



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

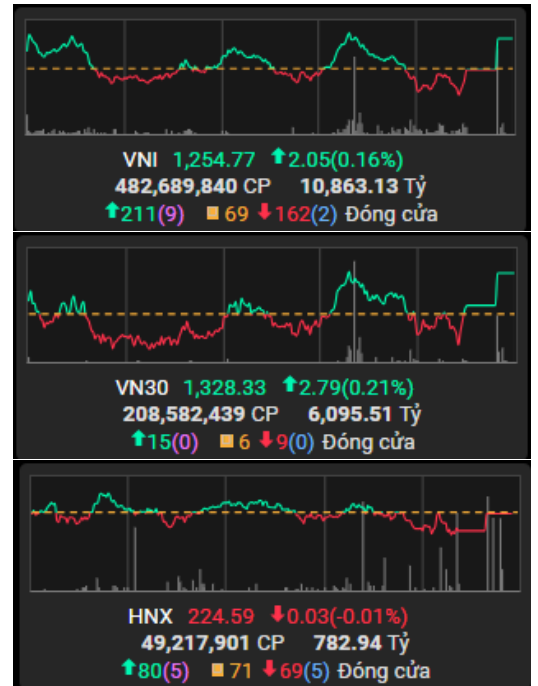
Kết thúc phiên giao dịch 25/10/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 0.16%, lên mức 1,254.77 điểm; HNX-Index giảm 0.01%, xuống mức 224.59 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 482 triệu đơn vị, giảm 15.1% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 33.5% so với phiên trước, đạt hơn 49 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, HPG, FPT, VCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, EIB, VNM 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 (PNC +6.80%; YEG +1.44%) và tài nguyên cơ bản (SMC +6.99%; ACG +2.46%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bất động sản (VHM -2.62%; NTL -1.64%) và thực phẩm đồ uống (VNM -1.18%; BAF -0.66%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 457 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã MSN (279 tỷ VND), HPG (72 tỷ VND), DXG (51 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 116 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SHS (111 tỷ VND), IVS (2 tỷ VND), VGS (1 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Dư nợ tín dụng bất động sản chiếm trên 20% tổng dư nợ chung của nền kinh tế

Theo Thống đốc, trên thực tế tín dụng vào lĩnh vực bất động sản tăng rất nhanh trong thời gian qua. Tăng trưởng tín dụng bất động sản thường cao hơn so với mức tăng trưởng chung của nền kinh tế. Hiện dư nợ tín dụng bất động sản lên đến 3.15 triệu tỷ đồng, tức là chiếm khoảng trên 20% tổng dư nợ chung của nền kinh tế. Mức này tăng khoảng 9.15% so với cuối năm ngoái, cao hơn 0.15% so với tốc độ tăng trưởng tín dụng chung của nền kinh tế (9%).

Tin vui hàng Việt xuất khẩu, dự báo lập kỷ lục 800 tỷ USD

Theo số liệu từ Tổng cục Hải quan, tính đến ngày 15/10, xuất khẩu hàng hóa của Việt Nam đạt 315.9 tỷ USD, tăng 15.3%, tương ứng tăng gần 41.9 tỷ USD so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, một số nhóm hàng tăng mạnh như máy vi tính, sản phẩm điện tử và linh kiện tăng 11.6 tỷ USD, máy móc thiết bị dụng cụ và phụ tùng tăng 7.3 tỷ USD, dệt may tăng 2.6 tỷ USD, điện thoại các loại và linh kiện tăng 2.3 tỷ USD, gỗ và sản phẩm gỗ tăng 2.2 tỷ USD.

Đáng chú ý, có 8 thị trường xuất khẩu có kim ngạch tăng trên tỷ USD so với cùng kỳ năm ngoái. Cụ thể, riêng thị trường Mỹ tăng gần 18 tỷ USD, thị trường EU tăng 5.5 tỷ USD; ASEAN tăng 3.2 tỷ USD; Hồng Kông (Trung Quốc) tăng 2.5 tỷ USD; Trung Quốc tăng 1.7 tỷ USD; Các tiểu vương quốc Ả Rập thống nhất (UAE) tăng 1.3 tỷ USD; Hàn Quốc tăng 1.2 tỷ USD; Australia tăng 1.1 tỷ USD. Ở chiều ngược lại, nhập khẩu hàng hóa từ đầu năm đến ngày 15/10 đạt 294.6 tỷ USD, tăng 17.5%.

Theo đánh giá, với tình hình đơn hàng hiện tại và nhìn vào tốc độ tăng tốc xuất nhập khẩu, năm nay khả năng thương mại của Việt Nam sẽ chạm mốc 800 tỷ USD, vượt xa mức kỷ lục 732 tỷ USD vào năm 2022.

TIN DOANH NGHIỆP

GEX: GELEX lãi trước thuế 2,270 tỷ đồng sau 9 tháng

CTCP Tập đoàn GELEX vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 3 với kết quả kinh doanh tích cực, bất chấp những khó khăn chung của thị trường. Theo đó, quý 3 này, doanh thu thuần đạt 8,709 tỷ đồng, tăng gần 6% so với quý trước và 16% so với cùng kỳ; lợi nhuận trước thuế đạt 502 tỷ đồng, tăng 34% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp đạt 1,660 tỷ đồng tăng gần 11% so với quý trước, tăng 19% so với cùng kỳ, cho thấy hoạt động kinh doanh cốt lõi được cải thiện tốt. Động lực tăng trưởng doanh thu thuần của GEX trong quý 3/2024 chủ yếu đến từ tăng trưởng tích cực của mảng thiết bị điện. Mảng kinh doanh này ghi nhận 5,789 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng trưởng 38.4% so với cùng kỳ. Đây cũng là mức doanh thu thuần theo quý cao nhất trong 3 năm trở lại đây của mảng thiết bị điện.



TNH: TNH được nói room ngoại lên 70%

CTCP Tập đoàn Bệnh viện [TNH](#) vừa kết thúc đợt chào bán 15.2 triệu cp ra công chúng (tỷ lệ thành công 100%). Sau đợt phát hành, tổng sở hữu của các nhà đầu tư nước ngoài tại TNH là 47.74% vốn. Ngày 23/10, TNH báo cáo đã bán thành công toàn bộ hơn 15.2 triệu cp cho 3,278 cổ đông với giá 10,000 đồng/cp, tương ứng thu về 152 tỷ đồng, đồng thời nâng vốn điều lệ lên gần 1,254 tỷ đồng. Công ty sẽ chuyển giao lượng cổ phiếu trên cho cổ đông trong tháng 11-12/2024, sau khi hoàn tất thủ tục đăng ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSD) và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE). Đáng chú ý, sau đợt phát hành trên, các nhà đầu tư nước ngoài (39 tổ chức và 98 cá nhân) đang chi phối 47.74% vốn TNH, tăng 10.14% so với mức 37.6% vốn tại cuối tháng 5/2024. Trong đó, có 3 quỹ đầu tư nước ngoài đang là cổ đông lớn của TNH với tổng sở hữu 26.52% vốn, riêng KWE Beteiligungen AG nắm tới 10.51% và là cổ đông lớn nhất của TNH.

VGI: Doanh thu Viettel Global tăng trưởng quý thứ 11 liên tục, lợi nhuận 9 tháng tăng 162%

Tổng công ty cổ phần Đầu tư Quốc tế Viettel (Viettel Global - mã chứng khoán VGI) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 3 năm 2024. Theo đó, doanh thu thuần của Viettel Global tiếp tục tăng trưởng ấn tượng 25%. Báo cáo cho thấy, doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ của Viettel Global đạt gần 9,130 tỷ đồng, tăng 25% so với quý III/2023, cao gấp 5 lần so với mức tăng trưởng viễn thông thế giới (4.1% theo Gartner). Viettel Global ghi nhận 11 quý tăng trưởng doanh thu thuần liên tục so với cùng kỳ. Trong quý III, doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ tại tất cả các thị trường của Viettel Global đều có sự tăng trưởng tiêu biểu như Lumitel tại Burundi tăng 80%, Natcom tại Haiti tăng 28%, Movitel tại Mozambique tăng 21%, Telemor tại Đông Timor tăng 20%. Đặc biệt doanh thu của các Công ty Ví điện tử tăng trưởng rất ấn tượng như Lumicash (Burundi) tăng 82%, M_mola (Mozambique) tăng 80%, Halopesa (Tanzania) tăng 45%, Emoney (Cambodia) tăng 16%.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

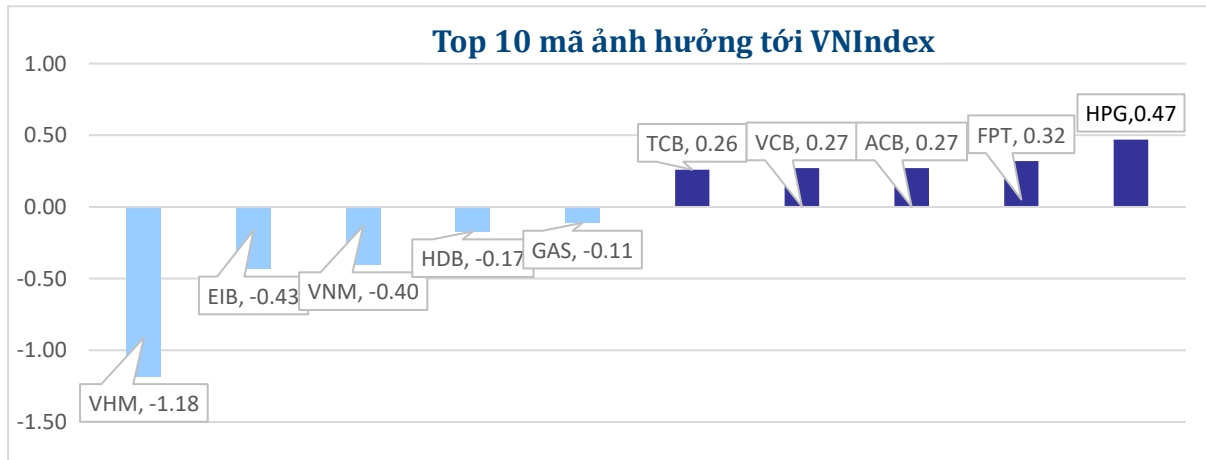
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,254.77	0.16%	2.05	482.7	10,863.1	211	69	162
Vn30 - Index	1,328.33	0.21%	2.79	208.6	6,095.5	15	6	9
Vn100-Index	1,309.56	0.23%	3.03	377.1	9,658.9	14	7	9
VNXAllshare	2,083.49	0.23%	4.87	477.1	11,177.4	218	104	142
HNX - Index	224.59	-0.02%	-0.04	49.2	782.7	80	71	69
Upcom - Index	92.15	0.36%	0.33	28.2	503.9	143	106	96

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	10,863.13	-21.19%	482.69	-15.18%
HNX	782.69	27.40%	49.21	33.54%

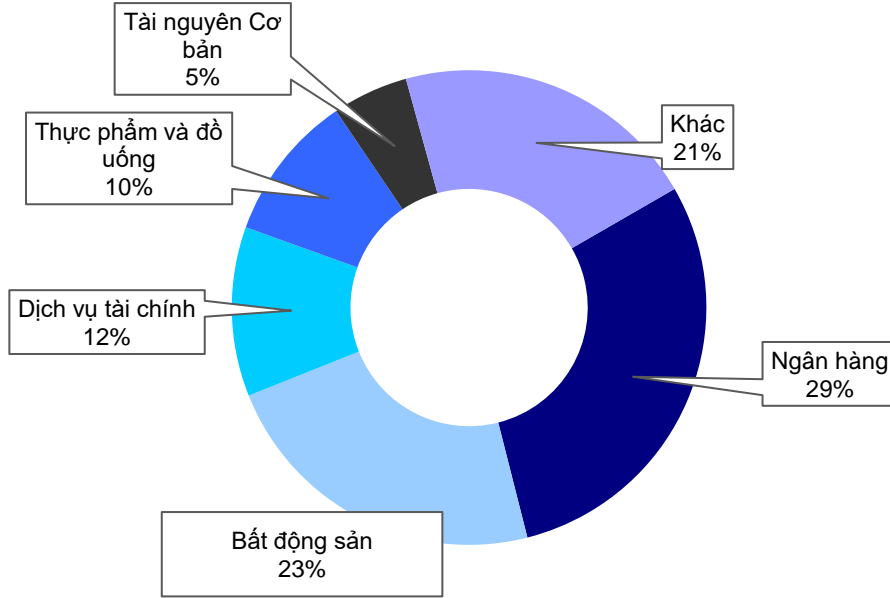
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



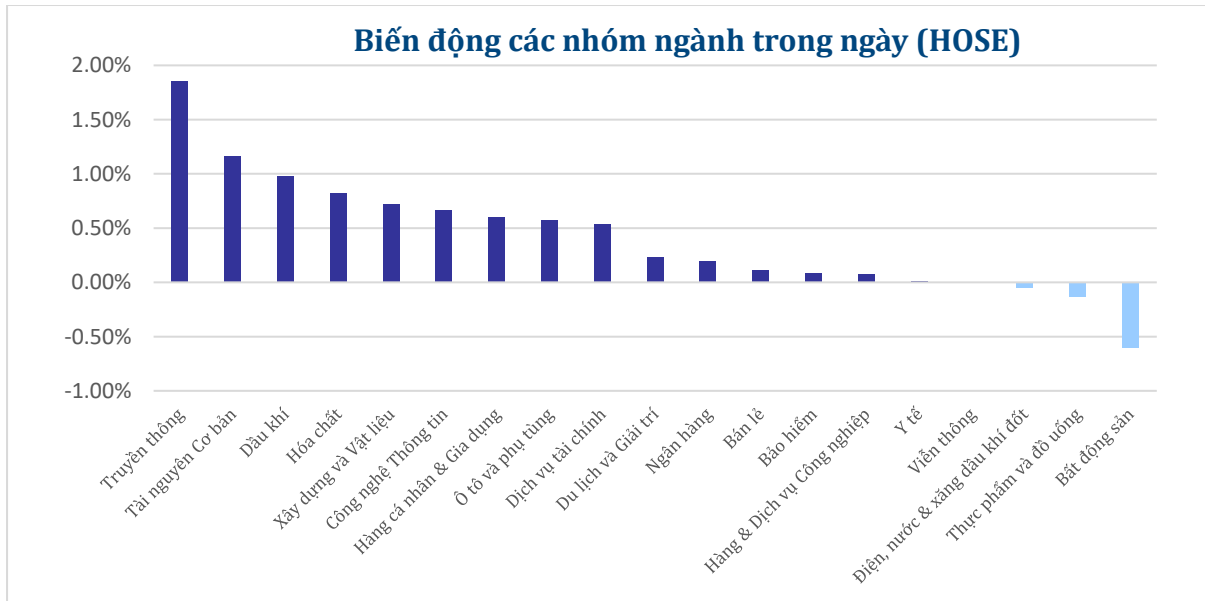
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIB	35.48	VHM 851.00	HRC 2400.00%	VRC 6.96%	EIB -4.80%
VIX	32.94	VIB 622.78	FUEKIVFS 1475.39%	HNG 5.74%	VHM -2.62%
DXG	21.34	MSN 556.42	DTT 1224.00%	EVG 3.16%	EIB -2.57%
SSB	19.81	MWG 395.05	PIT 1221.28%	AGG 2.98%	DRC -1.75%
VHM	19.78	STB 385.74	SAM 1083.00%	VOS 2.94%	NTL -1.64%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



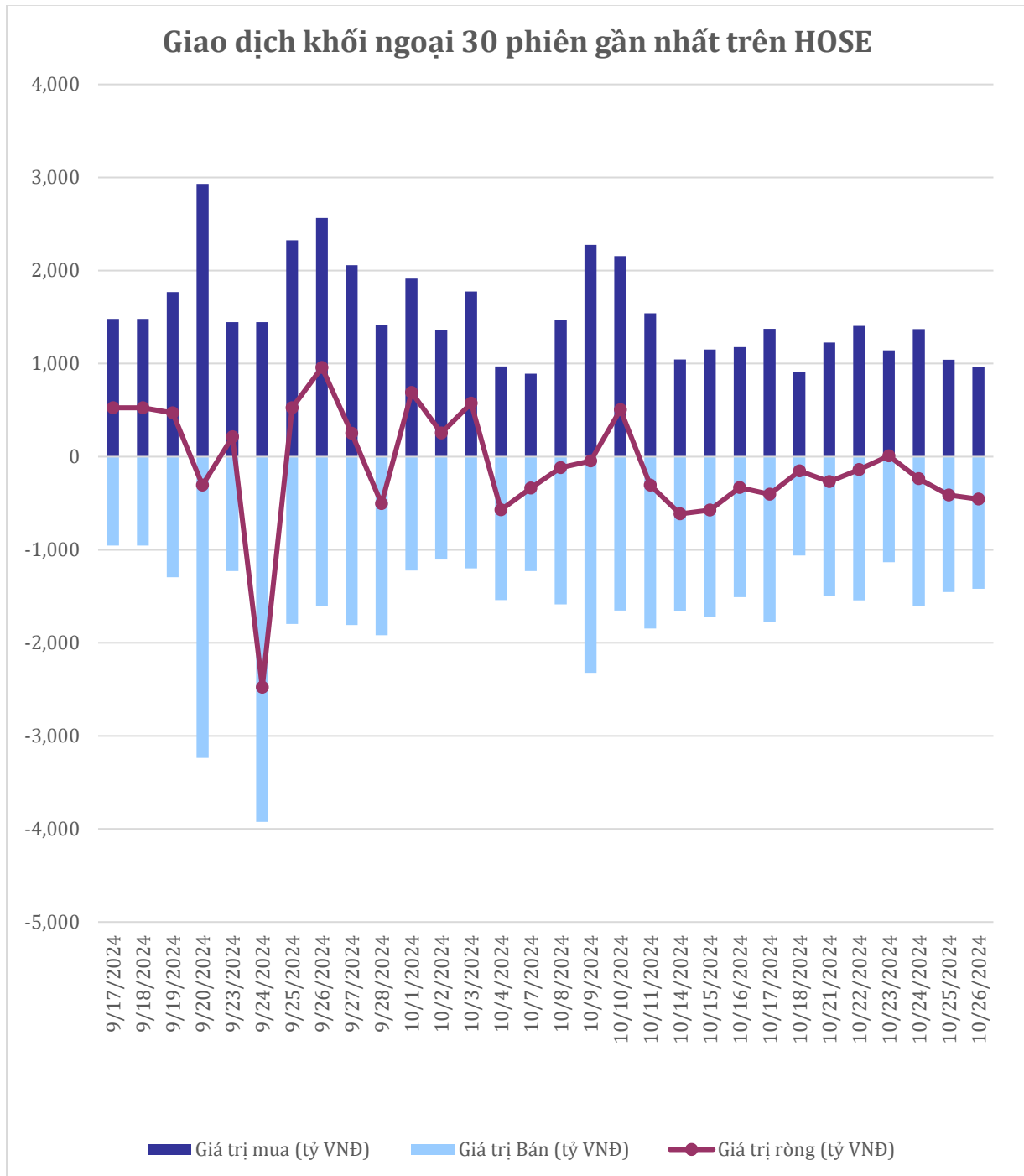
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
VPB	136.49	MSN	-279.55
MWG	70.90	HPG	-72.12
FPT	49.79	DXG	-51.03
EIB	48.91	VNM	-37.96
STB	46.45	KBC	-35.77





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

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

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

nhungth@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	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696
Website: www.gtjai.com.vn		