



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

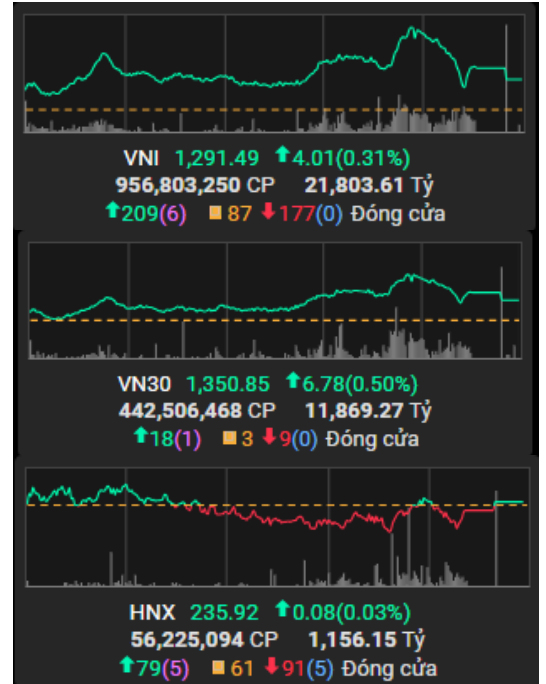
Kết thúc phiên giao dịch 26/9/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.31%, lên mức 1,291.49 điểm; HNX-Index tăng 0.03%, lên mức 235.92 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 956 triệu đơn vị, giảm 3.63% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 34.15% so với phiên trước, đạt hơn 56 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, HDB, TPB, VNM là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, HVN, HPG 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 truyền thông (ADG +2.50%; YEG +0.75%) và thực phẩm đồ uống (AGM +6.89%; NAF +2.19%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch giải trí (HVN -2.07%; VNG -1.33%) và ô tô phụ tùng (SRC -4.65%; SVC -2.32%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 957 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã TPB (126 tỷ VND), VNM (115 tỷ VND), VHM (105 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 22 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã SHS (16 tỷ VND), VGS (5 tỷ VND), IDC (4 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

OECD dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2024 đạt 3.2%

Ngày 25/9/2024, Tổ chức Hợp tác và Phát triển kinh tế (OECD) nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2024 và 2025 sẽ ổn định ở mức 3.2% trong bối cảnh lạm phát đang tiếp tục hạ nhiệt và các ngân hàng trung ương từng bước cắt giảm lãi suất. Theo đó, mức dự báo mới cao hơn 0.1% so với mức dự báo cũ (3.1%) được công bố hồi tháng 5 năm nay. OECD dự báo tăng trưởng GDP hằng năm ở Mỹ sẽ giảm xuống 2.6% vào năm 2024 và tiếp tục giảm xuống 1.6% vào năm 2025, nhưng sẽ được hỗ trợ bằng việc nới lỏng chính sách tiền tệ.

Đối với khu vực đồng Euro, OECD dự báo tăng trưởng GDP của khu vực này dự kiến đạt 0.7% vào năm 2024 và tăng tốc lên 1.3% vào năm 2025 khi thu nhập thực tế phục hồi và tín dụng được cải thiện. Riêng với Brazil, Vương quốc Anh, Nga, Saudi Arabia và Tây Ban Nha, OECD cho rằng đây sẽ là những nước có triển vọng kinh tế tăng trưởng đáng chú ý trong năm 2024 và 2025.

Cùng với mức tăng trưởng GDP ổn định và giảm phát hơn nữa, OECD nhận định thu nhập thực tế sẽ được cải thiện và chính sách tiền tệ nới lỏng hơn ở nhiều nền kinh tế sẽ giúp củng cố nhu cầu. OECD cho rằng nhiều chính phủ cần tăng thuế tài sản và môi trường cùng với nỗ lực kiểm chế chi tiêu khi phải đối mặt với nợ cao hơn.

TIN DOANH NGHIỆP

PC1: PC1 sắp phát hành hơn 46.6 triệu cp trả cổ tức

Ngày 23/09, HĐQT PC1 thông qua nghị quyết triển khai phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 15% (cổ đông sở hữu 100 cp được nhận 15 cp phát hành thêm). Với gần 311 triệu cp đang lưu hành, PC1 sẽ phát hành tổng cộng hơn 46.6 triệu cp trả cổ tức, tương đương tăng vốn điều lệ thêm hơn 466 tỷ đồng, từ 3,110 tỷ đồng lên hơn 3,576 tỷ đồng. Theo đó, 3 cổ đông lớn này sẽ nhận thêm tổng cộng gần 20.65 triệu cp cho 44.26% vốn sở hữu tại PC1. Năm 2024, PC1 đạt mục tiêu tổng doanh thu 10,822 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 525 tỷ đồng, lần lượt tăng 39% và 73% so với thực hiện 2023. Khép lại 6 tháng đầu năm 2024, Công ty đạt gần 5,306 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 78% so với cùng kỳ năm trước. Mặt khác, Công ty thu được gần 64 tỷ đồng phần lãi từ công ty liên doanh liên kết (gấp 27.7 lần cùng kỳ) và giảm lỗ hơn 8 tỷ đồng từ hoạt động khác. Kết quả, lãi ròng đạt gần 240 tỷ đồng, gấp 114 lần cùng kỳ.

SLS: CTCP Mía Đường Sơn La chốt quyền chia cổ tức cao kỷ lục 20,000 đồng/cp

SLS hiện có gần 9.8 triệu cp đang lưu hành, sẽ cần chi gần 196 tỷ đồng trả cổ tức. Ngày thanh toán vào 04/11/2024. Tính đến ngày 30/06/2024, nhóm cổ đông liên quan tới Chủ tịch HĐQT Đặng Việt Anh đang sở hữu 52.27% cổ phần SLS, dự thu hơn 102 tỷ đồng cổ



tức đợt này. Trong đó, bà Trần Thị Thái (mẹ ruột ông Việt Anh) sở hữu 27.43% vốn; Công ty TNHH Thái Liên sở hữu 15% vốn và ông Việt Anh sở hữu 9.84%. Công ty Thái Liên là pháp nhân do bà Trần Thị Liên, em gái bà Thái, làm người đại diện theo pháp luật. Bước sang niên độ 2024-2025 (01/07/2024 - 30/06/2025), SLS đặt mục tiêu doanh thu 1,097 tỷ đồng và lãi ròng 150 tỷ đồng, lần lượt giảm 22% và 71% so với niên độ trước.

VOS: Vosco sắp tổ chức Đại hội đồng cổ đông bất thường để phát triển đội tài

Vosco vừa thông qua kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2024, Đại hội dự kiến tổ chức trong tháng 11/2024 tại TP. Hải Phòng. Công ty cho biết nội dung trình cổ đông dự kiến là kế hoạch đầu tư phát triển đội tài. Xét về hoạt động kinh doanh, trong quý II/2024, Vosco ghi nhận doanh thu đạt 1.872 tỷ đồng, tăng 80% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 283,9 tỷ đồng so với cùng kỳ chỉ lãi 1,1 tỷ đồng. Lũy kế nửa đầu năm 2024, Vosco ghi nhận doanh thu đạt 2.969,5 tỷ đồng, tăng 90% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 358,4 tỷ đồng, tăng 383,4% so với cùng kỳ năm trước. Năm 2024, Vosco thông qua kế hoạch năm với tổng doanh thu 2.440 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế là 323 tỷ đồng. Như vậy, kết thúc nửa đầu năm 2024 với lãi trước thuế đạt 427,24 tỷ đồng, Vosco đã hoàn thành 132,3% so với kế hoạch năm.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

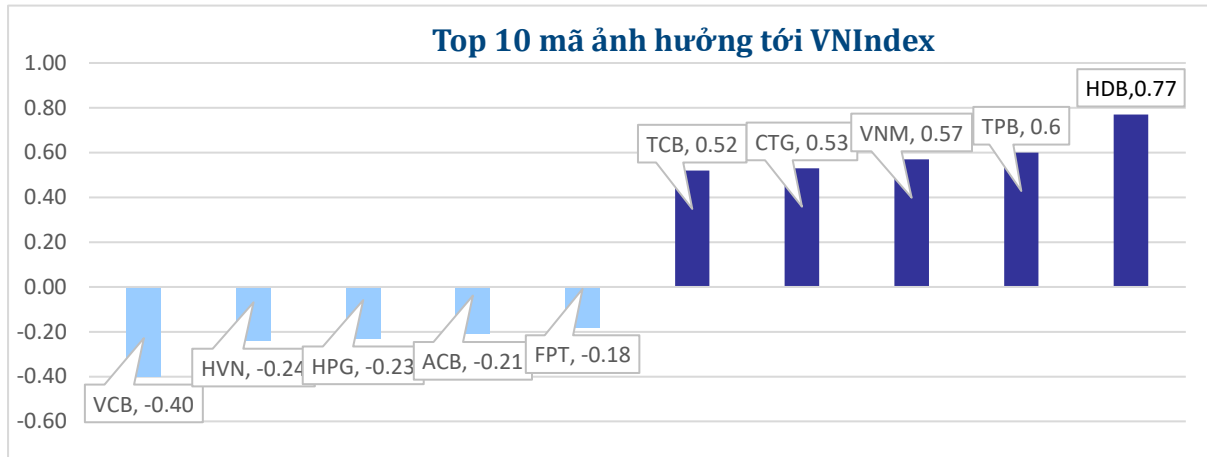
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,291.49	0.31%	4.01	956.8	21,803.6	209	87	177
Vn30 - Index	1,350.85	0.50%	6.78	442.5	11,869.3	18	3	9
Vn100-Index	1,338.15	0.47%	6.25	780.7	19,572.5	8	10	12
VNXAllshare	2,131.79	0.42%	8.94	916.2	22,053.7	166	105	203
HNX - Index	235.92	0.03%	0.08	56.2	1,155.1	79	61	91
Upcom - Index	93.50	0.00%	0.00	64.9	1,017.0	161	86	126

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	21,803.61	-4.33%	956.80	-3.63%
HNX	1,155.14	-26.31%	56.20	-34.15%

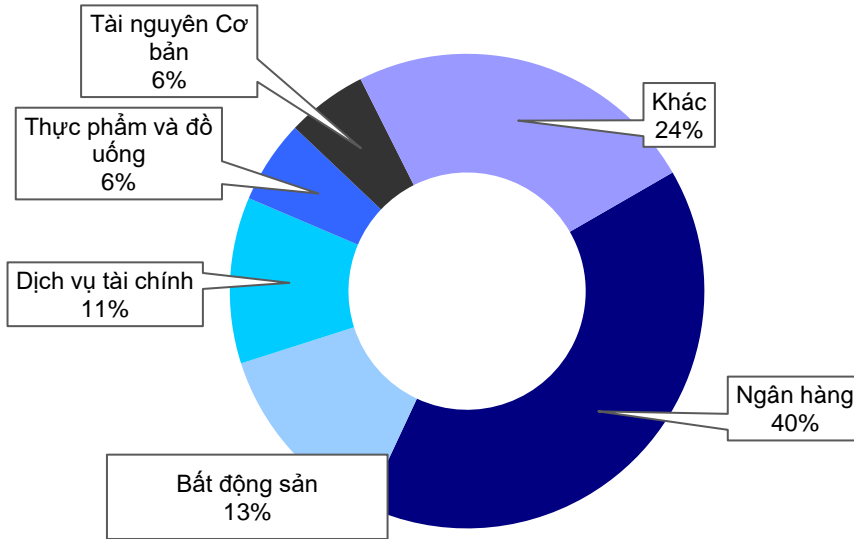
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



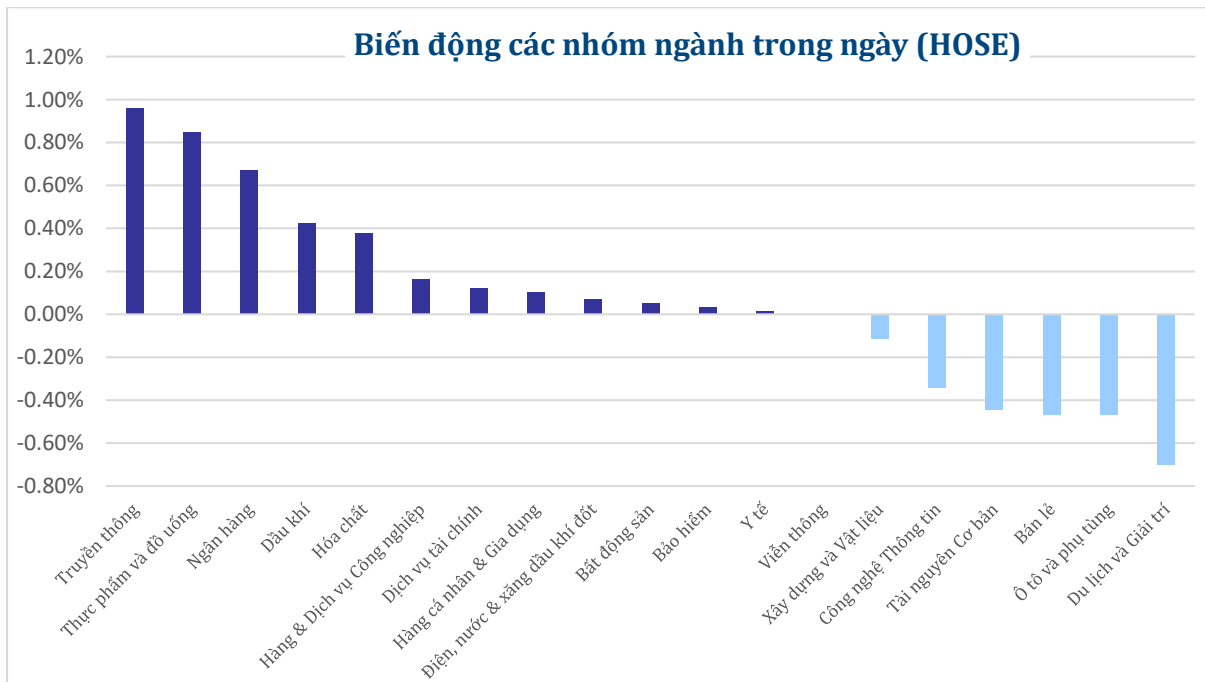
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
TPB	65.30	VPB	1,102.32	BWE	3390.86%	HU1	6.83%	ABT	-2.17%
VPB	56.26	TPB	1,064.31	HAS	1049.48%	TPB	6.73%	UIC	-1.55%
MSB	47.33	TCB	856.06	FUCTVGF3	1000.00%	HDB	3.85%	PDR	-1.51%
SHB	42.23	STB	854.12	FUCTVGF4	1000.00%	TCM	3.09%	GMH	-1.46%
TCB	36.22	CTG	822.67	VNS	958.58%	FUEKIVFS	2.75%	HDG	-1.37%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



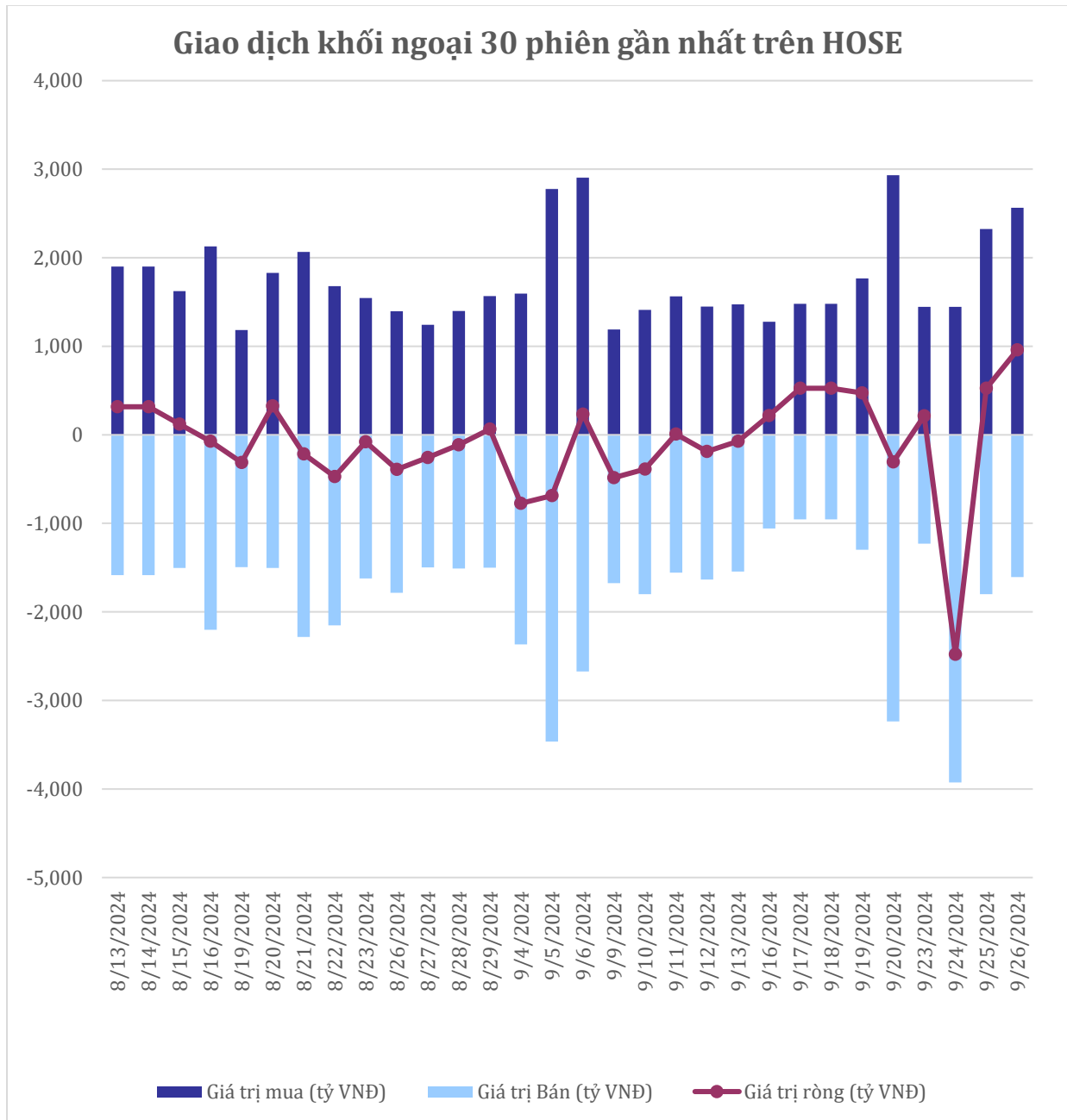
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
TPB	126.58	HPG	-68.47
VNM	115.05	VPB	-47.08
VHM	106.00	POW	-15.57
HDB	105.13	SCS	-15.02
VCI	85.50	MSB	-14.96





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