



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

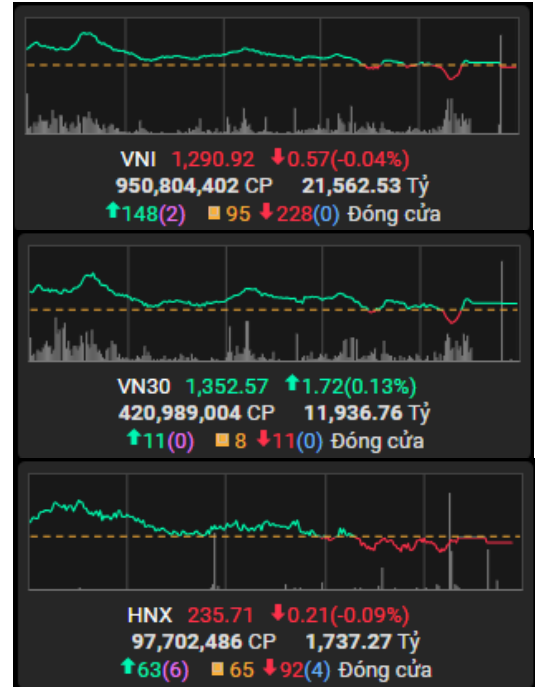
Kết thúc phiên giao dịch 27/9/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.04%, xuống mức 1,290.92 điểm; HNX-Index giảm 0.09%, xuống mức 235.71 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 950 triệu đơn vị, giảm 0.63% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 73.8% so với phiên trước, đạt hơn 97 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, CTG, STB, EIB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, GVR, GAS 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 ngân hàng (EIB +3.63%; STB +2.60%) và du lịch giải trí (TCT +1.41%; HVN +0.94%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành dầu khí (PVD -1.62%; PLX -1.43%) và truyền thông (YEG -1.60%; PNC -0.79%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 249 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã FPT (102 tỷ VND), TPB (96 tỷ VND), VNM (78 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 19 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (22 tỷ VND), TNG (6 tỷ VND), SHS (3 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

Ngân hàng Nhà nước bơm ròng hơn 65,000 tỷ đồng ra thị trường; 12 ngân hàng tăng lãi suất trong tháng 9.

Trong phiên giao dịch hôm qua, NHNN tiếp tục bơm ròng 18,884 tỷ đồng qua kênh cầm cố. Tổng kết trong tuần, NHNN đã bơm ròng 65,384 tỷ đồng ra thị trường qua kênh cầm cố.

Việc Ngân hàng Nhà nước tăng mạnh cho vay trên thị trường mở (những tuần trước, lượng chào thầu mỗi phiên của Ngân hàng Nhà nước chỉ khoảng 3,000 tỷ đồng/phiên) diễn ra trong bối cảnh lãi suất liên ngân hàng bật tăng những phiên gần đây.

Bất chấp động thái tăng bơm tiền của Ngân hàng Nhà nước, lãi suất liên ngân hàng vẫn tiếp tục tăng lên. Kết thúc tuần qua, lãi vay qua đêm trên thị trường liên ngân hàng (chiếm khoảng 90% giá trị giao dịch trên thị trường liên ngân hàng) là 4.24%, tăng 0.7% so với tuần trước.

Fed đón tin vui sau quyết định hạ lãi suất: Lạm phát tháng 8 giảm còn 2.2%, gần sát mục tiêu

Vào tháng 8 vừa qua, lạm phát đã tiến gần hơn tới mức mục tiêu 2% của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed), tạo điều kiện cho ngân hàng trung ương này tiếp tục hạ lãi suất trong tương lai.

Cụ thể, báo cáo do Bộ Thương mại Mỹ mới công bố cho thấy chỉ số giá chi tiêu dùng cá nhân (PCEPI) chỉ tăng 0.1% so với tháng liền trước và 2.2% so với cùng kỳ năm trước. PCEPI là thước đo lạm phát ưa thích của các nhà hoạch định chính sách. Không tính giá năng lượng và thực phẩm dễ biến động, PCEPI lõi tăng 0.1% so với tháng trước và 2.7% so với cùng kỳ.

Trong khi PCEPI cho thấy cuộc chiến chống lạm phát của Fed tiếp tục ghi nhận tin tốt, chi tiêu và thu nhập cá nhân lại tăng trưởng thấp hơn dự báo. Theo báo cáo, thu nhập cá nhân và chi tiêu cá nhân đều đi lên 0.2% trong tháng 4.

Trước báo cáo PCEPI, Bộ Lao động Mỹ đã công bố một thước đo lạm phát khác là chỉ số giá tiêu dùng (CPI). Kết quả cho thấy CPI tháng 8 tăng 2.5% so với cùng kỳ năm trước, đánh dấu mức thấp nhất kể từ tháng 2/2021.

TIN DOANH NGHIỆP

LSS: Mía đường Lam Sơn đặt mục tiêu lãi trước thuế 145 tỷ đồng và trả cổ tức tỷ lệ 10 - 15% cho năm 2024 - 2025

Ngày 11/10 tới đây, CTCP Mía đường Lam Sơn (mã LSS) sẽ tổ chức ĐHĐCĐ thường niên 2024 - 2025 (niên độ tài chính 01/07 đến 30/06). Theo tài liệu đại hội, LSS dự báo, năm



2024 - 2025 diễn ra trong bối cảnh thị trường chung và thị trường ngành đường biến động phức tạp, khó lường, tiếp tục tiềm ẩn những rủi ro, thách thức mục tiêu tăng trưởng cho Công ty. Theo đó, LSS đặt mục tiêu mía nguyên liệu đạt sản lượng trên 700,000 tấn mía, chất lượng mía tăng 5% so với năm 2023 - 2024; Căn cứ năng lực và tình hình thực tế sẽ cân đối tính toán đưa sản lượng đường thô nhập khẩu phù hợp vào chế luyện. Sản lượng đường sản xuất các loại mục tiêu đạt 126.400 tấn; sản lượng tiêu thụ đạt 115,000 tấn. Theo đó, doanh thu bán hàng đạt 2,700 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế ước đạt 145 tỷ đồng, đồng loạt tăng nhẹ so với cùng kỳ. Ngoài ra, Công ty dự định trả cổ tức năm 2024 - 2025 tỷ lệ 10 - 15%. Cho năm 2023 - 2024, Công ty dự kiến trả cổ tức tổng 12%, trong đó gồm 5% bằng tiền và 7% bằng cổ phiếu.

SKH: Sanest Khánh Hoà chi gần 70 tỷ đồng trả cổ tức năm 2023, tỷ lệ 21.12%

Sanest Khánh Hòa sẽ trả cổ tức bằng tiền, tỷ lệ 21.12% (tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 2,112 đồng). Thời gian thanh toán vào ngày 30/10/2024. Với 33 triệu cổ phiếu đang lưu hành, SKH sẽ chi xấp xỉ 70 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông. Tính đến cuối tháng 06/2024, Công ty TNHH Nhà nước MTV Yến Sào Khánh Hòa là công ty mẹ sở hữu 51% vốn SKH, ước tính sẽ thu gần 36 tỷ đồng cổ tức từ SKH. Về tình hình kinh doanh, trong nửa đầu năm 2024, Sanest Khánh Hoà mang về gần 640 tỷ đồng doanh thu thuần và hơn 31 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, lần lượt giảm 39% và 44% so với cùng kỳ năm 2023. Theo giải trình của doanh nghiệp, với sức mua giảm và tình hình hàng nhái, hàng kém chất lượng vẫn còn phổ biến tràn lan trên thị trường, Công ty đã đầu tư thêm chi phí bán hàng, xây dựng các chính sách kích cầu, tăng thêm lợi ích cho hệ thống phân phối, điểm bán, xây dựng các chương trình phát triển thị trường dài hạn cho từng kênh bán hàng hiện nay.

DSC: Quý III/2024, DSC đạt 86 tỷ đồng lợi nhuận, tăng trưởng 76%

Trong quý III/2024, DSC ước tính doanh thu đạt 142 tỷ đồng, tăng trưởng 13% so với cùng kỳ 2023 và lợi nhuận trước thuế ước đạt 86 tỷ đồng, tăng trưởng 76% so với cùng kỳ 2023. Trong đó, hoạt động tự doanh của DSC đã ghi điểm tích cực với lợi nhuận trước thuế khoảng 48 tỷ đồng, chiếm 56% cơ cấu lợi nhuận quý III/2024, tăng trưởng 847% so với cùng kỳ. Nếu xét từ đầu năm tới nay, hoạt động tự doanh đã thể hiện tốt vai trò quản lý danh mục đầu tư và khai thác hiệu quả các cơ hội trên thị trường khi mang về tổng cộng 51 tỷ đồng (vượt 535% kế hoạch năm). Bên cạnh đó, DSC cũng ghi nhận 34 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế từ dịch vụ môi giới chứng khoán, qua đó, nâng tổng lợi nhuận của 9 tháng đầu năm lên 104 tỷ đồng (đạt 64% kế hoạch năm). Đối với hoạt động khai thác nguồn vốn, tính đến cuối Q3/2024, tổng giá trị cho vay của DSC ước đạt 1,720 tỷ đồng, tăng trưởng 31% so với cùng kỳ.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

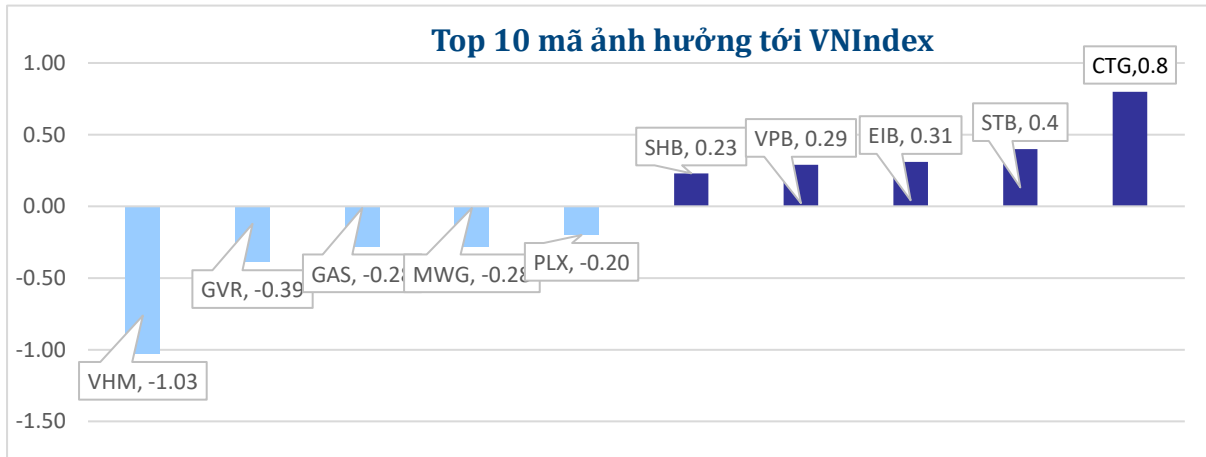
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,290.92	-0.04%	-0.57	950.8	21,562.5	146	95	228
Vn30 - Index	1,352.57	0.13%	1.72	421.0	11,936.8	11	8	11
Vn100-Index	1,339.45	0.10%	1.30	764.1	19,362.5	7	5	18
VNXAllshare	2,133.35	0.07%	1.56	935.0	22,384.1	126	106	232
HNX - Index	235.71	-0.09%	-0.21	97.7	1,176.3	63	65	92
Upcom - Index	93.90	0.42%	0.40	78.7	739.8	183	111	167

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	21,562.53	-1.11%	950.80	-0.63%
HNX	1,176.28	1.83%	97.68	73.80%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

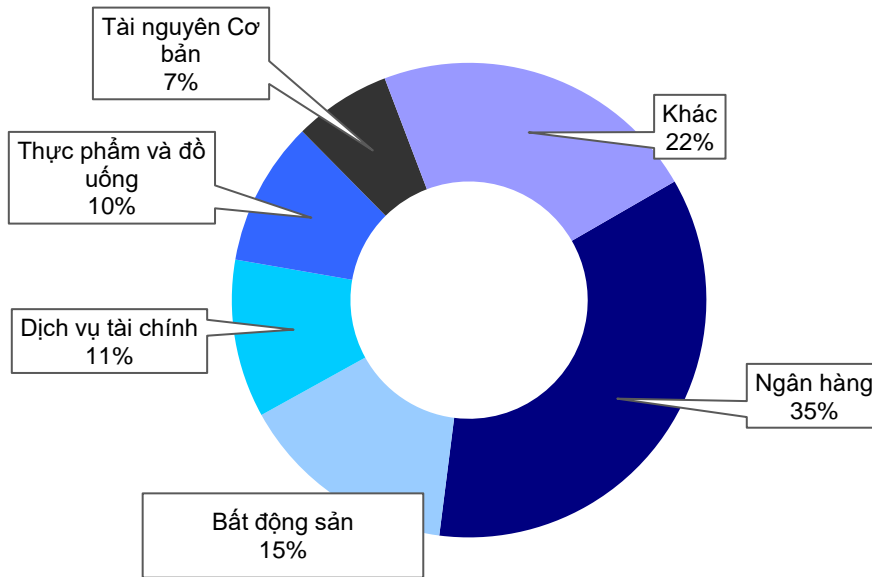


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
VPB	63.93	MSN	1,319.23	FDC	8738.74%	HNG	10.36%	TDC	-3.72%
TPB	60.28	VPB	1,268.66	PJT	4055.94%	EIB	3.63%	BMP	-3.14%
SHB	50.73	TPB	1,017.00	PET	1201.04%	KDC	3.38%	EVG	-2.47%
EIB	35.00	MWG	926.78	TNC	1096.77%	KSB	2.65%	HDG	-2.25%
HPG	31.02	HPG	808.81	LDG	817.72%	STB	2.60%	VHM	-2.25%

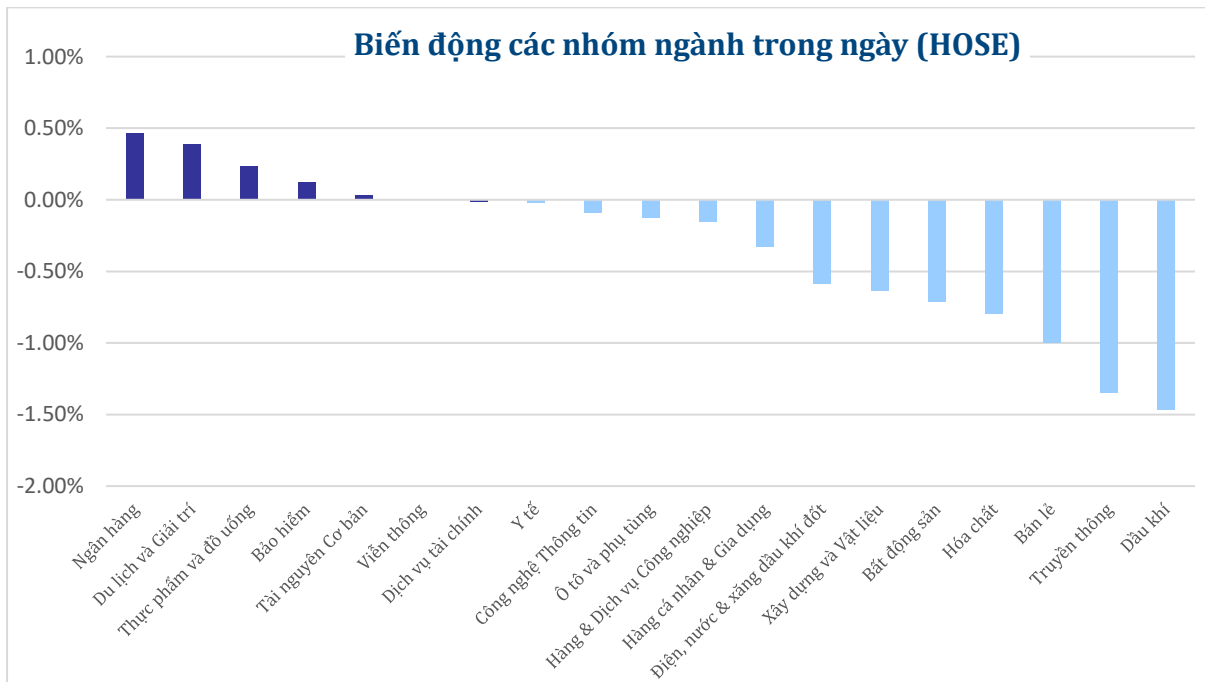


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



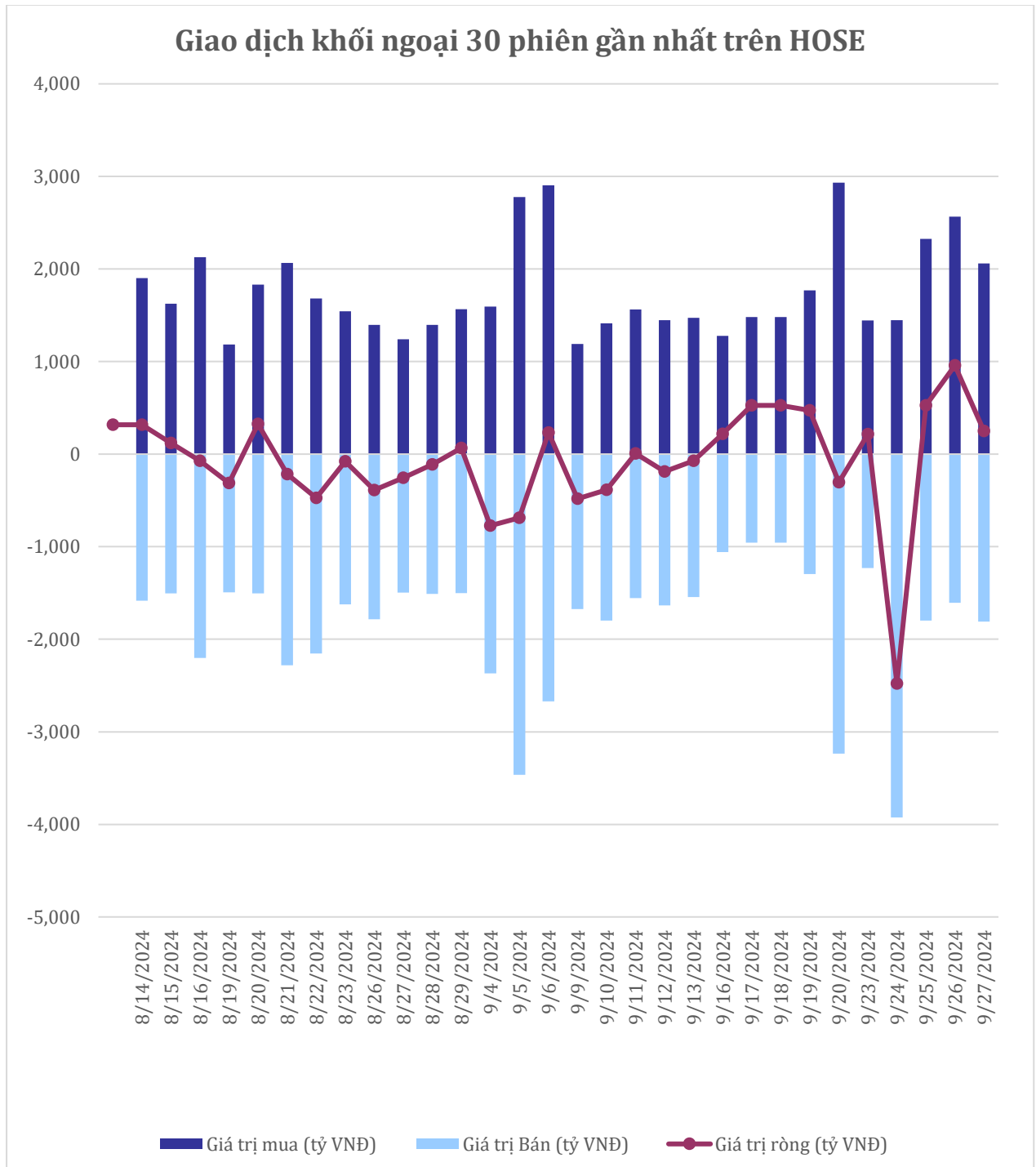
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	102.92	VPB	-160.68
TPB	96.14	HPG	-72.48
VNM	78.83	MWG	-67.69
SSI	60.99	HDG	-24.34
CTG	43.47	BID	-22.31





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