín dụng của ngân hàng hiện ở mức 14%, tương ứng đã sử dụng 85% room được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) giao và kỳ vọng sẽ được nói thêm. Ngân hàng định hướng tăng trưởng bám sát vào chuỗi giá trị ngành thủy sản, cao su, chè cà phê, cho vay giáo dục (thanh toán không dùng tiền mặt cho 500 trường học), y tế và cho vay chuyển đổi từ xe xăng qua xe điện. Đại diện Nam A Bank cho biết dư nợ cho vay theo chuỗi giá trị không có nợ xấu, nợ nhóm 2. Do tăng trưởng tín dụng cao mà tốc độ tăng trưởng huy động chậm hơn nên tỷ lệ cho vay/huy động (LDR) của NamABank tăng từ 71.6% ở Q2/2023 lên 76.1% ở Q2/2024, dưới trần 85%. Ngoài ra, biên lãi thuần (NIM) của Nam A Bank tăng thêm 20 điểm cơ bản (bps) so với cuối quý II, lên 3.81%. Hết 8 tháng đầu năm 2024, CAR của Nam A Bank đang ở mức 11.06% và liên tục tăng trưởng so với cùng kỳ do đã xử lý được nợ VAMC và giữ được vốn từ lợi nhuận giữ lại.

VRE: CTCP Vincom Retail cho biết hoạt động bán shophouse sẽ tiếp tục thúc đẩy doanh thu của công ty trong nửa cuối 2024

Trong 6 tháng đầu năm 2024, doanh thu bán shophouse đã tăng mạnh 272% so với cùng kỳ lên 744 tỷ đồng. Vincom Retail đã đặt cọc để mua ba dự án shophouse tại Quảng Ninh, Hải Phòng và Nha Trang từ Vinhomes, Vingroup, và Winwonders Nha Trang. Hai dự án tại Quảng Ninh (Vinhomes Golden Avenue) và Hải Phòng (Vinhomes Royal Island) dự kiến sẽ được mở bán vào đầu năm 2025 và sẽ góp phần thúc đẩy tăng trưởng lợi nhuận cho giai đoạn 2025-2026. Tại cuối Q2/2024, ban lãnh đạo Vincom Retail cho biết công ty có tổng doanh số bán shophouse chưa ghi nhận là 230 tỷ đồng, dự kiến sẽ ghi nhận trong nửa cuối năm.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

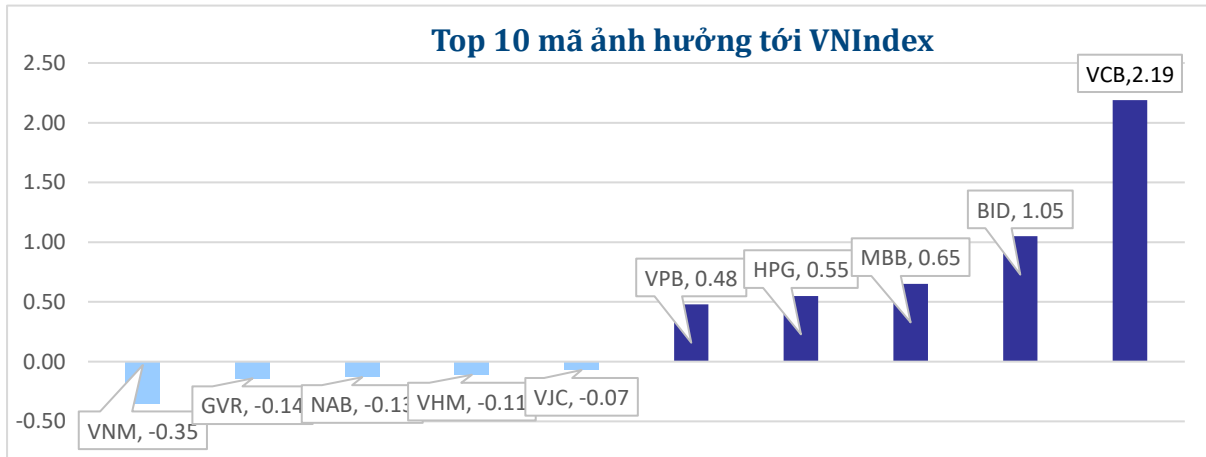
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,287.48	0.82%	10.49	992.8	22,791.5	276	71	127
Vn30 - Index	1,344.07	0.99%	13.20	424.5	11,931.8	23	0	7
Vn100-Index	1,331.90	1.01%	13.37	787.9	20,442.3	15	9	6
VNXAllshare	2,122.85	0.98%	20.68	960.1	23,292.7	254	97	122
HNX - Index	235.84	0.65%	1.52	85.4	1,567.5	94	65	61
Upcom - Index	93.50	-0.33%	-0.31	60.7	796.1	174	95	127

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	22,791.47	27.21%	992.83	21.44%
HNX	1,567.55	39.04%	85.35	40.33%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

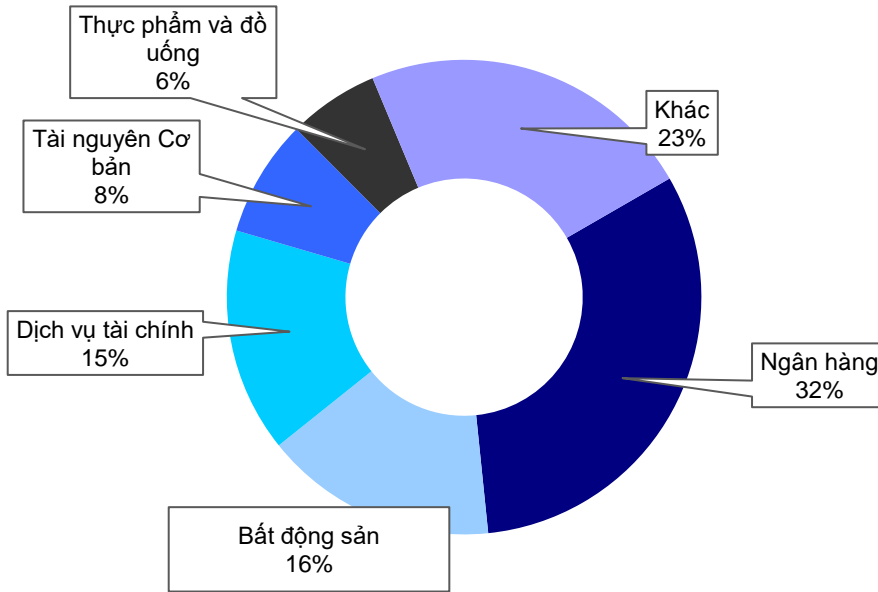


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SSB 103.46	SSB 1,539.03	L10 9761.90%	HDC 6.84%	NAB -2.29%
VPB 47.32	HPG 1,082.62	PGC 6929.56%	KBC 6.82%	ITA -2.08%
HPG 41.29	STB 956.10	SGN 5081.44%	EVF 6.06%	KDC -1.55%
VIX 39.87	STB 935.98	NBB 2967.88%	SMC 5.88%	VTP -1.27%
TCB 35.85	VPB 918.93	SC5 1543.62%	VIX 5.26%	VNM -1.00%

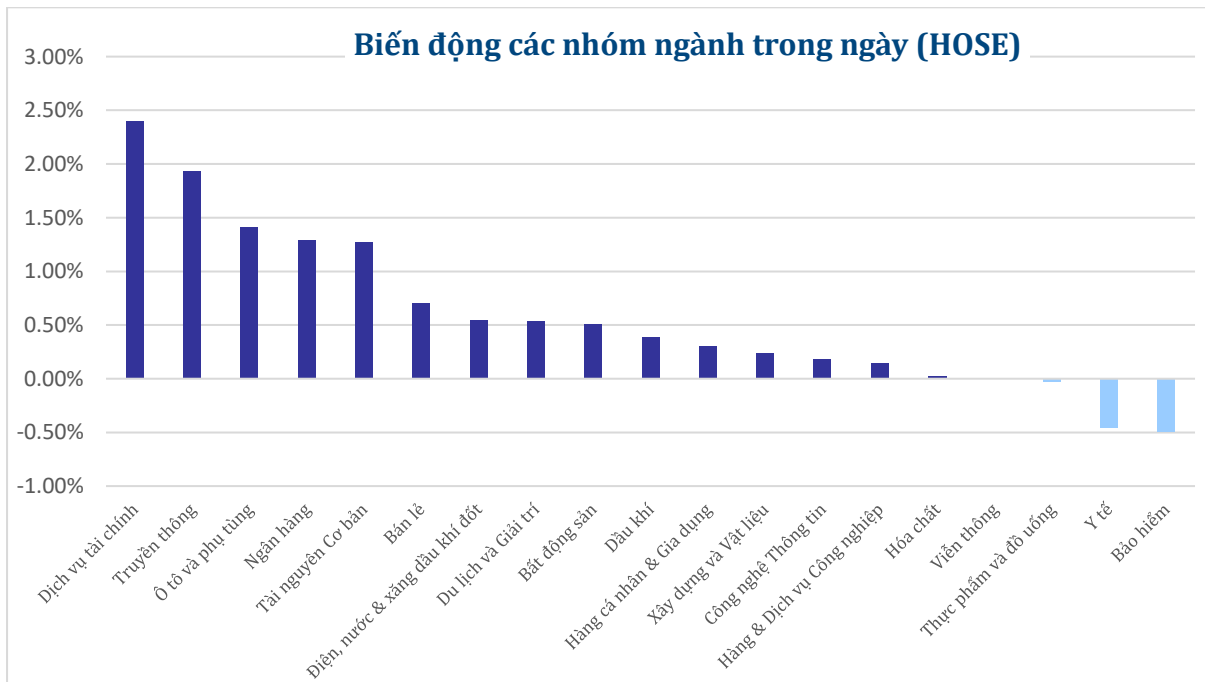


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



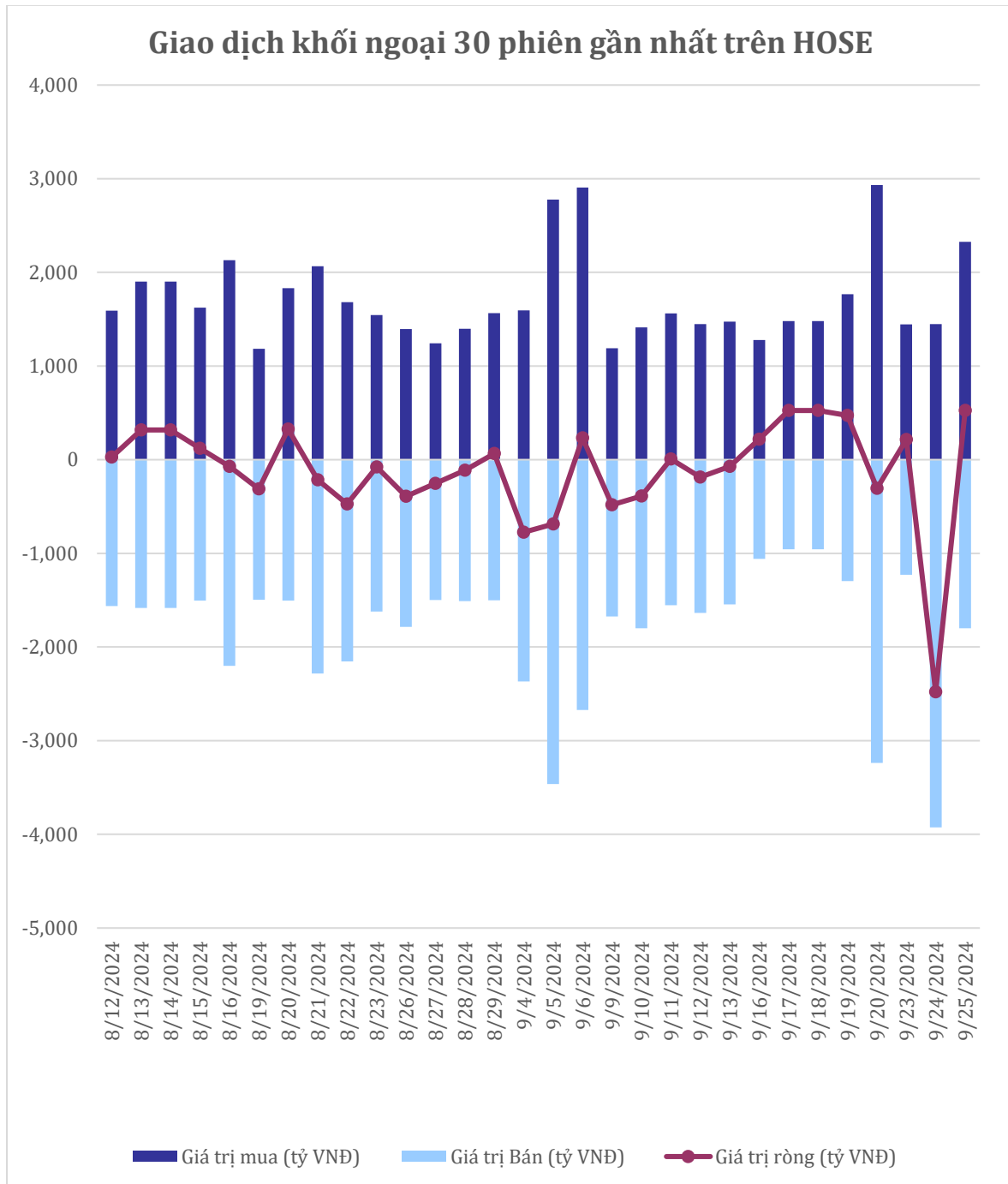
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	93.98	HPG	-65.40
VCI	90.05	STB	-60.81
MWG	84.36	VNM	-33.50
TCB	79.03	MSB	-31.98
MSB	78.43	KBC	-23.40





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