



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

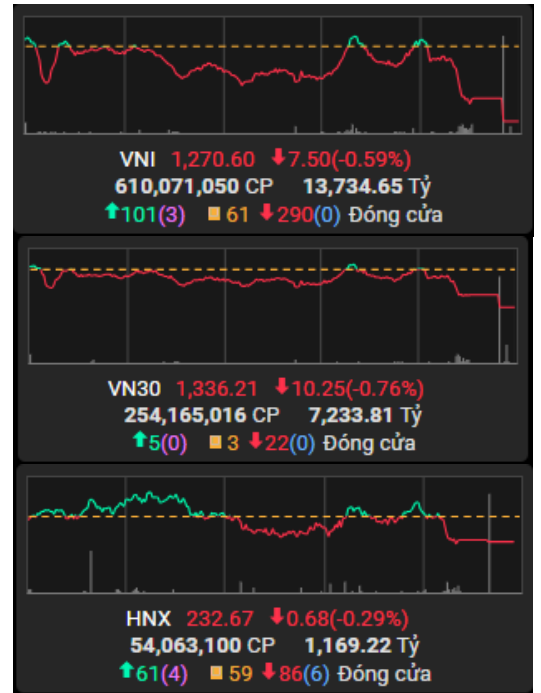
Kết thúc phiên giao dịch 04/10/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.59%, xuống mức 1,270.60 điểm; HNX-Index giảm 0.29%, xuống mức 232.67 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 610 triệu đơn vị, giảm 41.35% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 26.39% so với phiên trước, đạt hơn 54 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GAS, PLX, HAG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VNM, CTG, GVR 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 dầu khí (PVD +1.65%; PLX +1.58%) và tiện ích (CLW +1.42%; POW +1.17%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành hàng cá nhân gia dụng (SVD -2.46%; TCM -2.13%) và hóa chất (TRC -1.99%; GVR -1.83%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 571 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (230 tỷ VND), VRE (62 tỷ VND), VNM (54 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 34 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (42 tỷ VND), TNG (10 tỷ VND), SHS (7 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Sản xuất công nghiệp quý 3 tăng trưởng tích cực, giá trị tăng thêm đạt 9.59%

Theo số liệu được Tổng cục Thống kê công bố sáng 6/10, hoạt động sản xuất kinh doanh trong quý 3/2024 tăng trưởng tích cực hơn quý trước, tốc độ tăng giá trị tăng thêm ngành công nghiệp ước đạt 9.59% so với quý 3/2023.

Tính chung 9 tháng năm 2024, giá trị tăng thêm ngành công nghiệp tăng 8.34% so với cùng kỳ năm trước (quý 1 tăng 6.47%; quý 2 tăng 8.78%; quý 3 tăng 9.59%). Trong đó, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 9.76% (quý 1 tăng 7.21%; quý 2 tăng 10.39%; quý 3 tăng 11.41%), đóng góp 2.44 điểm phần trăm vào mức tăng tổng giá trị tăng thêm của toàn nền kinh tế; ngành sản xuất và phân phối điện tăng 11.11%, đóng góp 0.43 điểm phần trăm; ngành cung cấp nước và xử lý rác thải, nước thải tăng 9.83%, đóng góp 0.06 điểm phần trăm; riêng ngành khai khoáng giảm 7.01%, làm giảm 0.22 điểm phần trăm trong mức tăng chung.

Giá trị tăng thêm toàn ngành công nghiệp 9 tháng năm 2024 ước tính tăng 8.34% so với cùng kỳ năm trước; trong đó, công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 9.76%, tiếp tục thể hiện vai trò dẫn dắt tăng trưởng của toàn ngành công nghiệp.

Tín dụng vọt tăng 8.53% sau gần ba quý, cao hơn đáng kể so với cùng kỳ

Trong báo cáo tình hình kinh tế - xã hội quý III và 9 tháng đầu năm 2024, Tổng cục Thống kê (TCTK) cho biết tính đến thời điểm 27/9, tăng trưởng tín dụng đạt 8.53% so với đầu năm, trong khi cùng thời điểm này năm ngoái tăng trưởng mới chỉ là 6.24%.

Như vậy, có thể ước tính từ đầu năm đến gần cuối quý III, dư nợ toàn nền kinh tế đã tăng thêm 1.16 triệu tỷ đồng. Nếu chỉ tính riêng quý III, dư nợ đã tăng thêm gần 330,000 tỷ đồng hay 2.43%. TCTK đánh giá kết quả tăng trưởng tín dụng trên đạt mức khá.

Tín dụng đã có sự tăng tốc rõ rệt trong tháng 9 so với giai đoạn đầu quý III. Trước đó, tăng trưởng tín dụng cuối tháng 7 đạt 5.93%, giảm so với thời điểm cuối quý II. Tuy nhiên, đến ngày 17/9, tăng trưởng tín dụng đã lên mức 7.38%.

CPI tháng 9/2024 tăng 0.29% do giá lương thực, thực phẩm tăng cao sau bão lũ

Theo báo cáo của Tổng cục Thống kê, trong mức tăng 0.29% của CPI tháng 9/2024 so với tháng trước, có 9 nhóm hàng hóa và dịch vụ có chỉ số giá tăng và 2 nhóm hàng có chỉ số giá giảm.

CPI bình quân quý III/2024 tăng 3.48% so với cùng kỳ năm trước, trong đó: Nhóm thuốc và dịch vụ y tế tăng 8.24%; hàng hóa và dịch khác tăng 6.94%; giáo dục tăng 5.4%; nhà ở, điện, nước, chất đốt và vật liệu xây dựng tăng 4.98%; hàng ăn và dịch vụ ăn uống tăng 3.98%; đồ uống và thuốc lá tăng 2.4%; văn hóa, giải trí và du lịch tăng 2.21%; may mặc, mũ nón và giày dép tăng 1.24%; thiết bị và đồ dùng gia đình tăng 1.15%.



Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng 9 tháng năm 2024 tăng 8.8%

Báo cáo của Tổng cục Thống kê hôm nay, 6-10, cho biết, doanh thu bán lẻ hàng hóa 9 tháng năm 2024 ước đạt 3,630.2 nghìn tỷ đồng, tăng 7.9% so với cùng kỳ năm trước.

Cụ thể, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tháng 9-2024 ước tính tăng 1.2% so với tháng trước và tăng 7.6% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, doanh thu nhóm hàng lương thực, thực phẩm tăng 10.6% và lưu trú, ăn uống tăng 7.9%.

Trong quý 3-2024, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng theo giá hiện hành ước đạt 1,591.0 nghìn tỷ đồng, tăng 1.7% so với quý trước và tăng 8.4% so với cùng kỳ năm trước.

9 tháng đầu năm có 183,000 DN mới và hơn 163,000 DN rút lui khỏi thị trường

Ngày 6/10, Tổng cục Thống kê đã công bố Báo cáo tình hình kinh tế - xã hội tháng quý III và 9 tháng đầu năm 2024.

Theo đó, trong tháng 9, cả nước có 11,200 doanh nghiệp thành lập mới với số vốn đăng ký là 92,800 tỷ đồng và số lao động đăng ký gần 63,000 lao động, giảm 16.3% về số doanh nghiệp, giảm 25.5% về vốn đăng ký và giảm 12.3% về số lao động so với tháng 8/2024.

So với cùng kỳ năm trước, số doanh nghiệp giảm 5%, số vốn đăng ký giảm 5.8% và số lao động giảm 16.3%. Vốn đăng ký bình quân một doanh nghiệp thành lập mới trong tháng đạt 8.3 tỷ đồng, giảm 11.1% so với tháng trước và giảm 0.8% so với cùng kỳ năm trước.

Bên cạnh đó, cả nước còn có gần 6,500 doanh nghiệp quay trở lại hoạt động, giảm 23.7% so với tháng trước và tăng 11.6% so với cùng kỳ năm 2023.

Tính chung 9 tháng năm 2024, cả nước có gần 121.9 nghìn doanh nghiệp đăng ký thành lập mới với tổng số vốn đăng ký là hơn 1,158.5 nghìn tỷ đồng và tổng số lao động đăng ký hơn 735 nghìn lao động, tăng 3.4% về số doanh nghiệp, tăng 3.4% về vốn đăng ký và giảm 3.4% về số lao động so với cùng kỳ năm trước.

TIN DOANH NGHIỆP

FMC: Thực phẩm Sao Ta ghi nhận doanh số tăng 48.5% trong tháng 9/2024, lên 30.16 triệu USD

Trong tháng 9/2024, Thực phẩm Sao Ta ghi nhận tổng doanh số chung đạt 30.16 triệu USD, tăng 48.5% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, sản lượng tiêu thụ tôm thành phẩm đạt 2,638 tấn, tăng 47% so với cùng kỳ; và sản lượng tiêu thụ nông sản thành phẩm đạt 126 tấn, giảm nhẹ 2% so với tháng 9/2023. Như vậy, trong 3 tháng của quý III/2024, Thực phẩm Sao Ta cùng ghi nhận doanh số tăng trưởng, đặc biệt là tốc độ tăng trưởng cao dần từ năm 8 đến tháng 9/2024. Về triển vọng ngành, dự báo ngành tôm sẽ tiếp tục tăng



trường nhờ vào sản lượng trong những tháng cuối năm 2024. Trong đó, đơn vị phân tích cho biết giá bán tôm sẽ phục hồi nhẹ nhờ vào việc Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) cắt giảm lãi suất và nhu cầu tăng trong mùa lễ hội. Tuy nhiên, mức độ cạnh tranh từ các quốc gia xuất khẩu tôm lớn như Ecuador và Indonesia vẫn khiến giá bán khó có thể tăng cao.

HHV: HHV hoàn thành 90% kế hoạch lợi nhuận sau 9 tháng

Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (mã: HHV) cho biết doanh thu hợp nhất quý III dự kiến đạt 773 tỷ đồng, tăng gần 100 tỷ đồng so với cùng kỳ năm 2023, tương ứng với mức tăng 15%. Cả 2 mảng kinh doanh chính thu phí BOT và thi công xây lắp đều khả quan. Cụ thể, doanh thu thu phí BOT ước đạt 471 tỷ đồng, tăng 20% so với cùng kỳ; doanh thu hoạt động xây lắp ước đạt 250 tỷ đồng, chiếm 32% tổng doanh thu. Lũy kế 9 tháng đầu, doanh thu hợp nhất của HHV ước đạt 2,277 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế khoảng 361 tỷ đồng, tăng lần lượt là 25% và 17% so với cùng kỳ năm. Với kết quả này, HHV dự báo đã hoàn thành 72% kế hoạch doanh thu và khoảng 90% kế hoạch lợi nhuận năm. Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả là nhà thầu chính ở dự án cao tốc Quảng Ngãi – Hoài Nhơn, dự án lớn nhất trong 12 dự án thành phần đường bộ cao tốc Bắc – Nam phía Đông. Đến hết tháng 9/2024, tổng sản lượng toàn dự án đạt hơn 6,100 tỷ đồng, tương đương hơn 45% tổng khối lượng thực hiện theo hợp đồng.

BSR: Lọc hóa dầu Bình Sơn Doanh thu quý 3 ước đạt hơn 33,400 tỷ đồng

Qua 9 tháng, sản lượng sản xuất của công ty đạt 4.76 triệu tấn, doanh thu đạt 88,560 tỷ đồng, giảm khoảng 16% so với 9 tháng đầu năm ngoái. Nộp ngân sách ước đạt 9,209 tỷ đồng. Tính riêng quý 3/2024, doanh thu của Lọc hóa dầu Bình Sơn ước đạt 33,447 tỷ, giảm nhẹ khoảng 0.6% so với cùng kỳ năm ngoái. Trước đó, trong quý 2/2024, Lọc hoá dầu Bình Sơn ghi nhận sản lượng tiêu thụ của giảm 33% so với cùng kỳ và giảm 19% so với quý trước do đợt bảo dưỡng tổng thể Nhà máy lọc dầu Dung Quất lần 5 (TA5) kéo dài 48 ngày. Ông Bùi Ngọc Dương nhấn mạnh, Nhà máy Lọc dầu Dung Quất hiện đang hoạt động ở công suất tối ưu, linh hoạt theo tình hình thị trường hiện nay, giúp tối đa hoá lợi ích kinh tế và góp phần đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

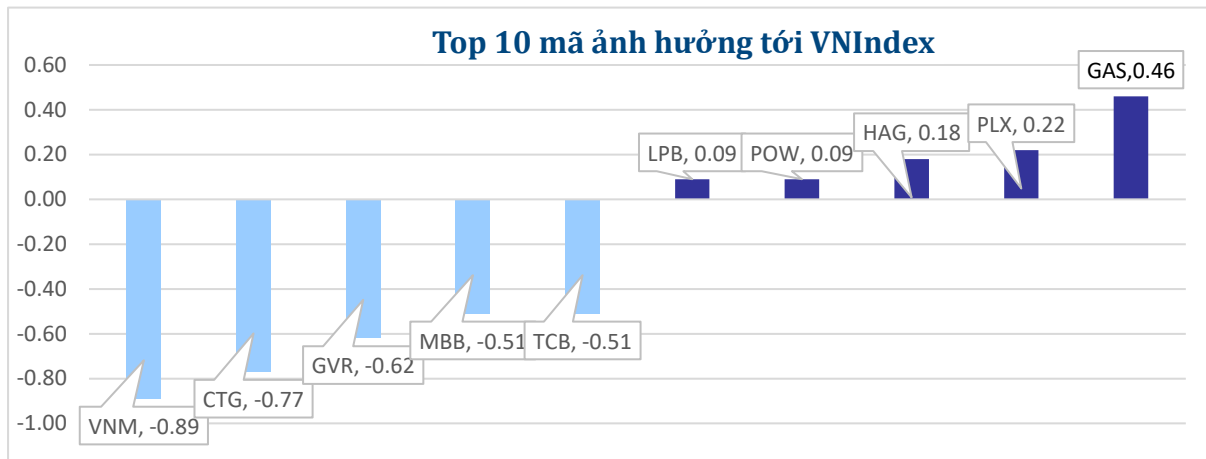
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,270.60	-0.59%	-7.50	610.1	13,734.6	101	61	290
Vn30 - Index	1,336.21	-0.76%	-10.25	254.2	7,233.8	5	3	22
Vn100-Index	1,320.26	-0.63%	-8.43	475.0	12,330.4	7	7	16
VNXAllshare	2,102.44	-0.63%	-13.28	584.3	14,276.0	114	91	255
HNX - Index	232.67	-0.29%	-0.68	54.0	1,168.2	61	59	86
Upcom - Index	92.37	-0.34%	-0.31	45.7	510.7	127	136	157

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	13,734.65	-40.85%	610.07	-41.35%
HNX	1,168.23	-13.21%	54.04	-26.39%

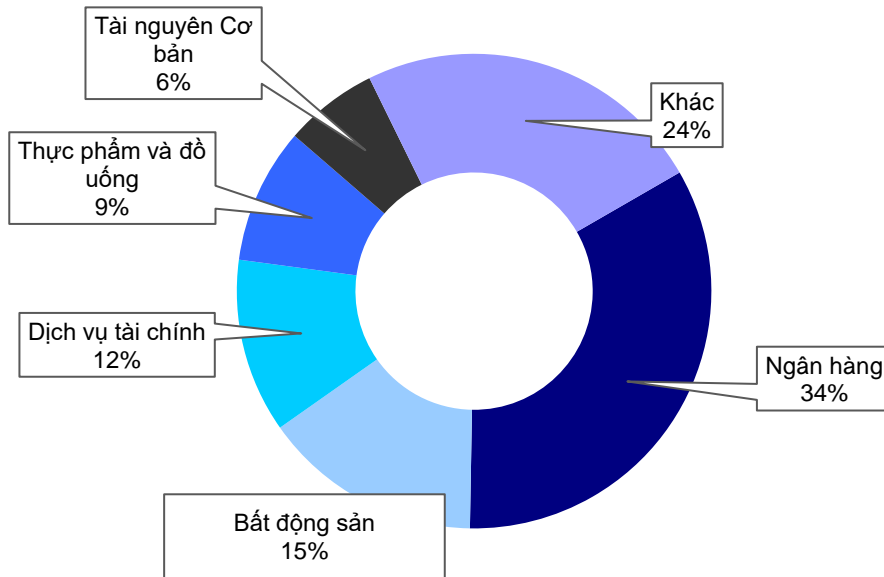
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



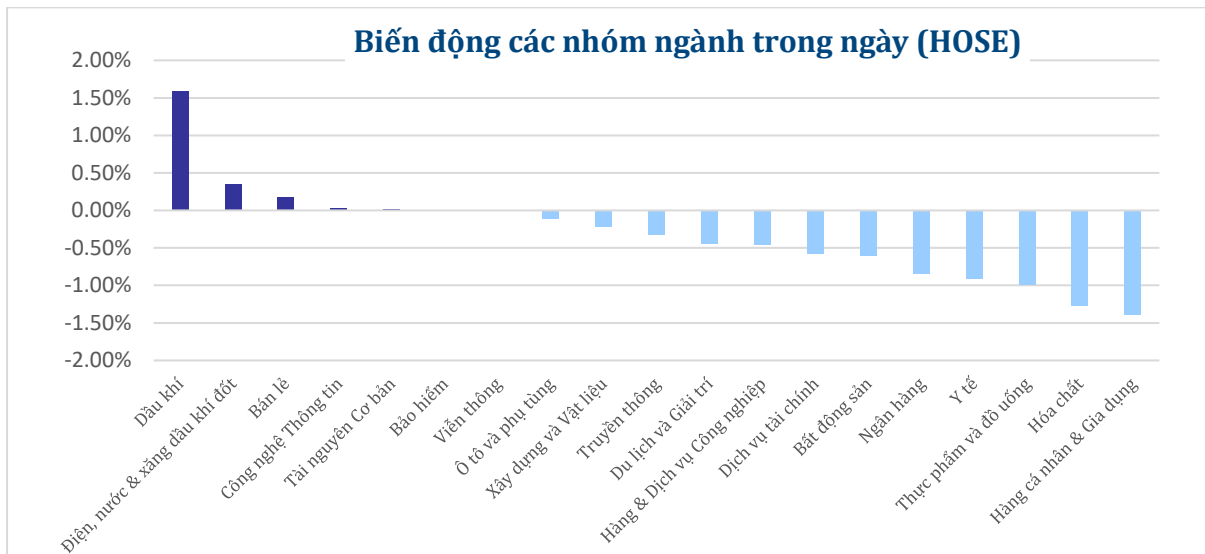
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
VPB 34.50	VPB 697.35	SC5 104201.41%	HAG 6.16%	EIB -3.37%
TPB 21.74	VHM 531.97	CLW 44609.64%	PVD 1.65%	VNM -2.56%
TCB 21.45	TCB 519.18	VDP 14844.18%	PLX 1.58%	SGR -2.37%
SHB 19.90	MBB 482.82	TDW 9000.00%	CTR 1.43%	PTB -2.15%
MBB 19.08	STB 480.48	TIX 8286.00%	HSG 1.20%	TCM -2.13%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



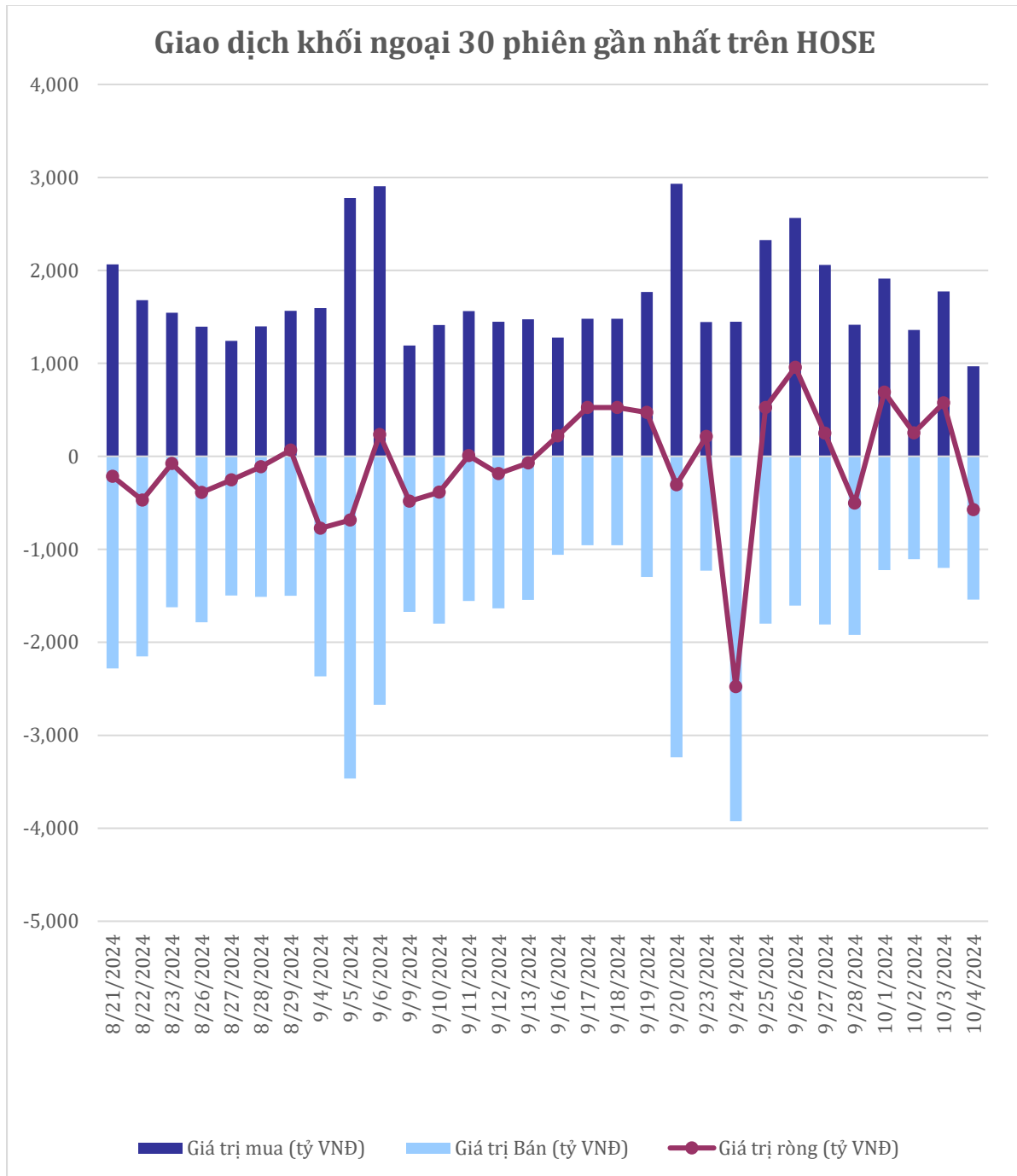
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
TCB	33.98	VHM	-231.24
TPB	33.27	VRE	-62.12
VCI	25.69	VNM	-54.15
HSG	24.51	HDB	-50.06
PVD	23.52	PLX	-49.25





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