

BÁO CÁO THỊ TRƯỜNG

TUẦN 44.2024
(28/10 - 01/11/2024)













- ❖ **VN-Index đóng cửa tuần giao dịch thứ 43.2024 tại mức 1,252.7 điểm, giảm mạnh -32.74 điểm, tương đương giảm -2.55% so với tuần trước.** Lực bán chủ động áp đảo ở 4/5 phiên trong tuần, chủ yếu lực bán ở nhóm Tài chính. Thanh khoản sụt giảm chỉ đạt 15,411 tỷ đồng, giảm -2.5% so với tuần trước và giảm -9.6% so với trung bình 5 tuần gần nhất.
- ❖ **Tỷ trọng tiếp tục tăng ở nhóm Bất động sản (đây là tuần tăng thứ 2 liên tiếp từ đáy với 11.83%),** Thực phẩm, Xây dựng, Hóa chất và giảm ở các nhóm Tài chính (Ngân hàng, Chứng khoán), Thép, Bán lẻ, Dầu khí. Đa số các nhóm ngành đều có chỉ số giảm điểm theo VN-Index.
- ❖ **Chỉ số nhóm vốn hóa lớn (VN30) giảm mạnh hơn thị trường chung (VN-Index giảm -2.55%) khi giảm -2.73%, nguyên nhân chủ yếu do các cổ phiếu Ngân hàng.** Chỉ số vốn hóa vừa (VNMID) và nhỏ (VNSML) đồng thuận với thị trường khi giảm lần lượt -1.61% và -1.47%. Về sức mạnh dòng tiền, dòng tiền tăng ở nhóm VN30 từ 52.1% lên mức 54.9% và giảm ở 2 nhóm VNMID từ 39.5% xuống còn 37.1% và VNSML từ 8.4% xuống còn 8.1%.
- ❖ **Nhóm nhà đầu tư Cá nhân và Khối ngoại bán ròng 359.9 tỷ đồng và 1,046.1 tỷ đồng.** Ngược lại, Nhóm Tự doanh và Nhóm nhà đầu tư Tổ chức trong nước mua ròng 678.1 tỷ đồng và 727.9 tỷ đồng.
- ❖ **Nhận định:** Chúng tôi cho rằng xu hướng tăng trung hạn của thị trường vẫn được giữ vững, đồng nghĩa với việc vùng 1,250 (+/-10 điểm) dự kiến sẽ thu hút dòng tiền. Việc NHNN hút thanh khoản để ổn định tỷ giá không phải một điều tích cực cho sự phục hồi của thị trường nhất là trong ngắn hạn, tuy nhiên cũng sẽ không phải là xúc tác có thể đẩy thị trường xuống vùng hỗ trợ xa hơn. Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư tiếp tục giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cân bằng 50-70% để giữ an toàn trong danh mục, nếu đã chủ động giảm tỷ trọng cổ phiếu (theo khuyến nghị báo cáo trong 1-2 tuần trước) thì nhà đầu tư có thể giải ngân về mức trên.
- ❖ **Trong tuần này, dự kiến sẽ có nhiều thông tin tác động đến thị trường trong và ngoài nước:** GDP Quý 3 và PCE của Mỹ, Báo cáo lợi nhuận các doanh nghiệp trong nước và Mỹ (đặc biệt là nhóm Magnificent 7), cùng với các thông tin liên quan đến bầu cử Tổng thống Mỹ (dự kiến vào 5/11).

Diễn biến chỉ số chứng khoán thế giới

Index	Chỉ số	% 1 Tuần	% 1 Tháng	% YTD	% 1 Năm
Chỉ số thị trường thế giới					
Dow Jones	42,387.6	-1.3%	0.1%	12.5%	28.7%
S&P 500	5,823.5	-0.5%	1.1%	22.1%	39.8%
Nasdaq	18,567.2	0.0%	2.1%	23.7%	45.2%
Europe	4,970.6	0.6%	-0.6%	9.9%	23.4%
Japanese	38,792.0	1.0%	2.3%	15.9%	26.4%
Korea	2,604.8	1.3%	0.5%	-1.9%	12.8%
China	3,323.0	1.2%	-0.3%	11.8%	10.1%
HongKong	20,811.0	1.6%	-1.5%	22.2%	19.7%
Taiwan	23,198.1	-1.4%	4.4%	29.4%	43.6%
India	24,339.2	-0.5%	-5.7%	12.0%	27.2%
Indonesia	7,650.9	-1.8%	1.6%	5.2%	13.6%
Thailand	1,453.0	-1.2%	0.3%	2.6%	4.1%
VietNam	1,252.7	-2.6%	-2.7%	10.9%	13.7%
Hàng hóa					
Brent Oil (USD/bbl)	71.3	-5.7%	-0.6%	-7.3%	-17.4%
WTI Oil (USD/bbl)	67.7	-6.1%	-0.1%	-5.8%	-17.1%
Gold (USD/ounce)	2,767.1	0.3%	4.1%	33.0%	37.4%
Yield Trái phiếu Chính phủ Mỹ					
U.S 1Y (%)	4.3	1.2%	7.0%	-9.8%	-20.7%
U.S 10Y (%)	4.3	1.6%	12.9%	10.5%	-12.6%

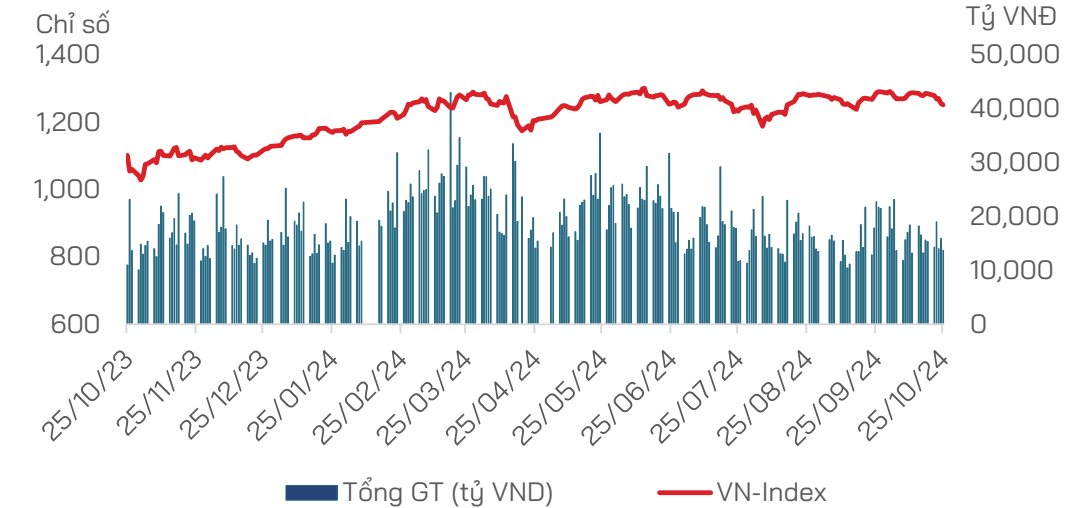
(* Dữ liệu được cập nhật vào ngày 28/10/2024

Lịch sự kiện công bố thông tin tuần 44.2024			Quan trọng
Thứ Hai 28/10	 Việt Nam: FDI Tháng 10		★★
	 Nhật Bản: Tỷ Lệ Thất Nghiệp Tháng 9		★
Thứ Ba 29/10	 Việt Nam: Chỉ số tiêu dùng Tháng 10 Chỉ số sản xuất công nghiệp Tháng 10		★★★
	 Mỹ: Cán Cân Thương Mại Tháng 9		★
Thứ Tư 30/10	 EU: GDP Quý 3		★★
	 Mỹ: GDP Quý 3		★★
Thứ Năm 31/10	 Mỹ: Chỉ Số Giá PCE Tháng 9, Đề Nghị Trợ Cấp Thất Nghiệp Lần Đầu		★★
	 EU: Chỉ Số CPI Tháng 10		★★
Thứ Sáu 01/11	 Việt Nam: Chỉ Số PMI Tháng 10		★★
	 Trung Quốc: Chỉ Số PMI Tháng 10		★

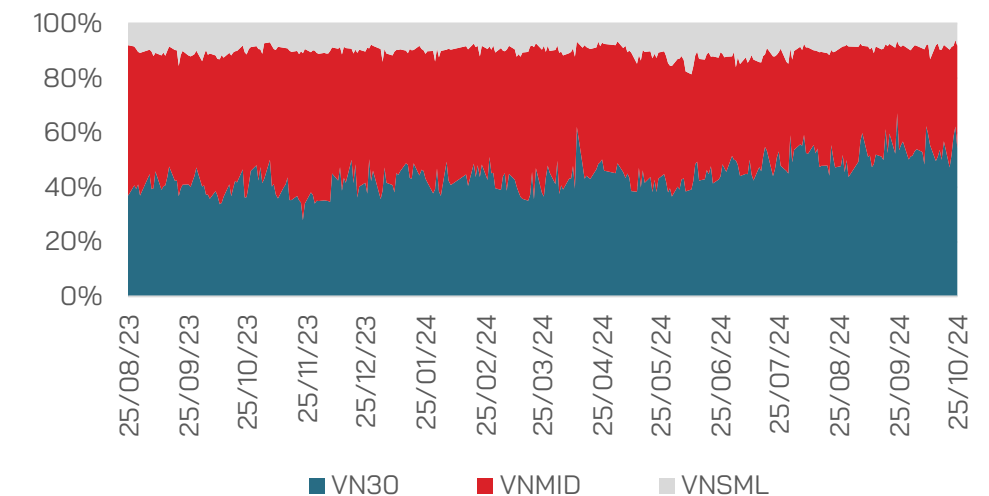
Nguồn: HDS tổng hợp

- **VN-Index đóng cửa tuần giao dịch thứ 43.2024 tại mức 1,252.7 điểm**, giảm mạnh -32.74 điểm, tương đương giảm -2.55% so với tuần trước.
- **Thị trường chỉ có duy nhất 1 phiên tăng nhẹ vào giữa tuần nhưng 4 phiên giảm trong các ngày tiếp theo.** Lực bán chủ động áp đảo ở 4/5 phiên trong tuần, chủ yếu lực bán ở nhóm Tài chính.
- **Giá trị giao dịch của VN-Index sụt giảm khi chỉ đạt 15,411 tỷ đồng**, giảm -2.5% so với tuần trước và giảm -9.6% so với trung bình 5 tuần gần nhất.
- **Tổng giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân phiên (tính trên cả 3 sàn)** trong tuần 43 đạt 15,173 tỷ đồng, giảm nhẹ -1.1% so với tuần trước.
- **Tỷ trọng tiếp tục tăng ở nhóm Bất động sản (đây là tuần tăng thứ 2 liên tiếp từ đáy với 11.83%), Thực phẩm, Xây dựng, Hóa chất** và giảm ở các nhóm Tài chính (Ngân hàng, Chứng khoán), Thép, Bán lẻ, Dầu khí. Đa số các nhóm ngành đều có chỉ số giảm điểm theo VN-Index.
- **Sức mạnh dòng tiền:** Dòng tiền tăng ở nhóm vốn hóa lớn (VN30) từ 52.1% lên mức 54.9% và giảm ở 2 nhóm vốn hóa vừa (VNMID) từ 39.5% xuống còn 37.1% và nhỏ (VNSML) từ 8.4% xuống còn 8.1%.
- **Về Biến động giá:** Chỉ số nhóm VN30 giảm mạnh hơn thị trường chung (VN-Index giảm -2.55%) khi giảm -2.73%, nguyên nhân chủ yếu do các cổ phiếu Ngân hàng. Chỉ số VNMID và VNSML đồng thuận với thị trường khi giảm lần lượt -1.61% và -1.47%.

Thanh khoản sàn HOSE



Tỷ trọng các nhóm vốn hóa



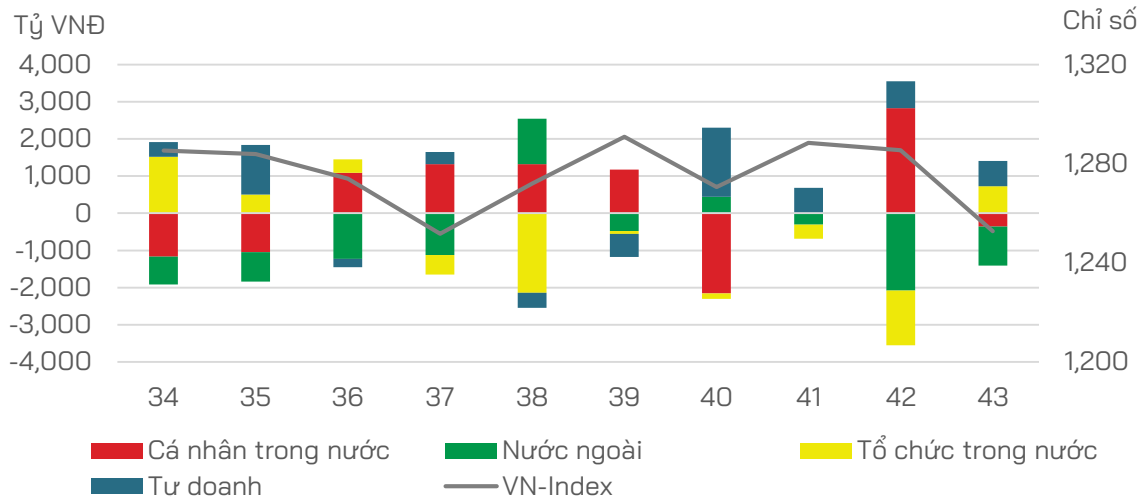
VN30 chỉ có 1 cổ phiếu tăng điểm, áp lực giảm giá đến từ các cổ phiếu Ngân hàng

- **Độ rộng của thị trường tiếp tục trong chiều hướng tiêu cực** khi chỉ có 98 mã tăng trên 1267 mã giảm, trong đó nhóm vốn hóa lớn (VN30) chỉ có 1 cổ phiếu tăng nhẹ (VRE +0.9%) trên 29 cổ phiếu giảm.
- **Nhóm nhà đầu tư Cá nhân bán ròng 359.9 tỷ đồng**, trong đó bán ròng chủ yếu nhóm cổ phiếu Bất động sản và Bán lẻ, Top bán ròng gồm có các cổ phiếu: VHM, VPB, MWG, VNM, TCB.
- **Nhóm nhà đầu tư Nước ngoài bán ròng 1,046.1 tỷ đồng**. Top bán ròng là nhóm Tài nguyên Cơ bản với Top bán ròng khớp lệnh của nước ngoài gồm các mã: HPG, MSN, STB, DGC, VRE.
- **Nhóm Tự doanh mua ròng 678.1 tỷ đồng**. Top mua ròng gồm có các cổ phiếu nhóm Ngân hàng với Top mua ròng gồm : FUEVFN, VNM, STB, MBB, VHM, PET.
- **Nhóm nhà đầu tư Tổ chức trong nước mua ròng 727.9 tỷ đồng**, Top mua ròng gồm các cổ phiếu nhóm Bất động sản với Top mua ròng gồm các cổ phiếu: VHM, CTG, PNJ, KDH, HPG, BWE.
- **Trong tuần 43, các quỹ ETF rút ròng mạnh 650 tỷ đồng**, hoạt động rút ròng trong tuần này diễn ra ở cả các quỹ ETF Nội và Ngoại. Cụ thể, các quỹ ETF ngoại rút ròng 304 tỷ đồng (với sự đóng góp chủ yếu từ Xtrackers FTSE VietNam ETF - 224.1 tỷ đồng và Fubon FTSE VietNam ETF -102 tỷ đồng) và các quỹ ETF Nội rút ròng 346 tỷ đồng (VFM VNDiamond ETF -189.3 tỷ đồng, SSIAM VNFN LEAD ETF - 110 tỷ đồng).

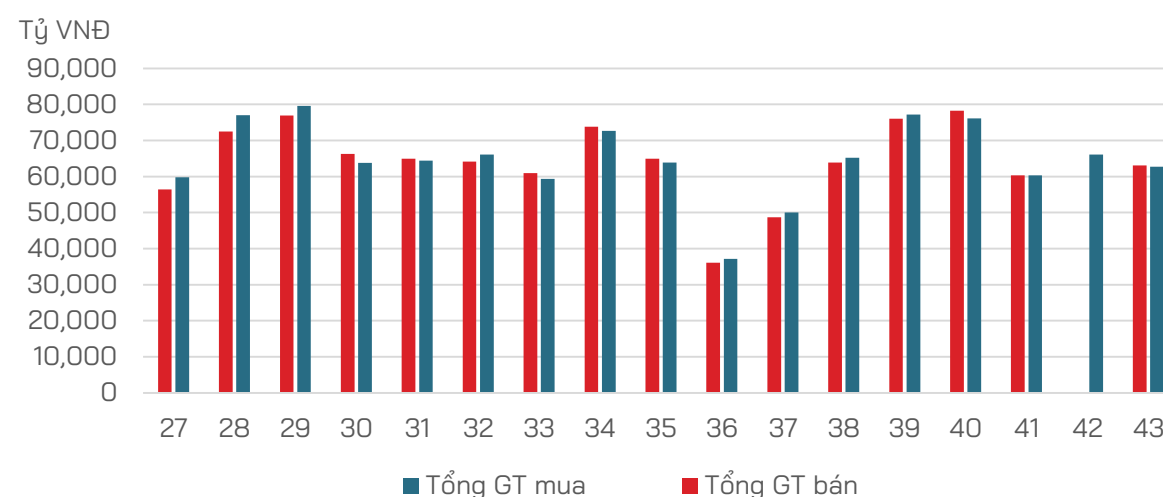
STT	Mã	Giá đóng cửa (D)	% thay đổi giá 1 tuần	P/E cơ bản
1	VRE	18,150	0.9%	9.2
2	VNM	68,000	-0.3%	14.7
3	VPB	20,100	-0.3%	13.1
4	VJC	104,200	-0.4%	51.7
5	VIC	41,550	-0.6%	44.9
6	VIB	18,250	-0.7%	7.0
7	VHM	43,850	-1.1%	8.2
8	VCB	91,800	-1.5%	15.4
9	TPB	17,050	-1.9%	9.5
10	TCB	23,500	-1.9%	7.3
11	STB	33,450	-2.2%	7.7
12	SSB	16,650	-2.2%	10.1
13	SSI	26,700	-2.2%	17.1
14	SHB	10,400	-2.4%	4.6
15	SAB	55,500	-2.8%	16.8
16	POW	11,900	-3.1%	25.7
17	PLX	41,550	-3.2%	14.4
18	MWG	65,500	-3.3%	43.5
19	MSN	77,200	-3.9%	83.3
20	MBB	24,650	-4.0%	6.1
21	HPG	26,450	-4.2%	15.2
22	HDB	26,900	-4.2%	6.5
23	GVR	32,250	-4.3%	46.5
24	GAS	70,900	-4.6%	15.2
25	FPT	134,000	-4.6%	26.1
26	CTG	34,600	-4.8%	9.2
27	BVH	43,350	-5.6%	17.8
28	BID	47,500	-5.9%	11.9
29	BCM	65,600	-6.4%	25.5
30	ACB	24,900	-10.0%	6.8

Nhóm Ngân hàng tiếp tục là tiêu điểm trong tuần này

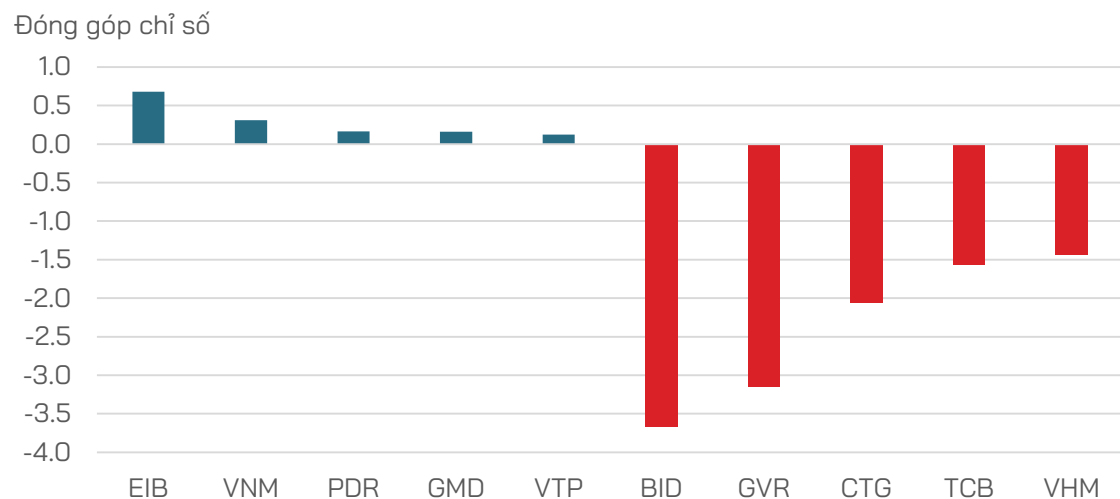
Phân loại Nhà đầu tư



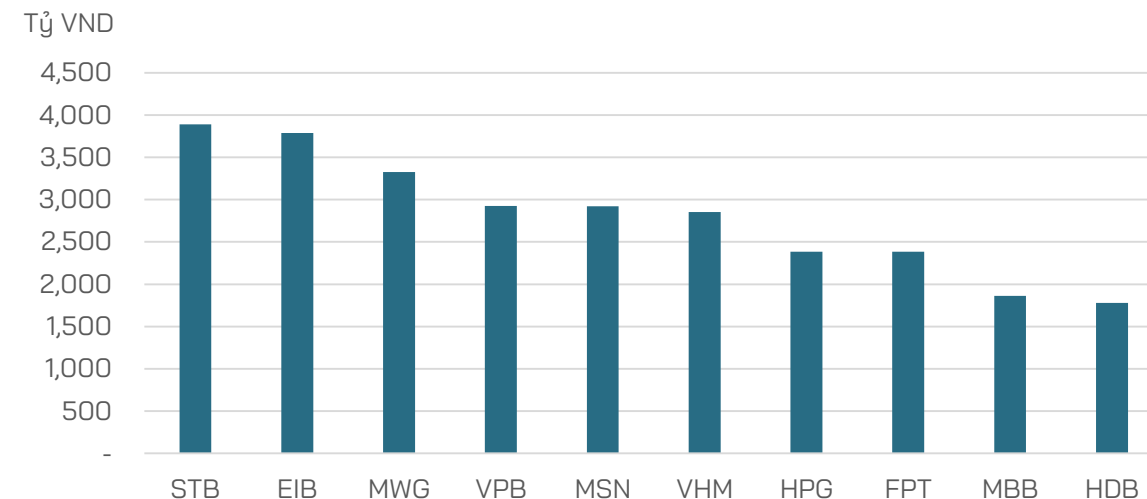
Tổng giá trị mua bán NĐT cá nhân trên HOSE



Top Cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-Index

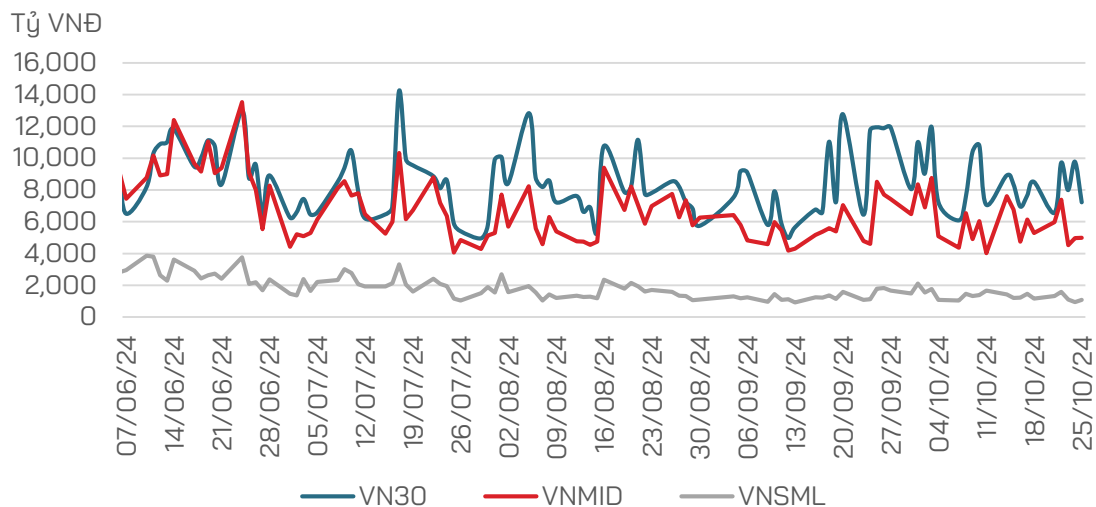


Top 10 cổ phiếu có GTGD lớn nhất

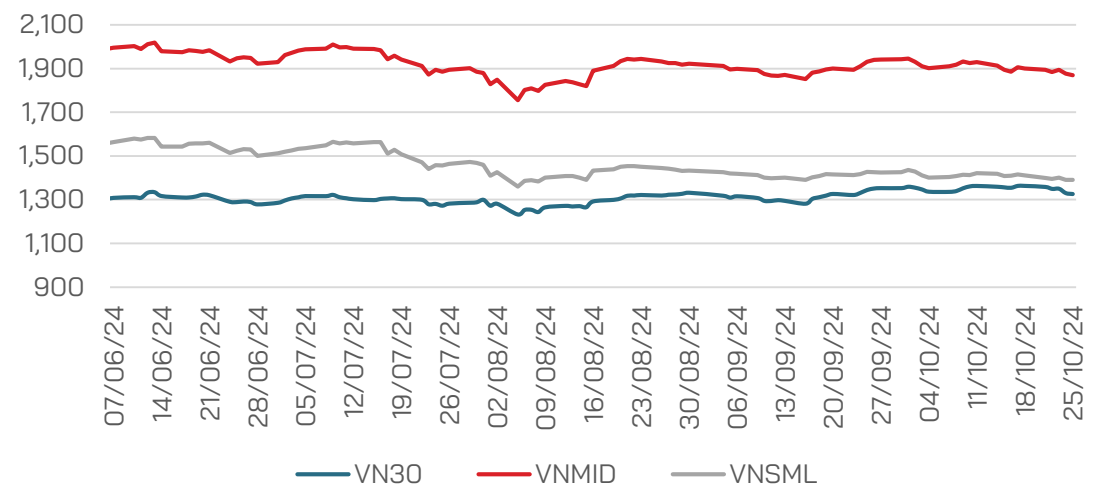


Chỉ số nhóm VN30 giảm mạnh hơn thị trường chung

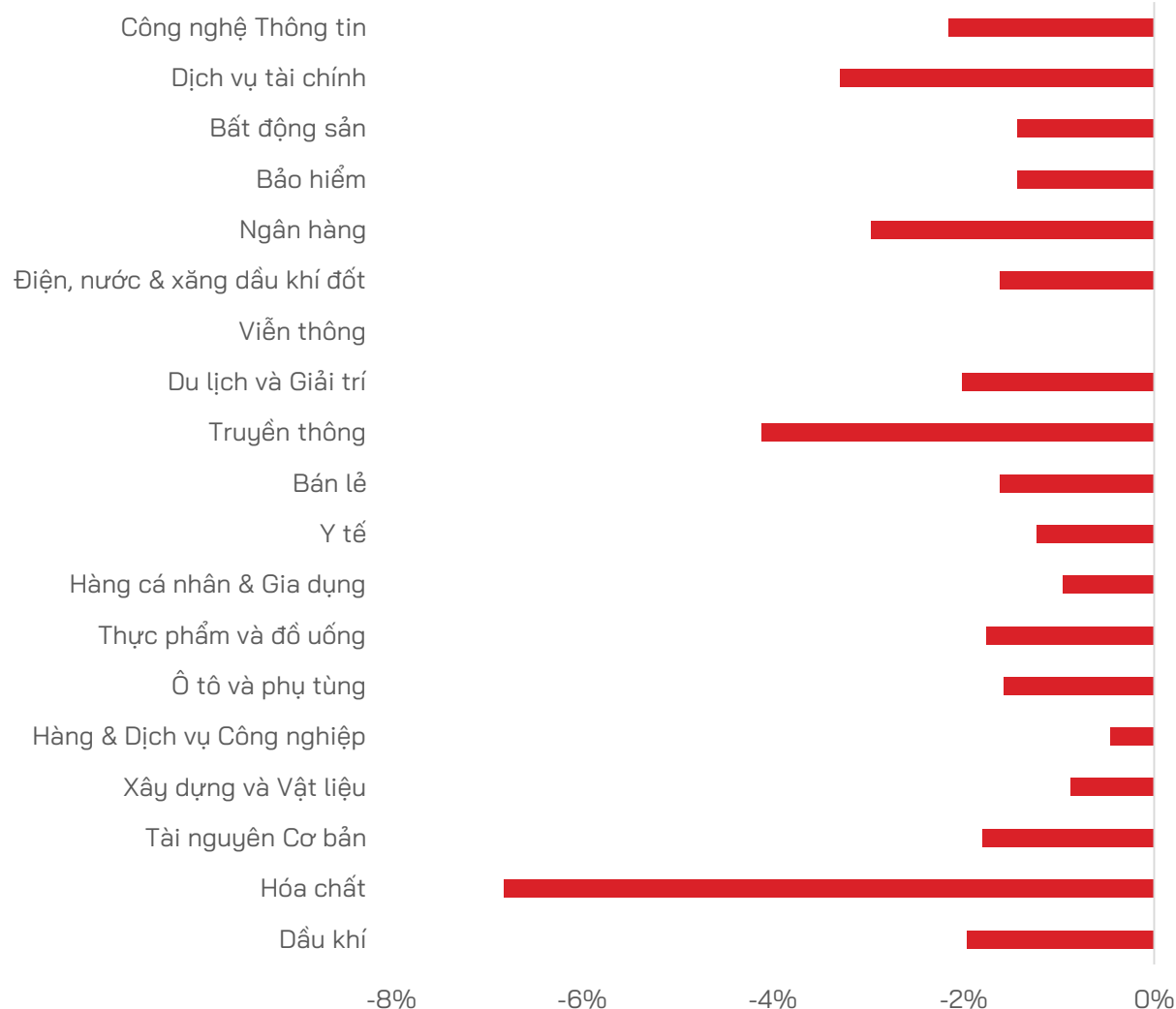
Giá trị giao dịch theo nhóm vốn hóa



Chỉ số theo nhóm vốn hóa



Biến động chỉ số ngành (% thay đổi)



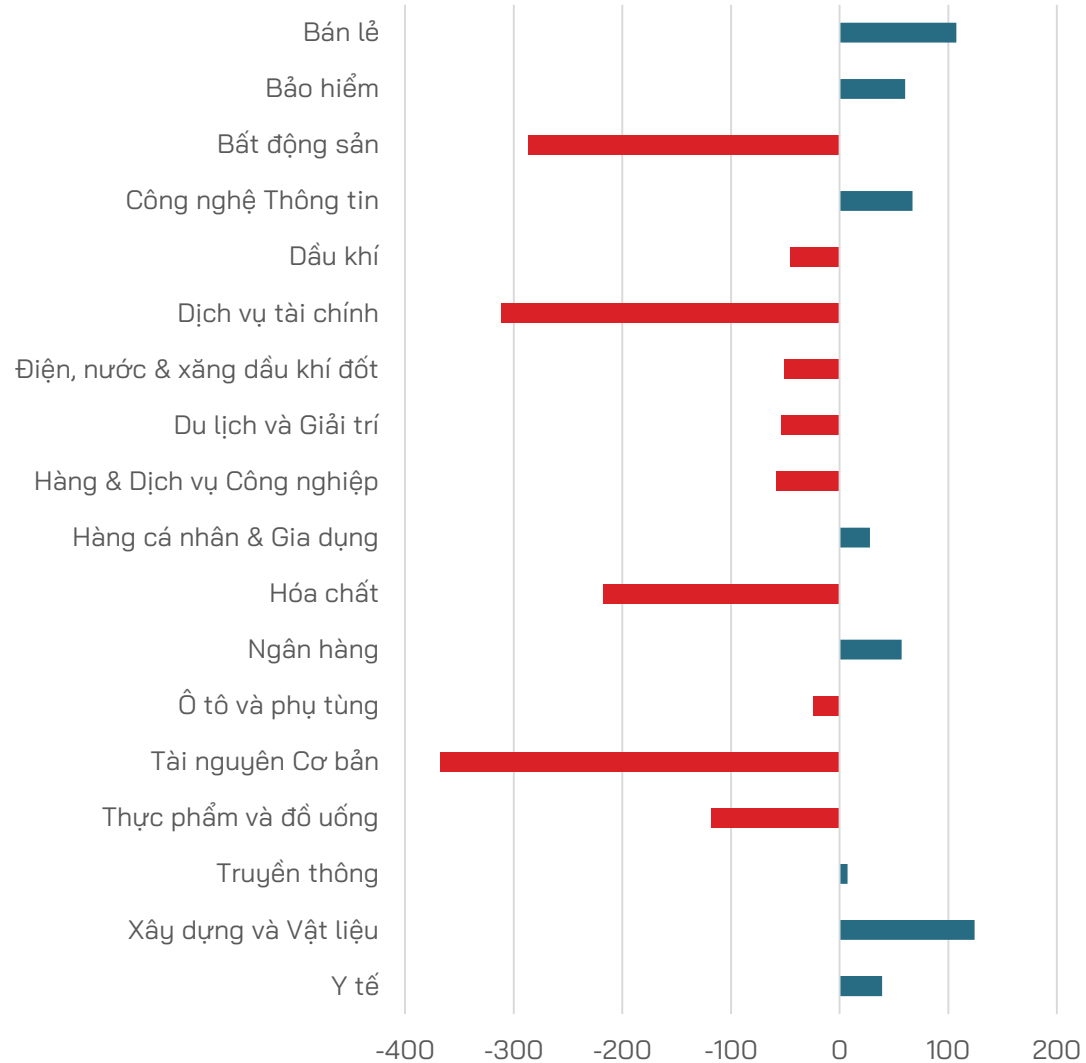
Nhóm Bất động sản có tỷ trọng dòng tiền tăng mạnh từ đáy tuần thứ 2 liên tiếp

Tăng giảm Dòng tiền và Chỉ số theo nhóm ngành

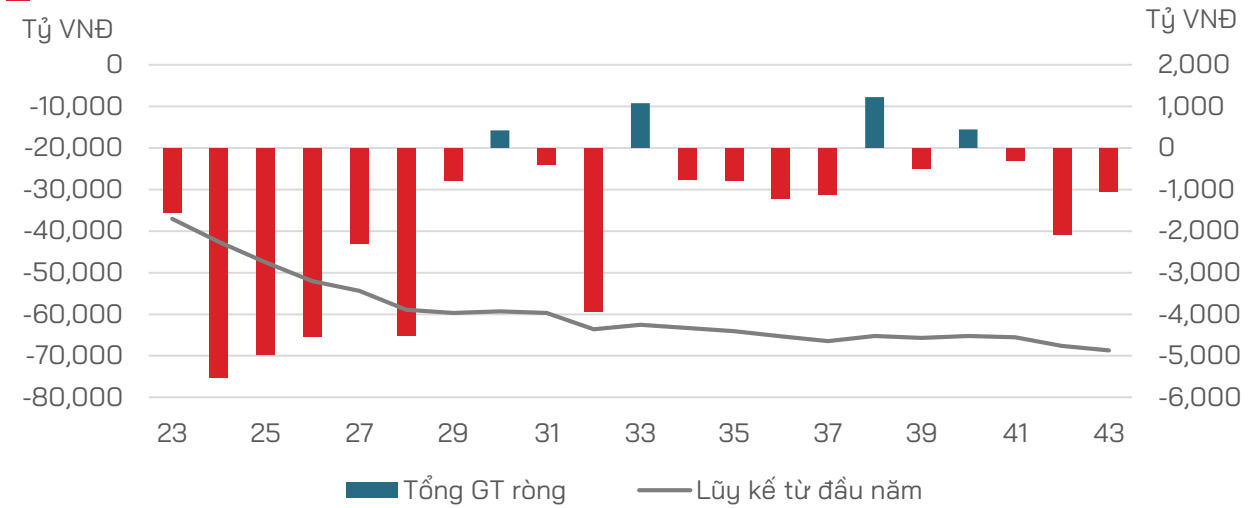
NGÀNH	TỶ TRỌNG DÒNG TIỀN										TĂNG/GIẢM CHỈ SỐ							
	23/08	30/08	06/09	13/09	20/09	27/09	04/10	11/10	18/10	25/10	1 TUẦN	2 TUẦN	1 THÁNG	3 THÁNG	6 THÁNG	9 THÁNG	1 NĂM	YTD
Ngân hàng	18.4%	19.3%	18.1%	17.2%	21.1%	31.1%	29.2%	27.4%	29.3%	27.9%	-3.0%	-2.5%	-1.5%	5.1%	6.2%	8.7%	22.2%	18.6%
Dịch vụ tài chính	19.9%	22.5%	20.7%	20.8%	18.2%	16.0%	16.4%	11.8%	16.9%	21.5%	-1.6%	-1.4%	-3.6%	0.8%	-0.4%	-2.5%	-2.6%	-3.4%
Bất động sản	13.0%	15.6%	13.5%	14.2%	16.3%	13.6%	14.7%	14.7%	12.5%	12.8%	-3.5%	-5.0%	-5.0%	1.4%	-4.3%	-0.9%	13.6%	2.2%
Thực phẩm và đồ uống	7.8%	7.9%	8.0%	9.9%	7.5%	6.2%	6.4%	9.5%	8.4%	8.0%	-1.2%	-0.3%	-0.4%	5.9%	15.8%	20.3%	21.2%	18.6%
Tài nguyên Cơ bản	6.8%	5.7%	6.7%	6.4%	6.0%	6.5%	7.5%	7.2%	5.1%	4.6%	-2.0%	-3.1%	-1.3%	-3.9%	2.6%	1.2%	13.2%	3.1%
Bán lẻ	5.4%	4.8%	5.5%	5.5%	5.7%	4.7%	4.1%	3.4%	4.0%	4.1%	-6.1%	-6.3%	-7.7%	-1.8%	7.4%	33.5%	37.8%	31.8%
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	4.6%	3.6%	4.2%	4.3%	4.7%	4.2%	4.3%	3.3%	3.9%	4.0%	-0.7%	-1.1%	-2.1%	-1.9%	2.8%	0.2%	3.0%	-0.4%
Công nghệ Thông tin	4.2%	4.6%	4.4%	4.7%	4.1%	3.6%	3.9%	5.7%	4.9%	3.8%	-1.1%	-0.1%	-4.5%	3.6%	19.1%	40.8%	47.6%	47.4%
Hóa chất	4.6%	3.7%	3.7%	3.5%	3.3%	3.3%	3.2%	4.3%	3.8%	3.6%	0.0%	0.9%	2.8%	-0.5%	27.2%	38.4%	38.9%	41.2%
Xây dựng và Vật liệu	3.2%	2.6%	5.1%	4.2%	3.7%	2.5%	2.2%	4.0%	3.2%	3.1%	-2.2%	-3.9%	-0.6%	6.3%	24.5%	57.8%	65.1%	55.2%
Dầu khí	3.6%	2.5%	3.4%	2.7%	2.9%	3.0%	3.1%	3.2%	2.9%	1.8%	-3.2%	-8.1%	-8.5%	-5.3%	15.1%	15.8%	12.8%	15.3%
Hàng cá nhân & Gia dụng	3.1%	3.0%	2.1%	1.6%	2.0%	1.9%	1.9%	1.4%	1.3%	1.2%	-1.2%	-1.6%	-3.3%	-2.4%	5.6%	12.3%	20.3%	15.5%
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	2.5%	1.8%	2.0%	2.4%	1.8%	1.4%	1.2%	1.4%	1.3%	1.2%	-1.2%	-2.7%	-3.1%	-2.7%	5.8%	4.4%	5.2%	4.7%
Du lịch và Giải trí	0.8%	0.8%	0.8%	0.9%	0.9%	0.7%	0.7%	1.1%	0.9%	0.8%	-2.1%	-3.2%	-3.1%	-1.5%	6.9%	17.0%	24.0%	15.2%
Ô tô và phụ tùng	0.4%	0.3%	0.4%	0.5%	0.5%	0.3%	0.3%	0.4%	0.4%	0.5%	-1.8%	-2.2%	-2.8%	-1.0%	7.1%	11.4%	11.9%	11.8%
Viễn thông	0.4%	0.3%	0.5%	0.4%	0.3%	0.4%	0.5%	0.5%	0.6%	0.5%	-0.8%	-2.0%	-4.4%	-11.1%	-0.6%	6.0%	9.9%	4.4%
Y tế	0.6%	0.4%	0.5%	0.3%	0.5%	0.3%	0.2%	0.4%	0.5%	0.4%	-2.3%	-1.6%	-0.9%	-7.6%	9.9%	124.6%	119.2%	136.1%
Bảo hiểm	0.1%	0.2%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.8%	-6.6%	-6.3%	-2.4%	10.0%	3.4%	15.9%
Truyền thông	0.5%	0.3%	0.3%	0.5%	0.2%	0.1%	0.2%	0.3%	0.2%	0.1%	-1.6%	-2.0%	-0.1%	-3.2%	5.0%	3.7%	7.4%	5.0%

Khối ngoại bán ròng 3 tuần liên tiếp

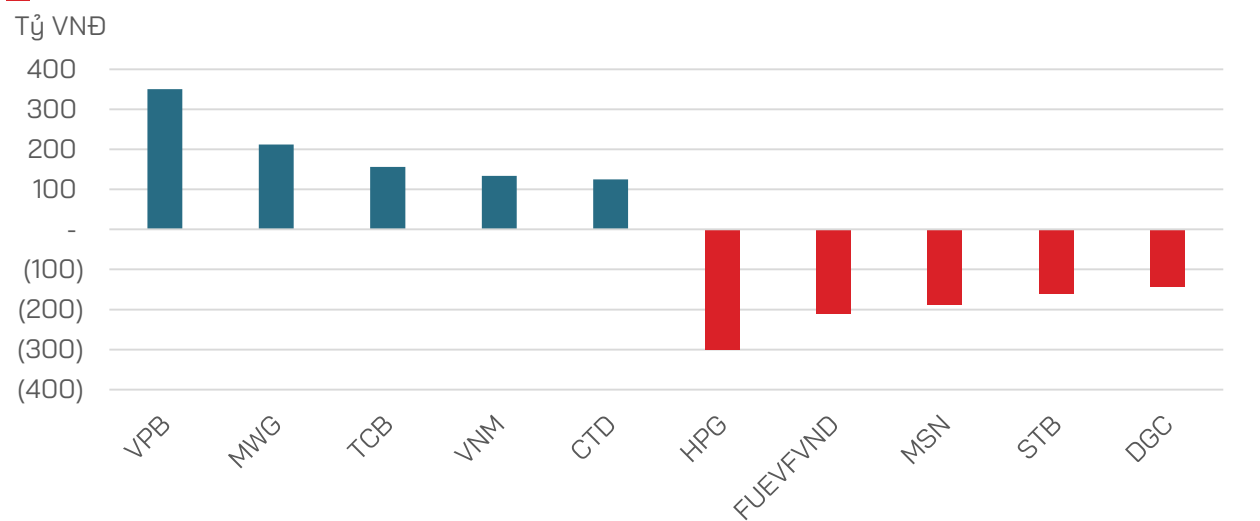
Giao dịch Khối ngoại theo ngành (tỷ VNĐ)



Giao dịch NĐT nước ngoài (theo tuần)

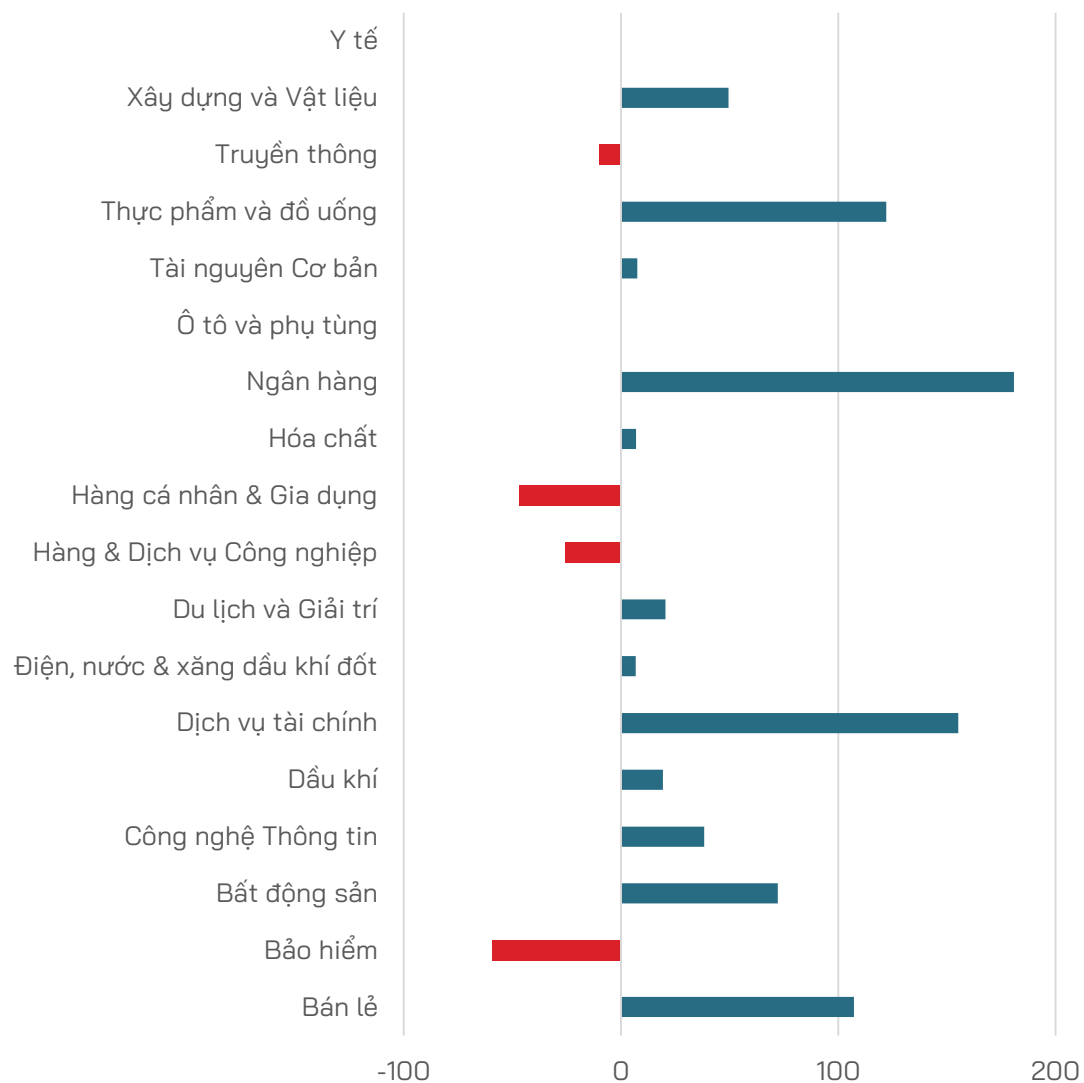


Top cổ phiếu mua bán ròng

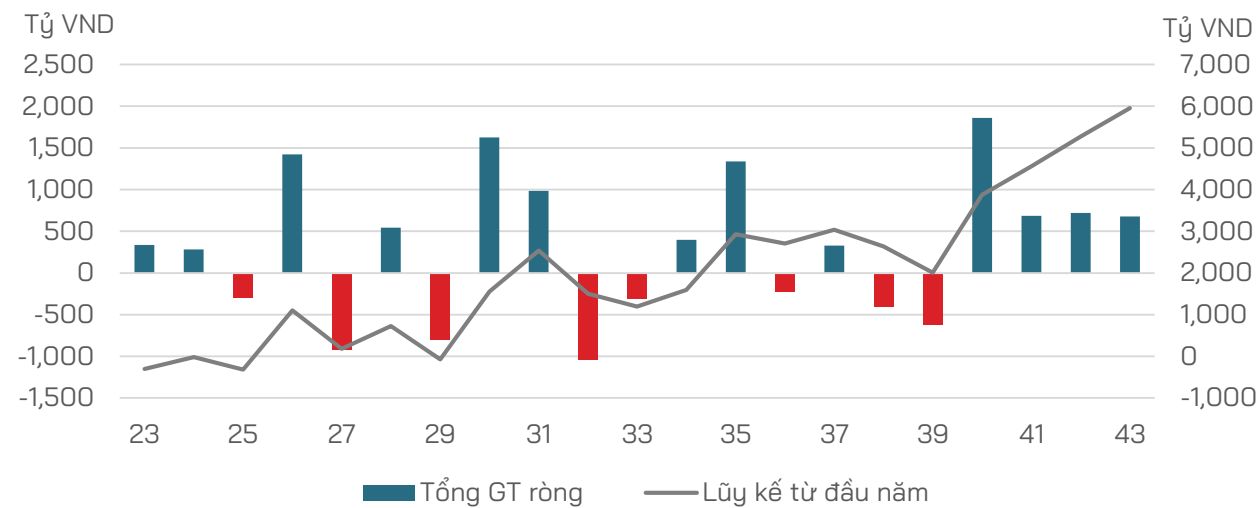


Nhóm Tự doanh mua ròng các cổ phiếu Ngân hàng

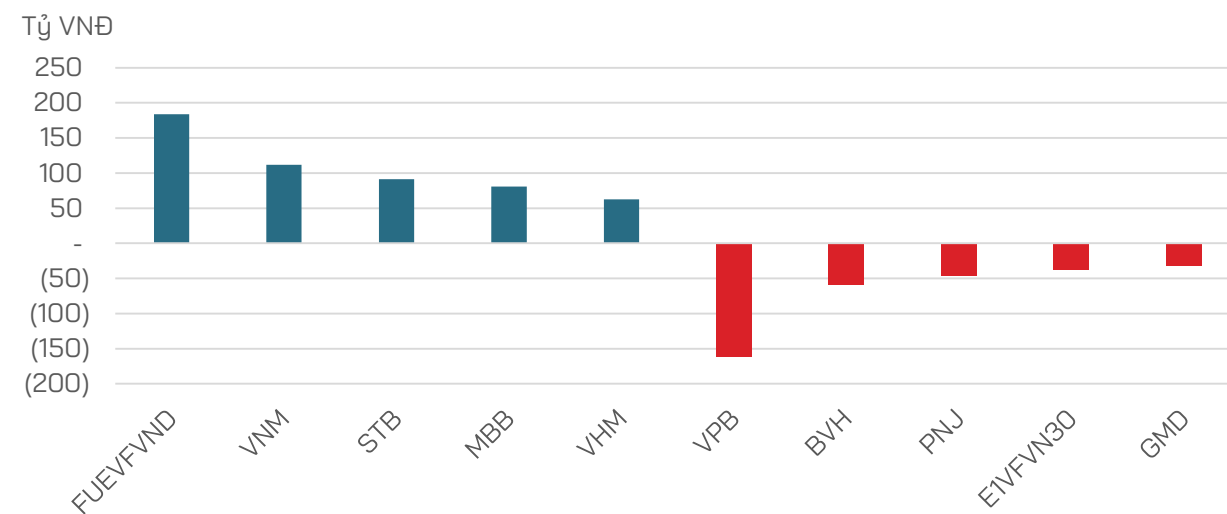
Giao dịch NĐT Tự doanh theo ngành (tỷ VNĐ)



Giao dịch Tự doanh (theo tuần)



Top cổ phiếu mua bán ròng



Thị trường tiếp tục biến động mạnh hơn dự báo khi VN-Index rơi khỏi vùng 1,260-1,290, chạm sát ngưỡng hỗ trợ mạnh đầu tiên tạo bởi đường MA200. Hệ thống động lượng xu hướng đột ngột chuyển sang tiêu cực, -DI vượt lên mạnh mẽ và ADX cũng bắt đầu đảo chiều tăng tốc. Dù chưa chính thức khẳng định xu hướng giảm giá hình thành nhưng các dấu hiệu tiêu cực này cho thấy tâm lý thị trường đã có sự thay đổi mạnh mẽ. Do đó, các kịch bản cho tuần này được dự báo sẽ hoàn toàn nghiêng về phía tiêu cực:

- **Kịch bản 1 (40%):** VN-Index phục hồi nhẹ lên vùng 1,275 - 1,280 điểm.
- **Kịch bản 2 (60%):** VN-Index tiếp tục rơi về vùng hỗ trợ 1,200 - 1,215 điểm.



- **Nhận định:** Chúng tôi cho rằng xu hướng tăng trung hạn của thị trường vẫn được giữ vững, đồng nghĩa với việc vùng 1,250 (+/-10 điểm) dự kiến sẽ thu hút dòng tiền. Việc Ngân hàng Nhà nước hút thanh khoản để ổn định tỷ giá không phải một điều tích cực cho sự phục hồi của thị trường chứng khoán nhất là trong ngắn hạn, tuy nhiên cũng sẽ không phải là xúc tác có thể đẩy thị trường xuống vùng hỗ trợ xa hơn (theo kịch bản 2, mặc dù có xác suất cao hơn). Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư tiếp tục giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức cân bằng với tỷ trọng nắm giữ ở mức 50-70% để giữ an toàn trong danh mục, nếu đã chủ động giảm tỷ trọng cổ phiếu (theo khuyến nghị báo cáo trong 1-2 tuần trước) thì nhà đầu tư có thể quay lại giải ngân về mức trên.
- **Trong tuần này, dự kiến sẽ có nhiều thông tin tác động đến thị trường trong và ngoài nước:** GDP Quý 3 và PCE của Mỹ, Báo cáo lợi nhuận các doanh nghiệp trong nước và Mỹ (đặc biệt là nhóm Magnificent 7), cùng với các thông tin liên quan đến bầu cử Tổng thống Mỹ (dự kiến vào 5/11).

- **IMF** dự báo sản lượng toàn cầu sẽ tăng 3.2% trong năm 2025, thấp hơn 0.1 điểm phần trăm so với dự báo trước đó, lạm phát sẽ giảm từ 5.8% trong năm 2024 xuống 4.3% trong năm tới
- **IEA:** Nhu cầu dầu mỏ toàn cầu vẫn đang trên đà đạt đỉnh vào 2030
- **Fed:** Hoạt động kinh tế trên khắp nước Mỹ chững lại trước cuộc bầu cử tổng thống
- **Các nhà sản xuất ô tô Trung Quốc** đẩy mạnh công suất ở nước ngoài để tránh thuế quan
- **Reuters:** Doanh thu của Heineken tăng vượt kỳ vọng, riêng thị trường Châu Á tăng trưởng 2 chữ số
- **Thống đốc BOJ cảnh báo** rằng sẽ có vấn đề "nếu BoJ tiến hành tăng lãi suất quá chậm" và tạo ra khả năng lãi suất sẽ duy trì ở mức thấp trong thời gian dài
- **Đồng đô la Mỹ** đã tăng lên mức cao nhất kể từ tháng 8, được thúc đẩy bởi một loạt dữ liệu kinh tế mạnh mẽ gần đây và các nhà đầu tư kỳ vọng cơ hội chiến thắng của cựu Tổng thống Donald Trump trong cuộc bầu cử Tổng thống Mỹ vào tháng tới đang tăng lên
- **Doanh số bán nhà mới tại Mỹ** tăng nhanh nhất trong hơn một năm trong bối cảnh lãi suất thế chấp giảm
- **Kinh tế EU:** Đức trên đà khôi phục tăng trưởng, Pháp vẫn trong tình trạng khó khăn

- **Trung Quốc:** Các biện pháp kích thích nhằm mục đích thúc đẩy tiêu dùng nội địa
- **Trưởng phái đoàn IMF tại Nhật Bản** cho biết đồng yen yếu có lợi cho nền kinh tế Nhật Bản do tác động tích cực đến hoạt động xuất khẩu hơn so với sự gia tăng chi phí nhập khẩu
- **Tốc độ lạm phát ở Mỹ** hiện đã giảm về khá gần mục tiêu của Fed đặt ra, nhưng điều này không có nghĩa là vấn đề lạm phát ở nền kinh tế lớn nhất thế giới đã được giải quyết...
- **Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBoC) và Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BoJ)** đã nhất trí gia hạn thêm 3 năm thỏa thuận hoán đổi tiền tệ song phương với tổng giá trị lên tới 200 tỷ nhân dân tệ (khoảng 28,13 tỷ USD) hay 3,4 nghìn tỷ yen
- **Dubai và Abu Dhabi** chạy đua thu hút các nhà quản lý tài sản trên thế giới
- **Xuất khẩu thép Trung Quốc** sắp đối mặt "cơn bão" thuế quan toàn cầu
- **Nga tăng lãi suất lên kỷ lục 21%** vì lạm phát cao kéo dài
- **Ấn Độ** bất ngờ bãi bỏ thuế xuất khẩu khiến thị trường gạo châu Á 'rơi' mạnh
- **Malaysia** muốn hợp tác với Trung Quốc để phát triển ngành thép
- **Làn sóng vỡ nợ trái phiếu địa phương** ở Trung Quốc

- **Bộ Tài chính dự toán thu ngân sách Nhà nước** năm 2025 đạt 1,966.8 nghìn tỷ đồng
- **Dù tăng trưởng ở nhiều thị trường**, nhưng gạo Việt Nam xuất khẩu sang Trung Quốc lại “thủng đáy” lịch sử. Thế mạnh này của Việt Nam cũng nhận thêm các tin xấu trong thời gian gần đây
- **Tăng trưởng tín dụng 9 tháng đầu năm khá tích cực**, là tín hiệu tốt về lợi nhuận của ngành ngân hàng trong Q3/2024. Tuy vậy, theo giới chuyên gia, sẽ không có sự đồng pha tăng trưởng của các nhà băng
- **Trong quý III, lợi nhuận kinh doanh của nhóm doanh nghiệp bất động sản giảm mạnh**. Nhiều doanh nghiệp trông chờ vào việc bàn giao, mở bán dự án mới trong quý cuối năm
- **Kể từ đầu tháng 10, tỷ giá USD/VND bất ngờ tăng mạnh trở lại**, tiến gần đến mức kỷ lục trước đó. Theo ông Nguyễn Minh Tuấn, Tổng Giám đốc AFA Capital, áp lực lên tỷ giá sẽ còn hiện hữu trong dài hạn
- **Tính từ đầu tháng 10 đến nay**, giá USD tại các ngân hàng đã tăng gần 3% và tiến sát mức đỉnh lịch sử gần 25,500 đồng được tạo lập vào tháng 4/2024
- **Lãi suất VND liên ngân hàng tăng từ 2.73% lên 3.83%** trong tuần 18-24/10
- **Xuất khẩu thủy sản của Việt Nam** duy trì tốt thị phần tại Singapore
- **Hàng giá rẻ từ sàn nước ngoài**: Nguy cơ thất thu thuế, bỏ ngỏ chất lượng

- **Theo Cục Hải quan**, lượng thép cuộn cán nóng (HRC) nhập khẩu vào Việt Nam trong tháng 9 đã tăng đột biến lên 1.2 triệu tấn, cao hơn 34% so với tháng trước và gấp hơn 2 lần sản lượng sản xuất trong nước, bất chấp điều tra chống bán phá giá
- **Quy định hạn chế đầu tư trái phiếu riêng lẻ** có thể gây đứt gãy thị trường
- **Thêm một ngân hàng tham gia**, gói tín dụng 120,000 tỷ đã tăng lên 145,000 tỷ đồng
- **14 dự án BĐS** với hơn 12,000 sản phẩm được phép đưa vào kinh doanh ở Hà Nội, Vinhomes Cổ Loa chiếm 1/3
- **Đề án tái cơ cấu EVN được phê duyệt**: Đặt mục tiêu có lãi, doanh thu tăng bình quân 7-10%
- **Nhận nhiệm M&A khối công ty chứng khoán**: Dịch vụ tài chính dường như chưa bao giờ là lĩnh vực hết hot trên thị trường M&A, khi các thương vụ tiếp tục được nối dài
- **Với sự vận động tích cực của ngành quỹ trong năm qua**, lãnh đạo Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) cho biết, ngành quỹ vẫn còn nhiều dư địa để tăng trưởng trong giai đoạn tới.
- **Liên quan đến hoạt động của sàn thương mại điện tử Temu** đang bán hàng xuyên biên giới gây nguy cơ cho sản xuất hàng hóa trong nước, Bộ Công Thương cho biết, Temu đã có văn bản xin cấp phép hoạt động tại Việt Nam


- **HDB** công bố kết quả kinh doanh 9 tháng với lợi nhuận trước thuế đạt tới 12,655 tỷ đồng, tăng gần 47% so với cùng kỳ
- **MSN**: lãi 701 tỷ đồng trong Quý III/2024, hoàn thành 130% kế hoạch lợi nhuận kịch bản cơ sở. Việc bán H.C. Starck cho Mitsubishi Materials Corporation với giá mua cổ phần là 134.5 triệu USD dự kiến sẽ hoàn tất trước cuối năm 2024. Khi đó, MHT sẽ được hưởng lợi từ việc tăng LNST trong dài hạn lên 20-30 triệu USD. Số tiền thu được từ giao dịch sẽ được dùng để giảm nợ của MHT.
- **HNA**: Trong quý III, lãi sau thuế 184.9 tỷ đồng giúp doanh nghiệp gỡ khoản lỗ gần 14 tỷ đồng trong nửa đầu năm. Lũy kế 9 tháng 2024, HNA mang về 171 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, đạt 95% kế hoạch năm
- **VHC**: Vĩnh Hoàn báo lãi ròng tăng 68% so với cùng kỳ, đạt 321 tỷ đồng - cao nhất trong 5 quý
- **DXP**: Doanh thu Q3 của Cảng Đoạn Xá (DXP) gấp 10 lần cùng kỳ, lãi ròng tăng 50% nhờ bán nhựa đường
- **VHC**: Lãi sau thuế 341 tỷ, tăng 70% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ tăng 68% lên gần 321 tỷ đồng
- **VSH**: Báo lãi sau thuế gần 78 tỷ đồng trong quý III/2024, gấp 3 lần quý III/2023 nhưng 9 tháng mới hoàn thành 29% mục tiêu lợi nhuận năm với gần 147 tỷ đồng
- **QNS**: Quý 3/2024 báo lợi nhuận trước thuế đạt 587 tỷ đồng, tăng nhẹ 4% so với cùng kỳ năm ngoái

- **ACB**: Lợi nhuận Q3/2024 giảm -4% YoY do thu nhập ngoài lãi giảm
- **PAT**: Ngày 20/11 tới đây, Apatit Việt Nam sẽ chốt danh sách cổ đông tạm ứng cổ tức năm 2024 bằng tiền với tỷ lệ 70%
- **BTS**: Lỗ sau thuế 26,2 tỷ đồng trong quý III/2024, giảm so với mức lỗ 31,7 tỷ đồng cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng Công ty này lỗ sau thuế gần 122 tỷ đồng
- **MPC**: Báo lãi sau thuế quý III/2024 hơn 198 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lỗ 13,3 tỷ đồng. Động lực chính của sự tăng trưởng này đến từ nguồn cổ tức của các công ty con
- **SAB**: Thông qua phương án chào mua công khai 37.814.900 cổ phiếu, tương ứng 43,2% vốn điều lệ của Sabibeco với mức giá chào mua là 22,000 đồng/cổ phiếu
- **VNS**: Ghi nhận lãi 20,98 tỷ đồng trong quý III và lũy kế nửa đầu năm 2024 đạt 59,92 tỷ đồng, giảm 52,4% so với cùng kỳ
- **SGC**: Báo lợi nhuận trước thuế quý 3/2024 đạt 23 tỷ đồng, tăng trưởng 82% so với cùng kỳ
- **YEG**: Ghi nhận lãi ròng 34 tỷ đồng, tăng gấp 11 lần so với cùng kỳ năm 2023, nguyên nhân chủ yếu do đóng góp chủ yếu từ hoạt động cốt lõi là khoản thu từ quảng cáo và tư vấn truyền thông
- **Viglacera** lãi sau thuế quý III/2024 hơn 234 tỷ đồng, giảm 46% so với cùng kỳ. Đây là quý thứ 2 liên tiếp, lợi nhuận của VGC đi lùi so cùng kỳ

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN HD (HDS)

 www.hdbs.vn


TRỤ SỞ CHÍNH

 23A-B Nguyễn Đình Chiểu, Phường Đakao, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

 +84 287 3076966

 +84 286 2838666


CHI NHÁNH HÀ NỘI


 Tầng 5, 32 Trần Hưng Đạo, Phường Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội

 +84 243 359 8866

 +84 243 351 8866

PHÒNG NGHIÊN CỨU VÀ PHÂN TÍCH

 hdbs.vn/trung-tam-phan-tich

 research@hdbs.vn

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Các thông tin về thị trường được cung cấp trên đây do Bộ phận Nghiên cứu và Phân tích thu thập từ các nguồn được coi là đáng tin cậy, tuy nhiên HDS không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo.

Việc cung cấp các thông tin này chỉ phục vụ mục đích tham khảo, HDS không chịu bất kỳ trách nhiệm nào về bất kỳ tổn thất nào gây ra do việc sử dụng thông tin trên đây vào hoạt động kinh doanh. Các thông tin trên đây hoàn toàn có thể thay đổi theo diễn biến của thị trường và HDS không có trách nhiệm phải thông báo về những sự thay đổi này.

Bản tin này là sản phẩm và tài sản của HDS. Mọi hành vi sao chép sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của HDS đều là trái luật.