



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

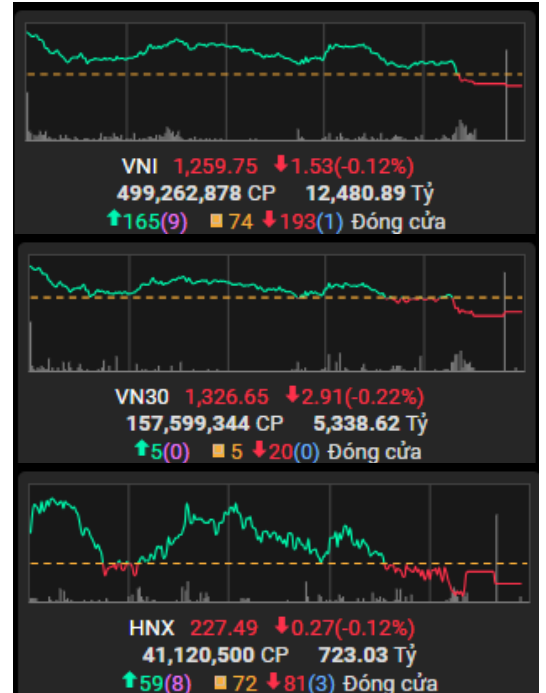
Kết thúc phiên giao dịch 07/11/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.12%, xuống mức 1,259.75 điểm; HNX-Index giảm 0.12%, xuống mức 227.49 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 499 triệu đơn vị, giảm 11.93% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 8.42% so với phiên trước, đạt hơn 41 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, HVN, VTP là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, CTG, GVR là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến tích cực. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là ngành ô tô và phụ tùng (CTF +6.78%; CSM +5.91%) và truyền thông (YEG +2.90%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành hóa chất (DCM -1.21%; GVR -1.19%) và bán lẻ (PIT -2.15%; PET -1.68%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 390 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (103 tỷ VND), MSN (85 tỷ VND), CMG (67 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 26 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (12 tỷ VND), MBS (7 tỷ VND), CEO (4 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Fed cắt giảm 0.25% lãi suất

Vào thứ Năm, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) đã giảm lãi suất thêm 25 điểm cơ bản khi tiến triển chống lạm phát và các dấu hiệu cho thấy thị trường lao động đang chậm lại tiếp tục hỗ trợ cho chu kỳ nói lỏng chính sách tiền tệ.

Ủy ban Thị trường Mở Liên bang, FOMC, đã cắt giảm lãi suất chuẩn điểm cơ bản xuống phạm vi từ 4.50% đến 4.75%.

Đợt cắt giảm lãi suất gần đây đánh dấu sự giảm tốc từ mức giảm 50 điểm cơ bản khởi động chu kỳ giảm lãi suất vào tháng 9.

Chỉ số chi tiêu tiêu dùng cá nhân cốt lõi gần đây nhất, hay PCE lõi, thước đo lạm phát ưa thích của Fed, cho thấy lạm phát trong tháng 9 là 2.7%, không thay đổi so với tháng trước, nhưng cao hơn một chút so với ước tính của các nhà kinh tế là 2.6%.

TIN DOANH NGHIỆP

VHC: Kết quả kinh doanh quý 3 tích cực, VHC tạm ứng cổ tức tiền mặt 2024 tỷ lệ 20%

Ngày 06/11, HĐQT CTCP Vĩnh Hoàn (HOSE: VHC) thông qua tạm ứng cổ tức 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 20% (với mỗi cổ phiếu sở hữu cổ đông sẽ nhận 2,000 đồng). Ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức là ngày 06/12/2024. Còn ngày thực hiện chi trả dự kiến là 18/12/2024. Với hơn 224 triệu cp đang lưu hành, ước tính VHC cần chi gần 449 tỷ đồng cho đợt chia cổ tức này. Được biết, tỷ lệ 20% là tỷ lệ cổ tức 2024 dự kiến được ĐHCĐ thường niên 2024 thông qua vào ngày 17/04/2024. VHC đã duy trì tỷ lệ chia cổ tức tiền mặt này từ năm 2020 đến nay. Việc VHC tạm ứng cổ tức 2024 diễn ra trong bối cảnh kết quả kinh doanh quý 3/2024 của doanh nghiệp có những chuyển biến tích cực. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, doanh thu thuần và lãi ròng của VHC lần lượt đạt 9.3 ngàn tỷ đồng (tăng 22%) và 808 tỷ đồng (giảm 5%).

NTC: Nam Tân Uyên (NTC) sắp trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 60%

Ngày 25/11 tới đây, Nam Tân Uyên sẽ chốt danh sách cổ đông trả cổ tức năm 2023 bằng tiền với tỷ lệ 60%, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận 6,000 đồng và thời gian thực hiện dự kiến ngày 18/12/2024. Với gần 24 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính Nam Tân Uyên sẽ trả tổng cộng gần 144 tỷ đồng trong lần trả cổ tức này. Trước đó, tại Đại hội đồng cổ đông đầu năm 2024, Nam Tân Uyên thông qua kế hoạch cổ tức năm 2023 với tổng tỷ lệ là 60%. Xét về hoạt động kinh doanh, trong quý III/2024, Nam Tân Uyên ghi nhận doanh thu đạt 51.24 tỷ đồng, giảm 5.7% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 64.16



tỷ đồng, giảm 16.4% so với cùng kỳ năm trước. Như vậy, trong quý III, lợi nhuận của Nam Tân Uyên đi lùi, nguyên nhân chủ yếu do biên lợi nhuận gộp thu hẹp trong khi doanh thu giảm dẫn tới lợi nhuận gộp giảm và hụt doanh thu tài chính.

VEA: VEAM sắp chi gần 6,700 tỷ đồng trả cổ tức năm 2023, tỷ lệ 50.35%

Cổ tức sẽ được trả bằng tiền, tỷ lệ 50.3518% (tương ứng 01 cổ phiếu nhận được 5,035.18 đồng). Thời gian thanh toán vào ngày 20/12, tức sau một tháng kể từ ngày chốt quyền. Với 1.33 tỷ cổ phiếu đang lưu hành, ước tính VEAM sẽ chi gần 6,700 tỷ đồng cho đợt cổ tức lần này. Trong cơ cấu cổ đông của VEAM, Bộ Công thương là cổ đông công ty mẹ, nắm giữ đến hơn 1.17 tỷ cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ 88.47% dự kiến sẽ nhận về gần 6,000 tỷ đồng cổ tức từ VEAM. Trong 5 năm gần nhất, mức cổ tức tiền mặt của VEAM luôn duy trì từ 40 - 50% mỗi năm. Về tình hình kinh doanh, trong quý III/2024, VEAM ghi nhận doanh thu thuần đạt 1,049 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ năm ngoái. Lợi nhuận sau thuế theo đó đạt 1,667 tỷ đồng, tăng 8% so với cùng kỳ năm ngoái. Riêng Công ty mẹ mang về 1,652 tỷ đồng lãi sau thuế. Tính chung 9 tháng 2024, VEAM đạt 2,972 tỷ đồng doanh thu thuần và 4,924 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, đồng loạt tăng trưởng 4% so với cùng kỳ. Trong đó, lãi sau thuế Công ty mẹ đạt 4,871 tỷ đồng.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

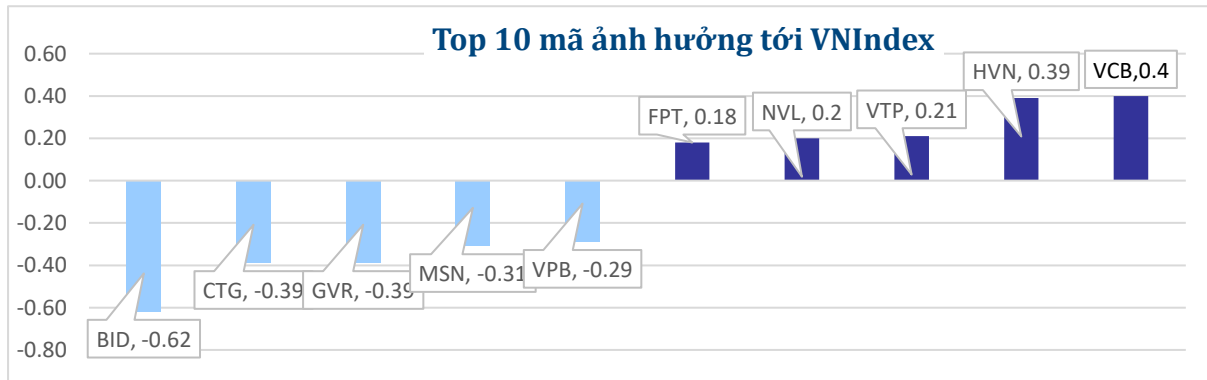
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,259.75	-0.12%	-1.53	499.3	12,480.9	165	74	193
Vn30 - Index	1,326.65	-0.22%	-2.91	157.6	5,338.6	5	5	20
Vn100-Index	1,311.22	-0.13%	-1.66	378.6	10,801.5	3	10	17
VNXAllshare	2,088.09	-0.11%	-2.26	470.0	12,587.6	165	104	190
HNX - Index	227.49	-0.12%	-0.27	41.1	721.4	59	72	81
Upcom - Index	92.32	-0.42%	-0.39	22.4	349.1	159	107	106

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	12,480.89	-12.02%	499.26	-11.93%
HNX	721.39	-26.88%	41.08	-8.42%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

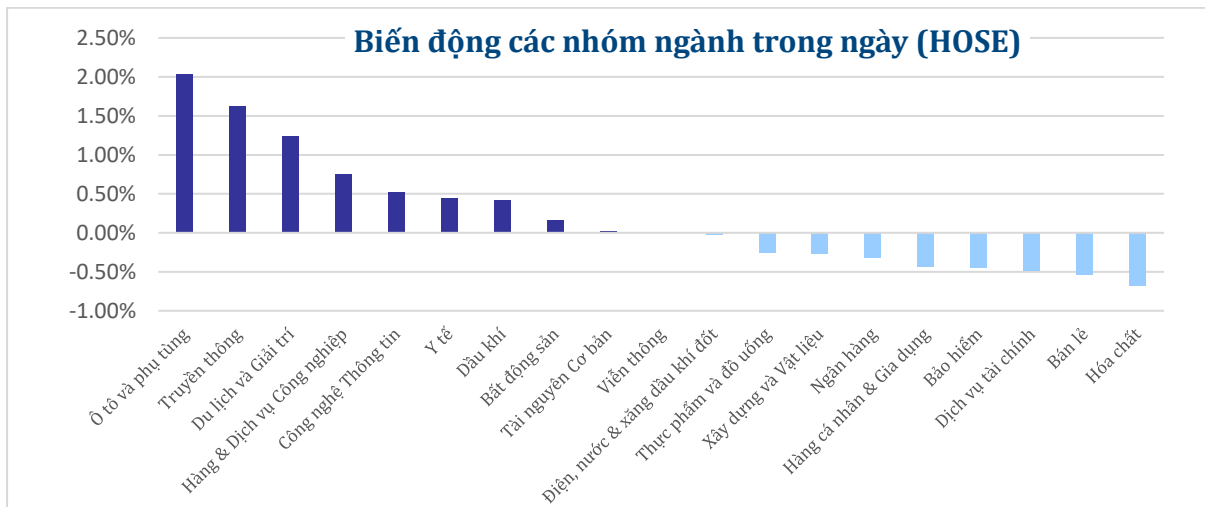
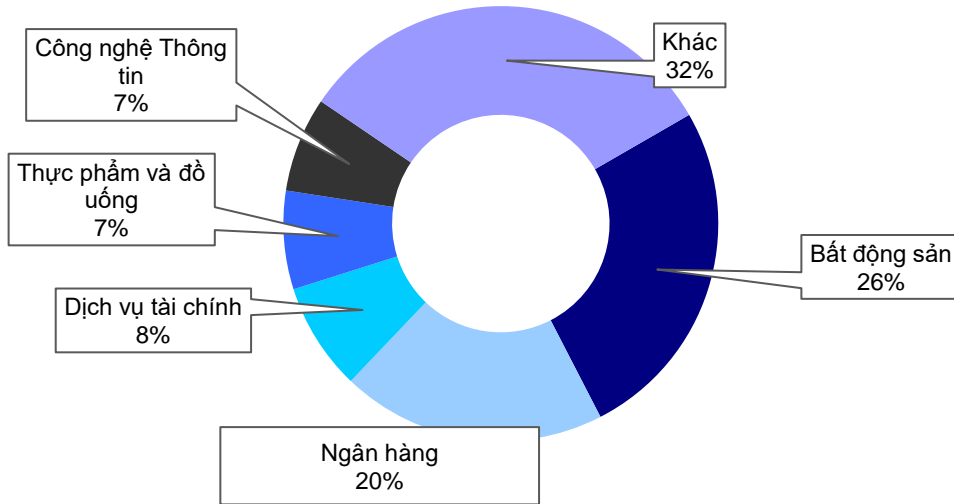


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
DXG	VHM	COM 1279.80%	VTP 6.91%	PET -1.68%
NVL	FPT	ASG 1266.80%	DXS 6.87%	FRT -1.45%
HPG	HPG	DXS 988.07%	CTF 6.78%	PAN -1.44%
VHM	KBC	LGC 853.66%	CSM 5.91%	ORS -1.41%
KBC	DXG	SPM 841.46%	NVL 3.85%	EIB -1.29%



DIỄN BIẾN NGÀNH

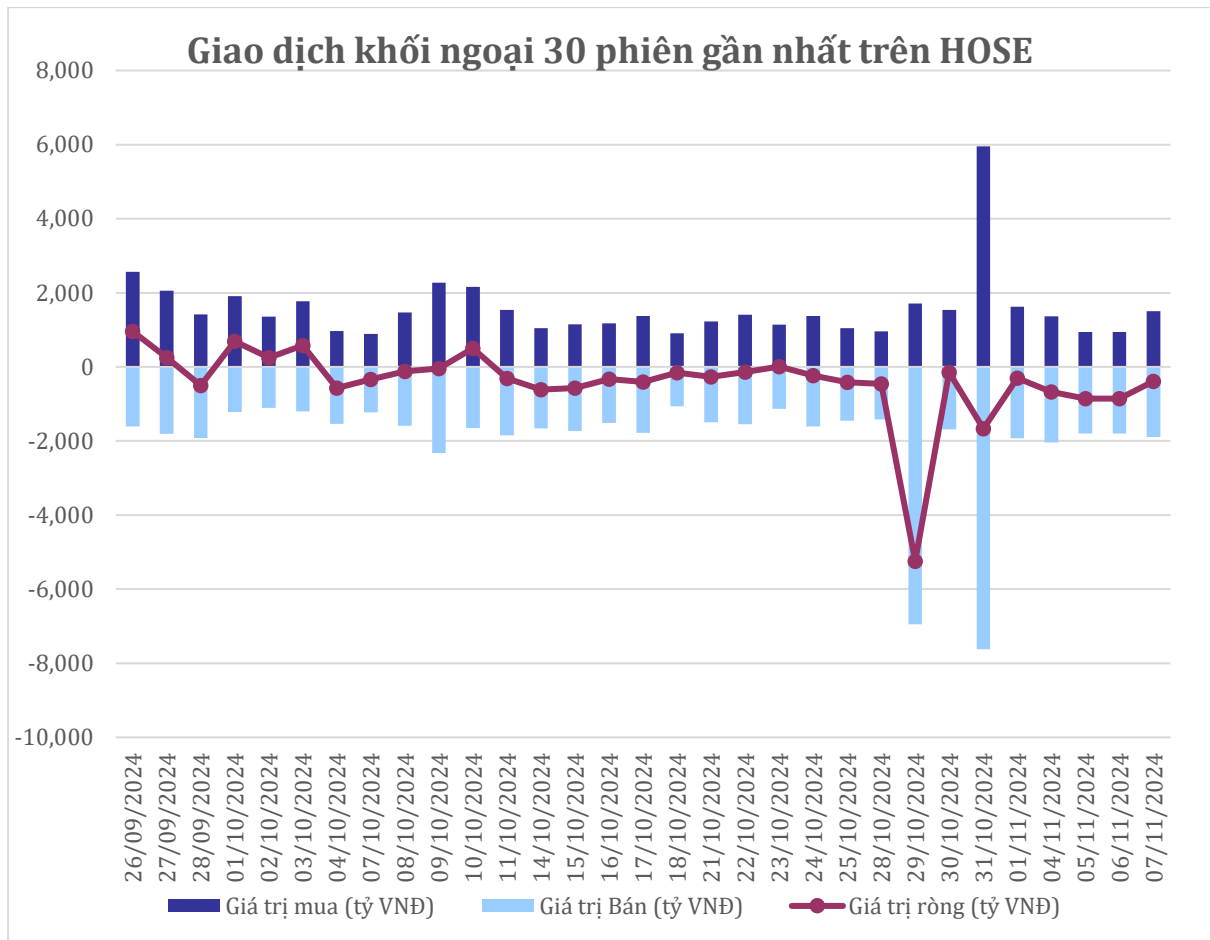
Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)





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	47.65	VHM	-103.75
STB	42.95	MSN	-85.56
TCB	40.75	CMG	-67.47
DXG	30.77	VCB	-47.68
VND	29.71	KBC	-41.29





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

minhnk@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

Điện thoại đặt lệnh:
(024) 35.779.999

Email: info@gtjas.com.vn

Website: www.gtjai.com.vn

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073

Fax: (024) 35.730.088

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:
(028) 38.239.966

Fax: (028) 38.239.696