

BÁO CÁO THỊ TRƯỜNG

TUẦN 48.2024
(25 - 29/11/2024)













- ❖ **VN-Index đóng cửa tuần 47 phục hồi nhẹ đóng phiên tuần tại 1,228.1 điểm, tăng +9.53 điểm (+0.78%) so với cuối tuần trước.** Từ đầu tuần, trước rủi ro trên toàn cầu và khối ngoại bán ròng mạnh đã tạo sức ép cho thị trường về mốc 1,200 điểm sau 3 tháng (lần thứ 3 trong năm về vùng hỗ trợ này). Thị trường sau khi chạm mốc hỗ trợ đã phản ứng tích cực và hồi phục 3 phiên liên tiếp.
- ❖ **Giá trị giao dịch sụt giảm trong tuần hồi phục đầu tiên khi chỉ đạt 14,294 tỷ đồng, giảm -14.8% so với tuần trước và giảm -6.6% so với trung bình 5 tuần.** Tổng giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân phiên của cả 3 sàn đạt 16,323 tỷ đồng, giảm -17% so với tuần trước.
- ❖ **Dòng tiền giảm ở các cổ phiếu Ngân hàng, Chứng khoán, Thép nhưng tăng điểm.** Ngược lại, một số cổ phiếu có cải thiện về dòng tiền như Bất động sản và Bán lẻ lại có hiệu suất tăng kém hơn, thậm chí nhóm Công nghệ Thông tin bị giảm điểm.
- ❖ **Về biến động giá, nhóm vốn hóa lớn (VN30) có sự cải thiện tốt khi tăng chỉ số giá 1.17%, trong khi nhóm vốn hóa vừa (VNMID) tăng nhẹ +0.17% và vốn hóa nhỏ (VNSML) giảm -0.27%.** Về sức mạnh dòng tiền, dòng tiền tăng ở nhóm vốn hóa lớn từ 50.6% lên mức 54.0% trong khi giảm ở 2 nhóm vốn hóa vừa và nhỏ lần lượt từ 38.9% và 10.5% xuống còn mức 36.8% và 9.2%.
- ❖ **Khối ngoại bán ròng 5,199.1 tỷ đồng và Nhóm Tự doanh bán ròng 1,213.2 tỷ đồng.** Ngược lại, Nhóm nhà đầu tư Cá nhân mua ròng 3,065 tỷ đồng và Nhóm nhà đầu tư Tổ chức trong nước mua ròng 3,347.3 tỷ đồng.
- ❖ **Nhận định:** Thị trường tiếp tục giao dịch với thanh khoản thấp, do tâm lý thận trọng của nhà đầu tư trước các rủi ro vĩ mô và diễn biến quốc tế, cùng với ảnh hưởng bởi kỳ nghỉ lễ Tạ Ơn tại Mỹ. Chúng tôi đánh giá xác suất cao VN-Index sẽ tích lũy trong ngắn hạn quanh vùng 1,200-1,230 điểm, với khả năng hồi phục nhẹ lên vùng 1,240-1,250 điểm nếu có thông tin hỗ trợ tích cực từ dòng vốn ngoại và thị trường quốc tế. Nhà đầu tư nên ưu tiên chiến lược phòng thủ, giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp (<50%) tập trung các cổ phiếu đầu ngành có nền tảng cơ bản tốt, đồng thời tránh sử dụng margin và hạn chế lướt sóng trong bối cảnh thị trường giằng co mạnh. Trung dài hạn, có thể xem xét tích lũy các cổ phiếu thuộc nhóm hưởng lợi từ chính sách kích cầu nội địa và xuất khẩu khi dòng tiền cải thiện. Quản trị rủi ro và theo dõi sát diễn biến dòng vốn ngoại sẽ là yếu tố quan trọng trong giai đoạn này.

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	44,296.5	2.1%	5.2%	17.5%	25.2%
S&P 500	5,969.3	1.3%	2.8%	25.2%	30.9%
Nasdaq	19,003.7	1.1%	2.6%	26.6%	33.4%
Europe	4,790.0	0.0%	-3.1%	5.9%	9.6%
Japanese	38,812.5	1.5%	2.4%	16.0%	15.4%
Korea	2,537.8	2.8%	-1.8%	-4.5%	1.6%
China	3,280.7	-1.2%	-0.5%	10.4%	8.0%
HongKong	19,275.0	-1.5%	-6.3%	13.1%	9.8%
Taiwan	22,904.3	1.6%	-1.9%	27.7%	32.5%
India	23,907.3	1.9%	-1.1%	10.0%	20.8%
Indonesia	7,276.8	2.0%	-5.4%	0.1%	3.9%
Thailand	1,446.3	-0.5%	-1.2%	2.2%	3.5%
VietNam	1,228.1	0.8%	-3.3%	8.7%	10.3%
Hàng hóa					
Brent Oil (USD/bbl)	74.4	1.8%	-1.7%	-3.4%	-7.6%
WTI Oil (USD/bbl)	71.0	2.6%	-0.5%	-1.2%	-6.3%
Gold (USD/ounce)	2,726.3	4.3%	-0.5%	31.7%	36.2%
Yield Trái phiếu Chính phủ Mỹ					
U.S 1Y (%)	4.4	2.3%	3.1%	-7.1%	-16.1%
U.S 10Y (%)	4.3	-1.5%	2.7%	12.5%	-2.8%

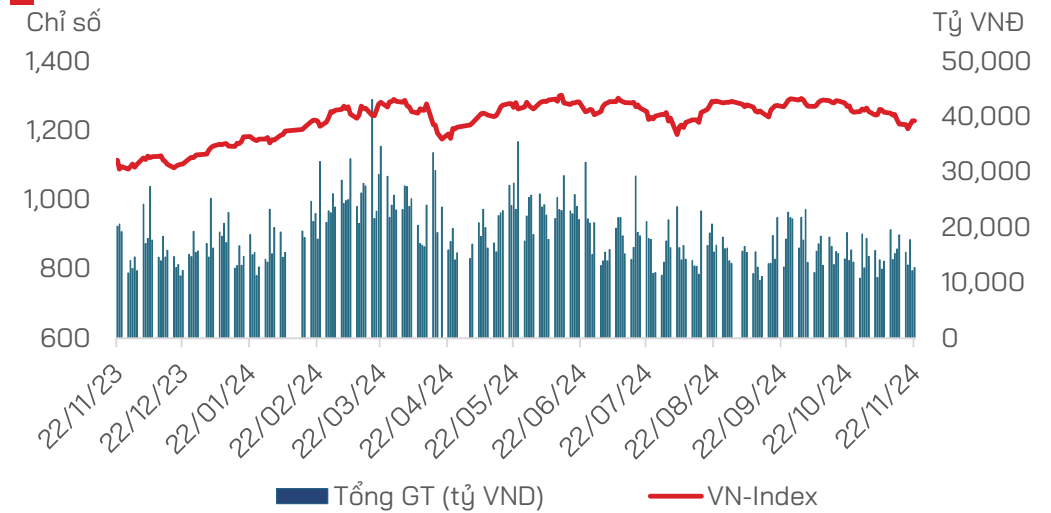
(*) Dữ liệu được cập nhật vào ngày 25/11/2024

Lịch sự kiện công bố thông tin tuần 48.2024		Quan trọng
Thứ Hai 25/11	 Singapore: Chỉ Số CPI Lãi Tháng 10	★
	 Hàn Quốc: Niềm Tin Tiêu Dùng Tháng 11	★
Thứ Ba 26/11	 Mỹ: Biên Bản Họp của FOMC	★★
	 Mỹ: Doanh Số Bán Nhà Mới Tháng 10	★
Thứ Tư 27/11	 EU: Họp về Chính Sách Phi Tiền Tệ	★★
	 Mỹ: GDP Quý 3	★★
Thứ Năm 28/11	 Việt Nam: FDI Tháng 11	★★
	 EU: Niềm Tin Tiêu Dùng Tháng 11	★
Thứ Sáu 29/11	 Việt Nam: Chỉ số sản xuất công nghiệp Tháng 11	★★
	 EU: Chỉ Số CPI Tháng 11	★★

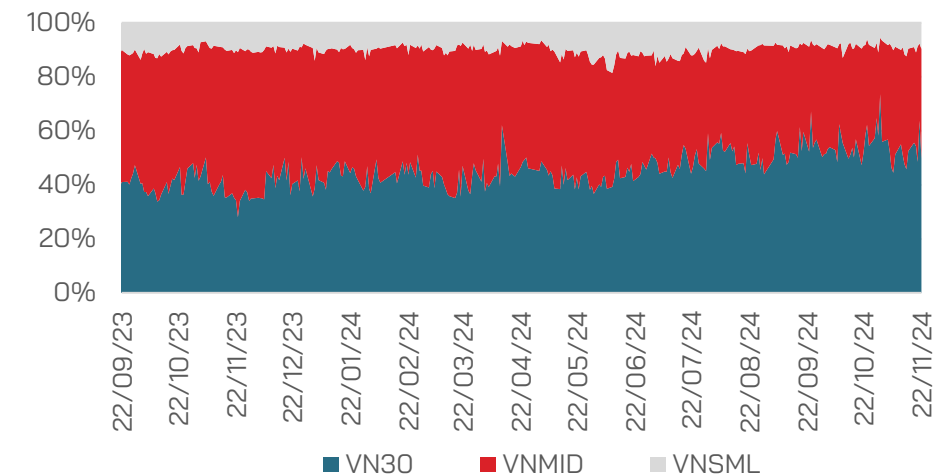
Nguồn: HDS tổng hợp

- **VN-Index đóng cửa tuần 47.2024 phục hồi nhẹ đóng phiên tuần tại 1,228.1 điểm**, tăng +9.53 điểm (tương đương +0.78%) so với cuối tuần trước.
- **Thị trường có 3 phiên giảm điểm và 2 phiên tăng điểm** với lực mua chủ động yếu trong xuyên suốt tuần cho thấy trạng thái hồi phục khá thận trọng trong tuần qua. Từ đầu tuần, trước rủi ro trên toàn cầu và khối ngoại bán ròng mạnh đã tạo sức ép cho thị trường về mốc 1,200 điểm sau 3 tháng (đây cũng là lần thứ 3 trong năm về vùng hỗ trợ này). Thị trường sau khi chạm mốc hỗ trợ đã phản ứng tích cực và hồi phục 3 phiên liên tiếp.
- **Giá trị giao dịch sụt giảm trong tuần hồi phục đầu tiên** khi chỉ đạt 14,294 tỷ đồng, giảm -14.8% so với tuần trước và giảm -6.6% so với trung bình 5 tuần.
- **Tổng giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân phiên của cả 3 sàn đạt 16,323 tỷ đồng**, giảm -17% so với tuần trước.
- **Dòng tiền giảm ở các cổ phiếu Ngân hàng, Chứng khoán, Thép, Xây dựng và tăng ở các nhóm Bất động sản, Công nghệ Thông tin và Bán lẻ.** Mặc dù có sự giảm về dòng tiền, các cổ phiếu Ngân hàng, Chứng khoán và Thép đều tăng điểm. Ngược lại, một số cổ phiếu có cải thiện về dòng tiền như Bất động sản và Bán lẻ lại có hiệu suất tăng kém hơn, thậm chí có ngành như Công nghệ Thông tin giảm điểm.
- **Sức mạnh dòng tiền:** dòng tiền tăng ở nhóm vốn hóa lớn (VN30) từ 50.6% lên mức 54.0% trong khi giảm ở 2 nhóm vốn hóa vừa và nhỏ (VNMID và VNSML) lần lượt từ 38.9% và 10.5% xuống còn mức 36.8% và 9.2%
- **Về biến động giá,** nhóm vốn hóa lớn (VN30) có sự cải thiện tốt khi tăng chỉ số giá 1.17%, trong khi nhóm vốn hóa vừa (VNMID) tăng nhẹ +0.17% và vốn hóa nhỏ (VNSML) giảm -0.27%.

Thanh khoản sàn HOSE



Tỷ trọng các nhóm vốn hóa



Các Quỹ ETF tiếp tục rút ròng tuần thứ 6 liên tiếp

- **Độ rộng của thị trường ở mức trung tính**, có 195 mã tăng trên 183 mã giảm, trong đó nhóm vốn hóa lớn (VN30) có hiệu suất tốt hơn thị trường khi có 20 cổ phiếu tăng trên 5 cổ phiếu giảm.
- **Nhóm nhà đầu tư Cá nhân mua ròng 3,065 tỷ đồng**. Trong đó, mua ròng nhóm cổ phiếu ngành Ngân hàng với Top mua ròng gồm có các cổ phiếu: SSI, HPG, FPT, MWG, MSN.
- **Nhóm nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 5,199.1 tỷ đồng**. Top bán ròng là nhóm Bất động sản với Top cổ phiếu bán ròng khấp lệnh của nước ngoài gồm các mã: VHM, SSI, HPG, FPT, MWG.
- **Nhóm Tự doanh bán ròng 1,213.2 tỷ đồng**. Top bán ròng là cổ phiếu nhóm Ngân hàng với Top bán ròng gồm các cổ phiếu: VPB, TCB, GAS, FRT, HPG.
- **Nhóm nhà đầu tư Tổ chức trong nước mua ròng 3,347.3 tỷ đồng**. Top mua ròng gồm các cổ phiếu nhóm Bất động sản với Top mua ròng gồm các cổ phiếu: VHM, PNJ, ACB, GMD, HPG, VCI.
- **Trong tuần 46.2024**, các quỹ ETF tiếp tục rút ròng 583 tỷ đồng, đây là tuần rút ròng thứ 6 liên tiếp với giá trị lũy kế đạt hơn 1.8 nghìn tỷ đồng. Cụ thể, các quỹ ETF ngoại rút ròng 438 tỷ đồng (đóng góp chủ yếu từ quỹ VanEck VietNam ETF - 367.4 tỷ đồng, chủ yếu bán ròng VHM, VIC và HPG) và các quỹ ETF nội rút ròng 145 tỷ đồng (đóng góp chủ yếu từ VFM VN30 ETF -118.2 tỷ đồng với top cổ phiếu rút ròng là FPT, ACB, TCB).

STT	Mã	Giá đóng cửa (D)	% thay đổi giá 1 tuần	P/E cơ bản
1	CTG	35,000	5.7%	8.7
2	TCB	23,500	4.7%	7.3
3	VHM	41,600	3.4%	8.9
4	TPB	16,100	3.2%	8.8
5	ACB	24,950	2.3%	6.9
6	BID	45,700	2.2%	11.1
7	MBB	24,000	2.1%	5.9
8	PLX	39,150	2.0%	16.7
9	BVH	44,200	1.9%	17.2
10	VPB	19,050	1.9%	11.4
11	SSI	24,350	1.7%	15.2
12	POW	11,400	1.3%	19.1
13	VNM	64,300	0.9%	14.0
14	GAS	69,200	0.9%	14.6
15	HPG	26,100	0.8%	13.7
16	STB	32,650	0.8%	7.0
17	SSB	16,900	0.6%	10.0
18	MSN	71,000	0.6%	76.6
19	SHB	10,250	0.5%	4.8
20	VIB	18,200	0.3%	7.5
21	FPT	133,900	0.0%	26.1
22	HDB	24,700	0.0%	5.5
23	SAB	55,400	-0.2%	16.5
24	VIC	40,450	-0.3%	16.4
25	GVR	30,900	-0.3%	36.3
26	VRE	18,100	-0.6%	10.1
27	VCB	90,600	-1.2%	14.6
28	MWG	59,000	-1.5%	29.1
29	VJC	101,700	-1.6%	36.0
30	BCM	65,800	-3.2%	24.4

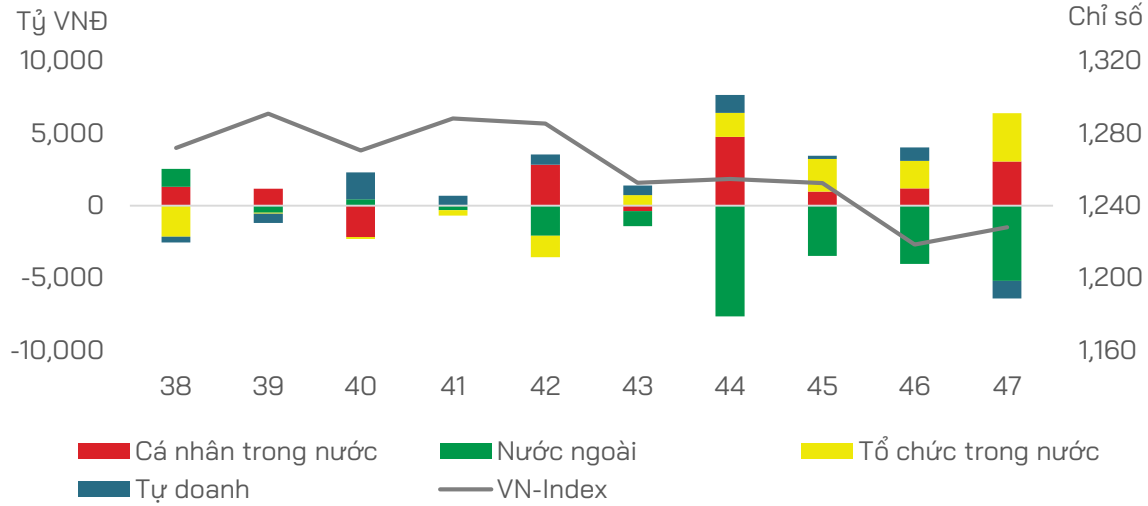
Các nhóm ngành lớn có sự phục hồi nhẹ trong tuần qua

Tăng giảm Dòng tiền và Chỉ số theo nhóm ngành

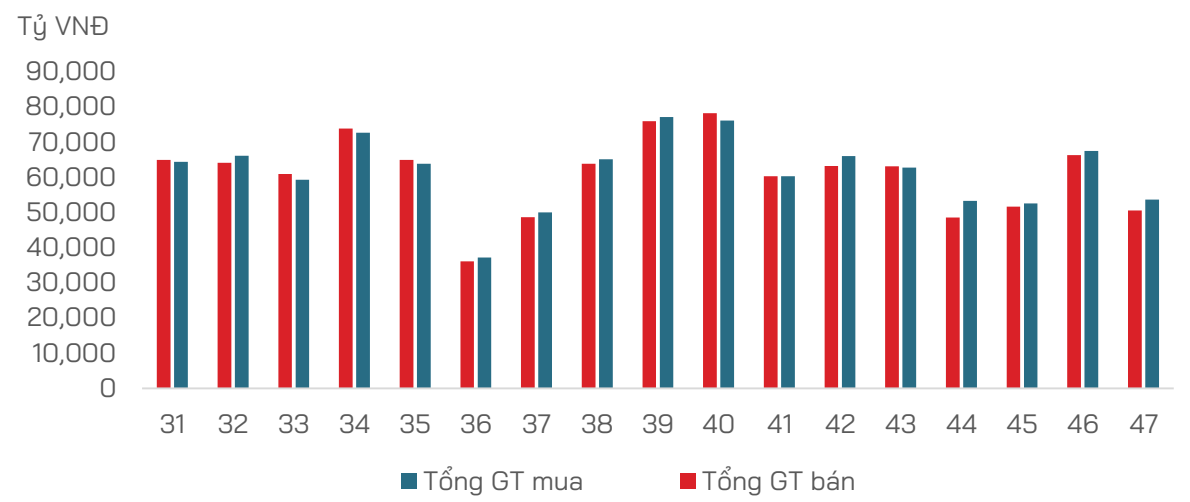
NGÀNH	TỶ TRỌNG DÒNG TIỀN										TĂNG/GIẢM CHỈ SỐ							
	20/09	27/09	04/10	11/10	18/10	25/10	01/11	11/11	15/11	22/11	1 TUẦN	2 TUẦN	1 THÁNG	3 THÁNG	6 THÁNG	9 THÁNG	1 NĂM	YTD
Bất động sản	18.2%	16.0%	16.4%	11.8%	16.9%	21.5%	20.7%	22.9%	16.9%	22.6%	0.4%	-0.4%	-3.7%	-2.8%	-7.0%	-9.5%	-1.8%	-4.7%
Ngân hàng	21.1%	31.1%	29.2%	27.4%	29.3%	27.9%	22.9%	20.9%	19.7%	18.4%	1.5%	-2.0%	-3.7%	-1.8%	1.5%	2.2%	17.5%	15.9%
Dịch vụ tài chính	16.3%	13.6%	14.7%	14.7%	12.5%	12.8%	10.5%	10.9%	12.1%	11.5%	1.2%	-6.0%	-6.9%	-8.6%	-16.5%	-9.7%	-2.7%	-3.6%
Thực phẩm và đồ uống	7.5%	6.2%	6.4%	9.5%	8.4%	8.0%	9.3%	8.6%	7.8%	7.3%	0.2%	-0.2%	-1.0%	-1.3%	4.9%	14.0%	20.9%	17.3%
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	3.3%	3.3%	3.2%	4.3%	3.8%	3.6%	4.9%	5.6%	6.8%	6.5%	0.6%	1.0%	5.5%	2.7%	17.8%	31.6%	43.6%	47.4%
Công nghệ Thông tin	3.7%	2.5%	2.2%	4.0%	3.2%	3.1%	2.5%	3.8%	5.5%	6.1%	-0.5%	-1.4%	0.6%	-0.1%	10.0%	44.6%	61.2%	55.4%
Tài nguyên Cơ bản	6.0%	6.5%	7.5%	7.2%	5.1%	4.6%	5.1%	5.6%	7.1%	5.0%	0.7%	-3.0%	-2.1%	-2.3%	-7.7%	-1.4%	3.1%	1.6%
Bán lẻ	4.1%	3.6%	3.9%	5.7%	4.9%	3.8%	6.1%	3.9%	3.8%	4.8%	0.2%	-5.3%	-6.7%	-11.4%	1.4%	29.1%	46.7%	39.5%
Xây dựng và Vật liệu	4.7%	4.2%	4.3%	3.3%	3.9%	4.0%	4.4%	4.6%	5.2%	4.7%	-0.9%	-1.1%	-0.8%	-1.8%	-4.5%	-3.6%	-1.8%	-1.3%
Hóa chất	5.7%	4.7%	4.1%	3.4%	4.0%	4.1%	4.3%	3.8%	5.3%	4.6%	-0.1%	-2.5%	-3.6%	-6.4%	-4.7%	9.6%	33.3%	30.2%
Hàng cá nhân & Gia dụng	2.0%	1.9%	1.9%	1.4%	1.3%	1.2%	2.0%	2.1%	1.9%	1.8%	0.7%	-0.3%	1.4%	-7.3%	-1.4%	10.9%	19.8%	16.9%
Dầu khí	2.9%	3.0%	3.1%	3.2%	2.9%	1.8%	1.7%	1.7%	2.4%	1.6%	1.0%	-6.3%	-8.3%	-18.6%	-6.6%	2.7%	5.7%	6.4%
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	1.8%	1.4%	1.2%	1.4%	1.3%	1.2%	1.6%	1.6%	1.3%	1.4%	-0.1%	-1.4%	-2.2%	-6.8%	-1.9%	-0.1%	3.7%	2.7%
Du lịch và Giải trí	0.9%	0.7%	0.7%	1.1%	0.9%	0.8%	1.4%	1.4%	1.2%	1.3%	2.6%	3.1%	11.0%	8.6%	5.6%	30.5%	35.7%	29.3%
Viễn thông	0.5%	0.3%	0.2%	0.4%	0.5%	0.4%	1.3%	1.3%	1.5%	1.2%	-1.1%	0.6%	22.8%	15.3%	-8.2%	155.0%	177.1%	187.0%
Ô tô và phụ tùng	0.3%	0.4%	0.5%	0.5%	0.6%	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%	0.5%	-0.9%	-3.9%	-3.8%	-11.5%	-12.7%	-5.8%	6.8%	1.3%
Y tế	0.5%	0.3%	0.3%	0.4%	0.4%	0.5%	0.3%	0.4%	0.3%	0.3%	0.2%	-1.6%	-2.6%	-4.1%	2.0%	6.6%	10.2%	8.7%
Truyền thông	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.3%	0.2%	0.3%	0.2%	-3.9%	-11.3%	-15.5%	-22.4%	-22.6%	-5.4%	-5.2%	0.9%
Bảo hiểm	0.2%	0.1%	0.2%	0.3%	0.2%	0.1%	0.1%	0.2%	0.2%	0.1%	0.9%	-0.3%	2.6%	-2.2%	2.1%	3.1%	8.9%	8.1%

Nhóm cổ phiếu Ngân hàng mặc dù sụt giảm về dòng tiền nhưng lại có hiệu suất tốt

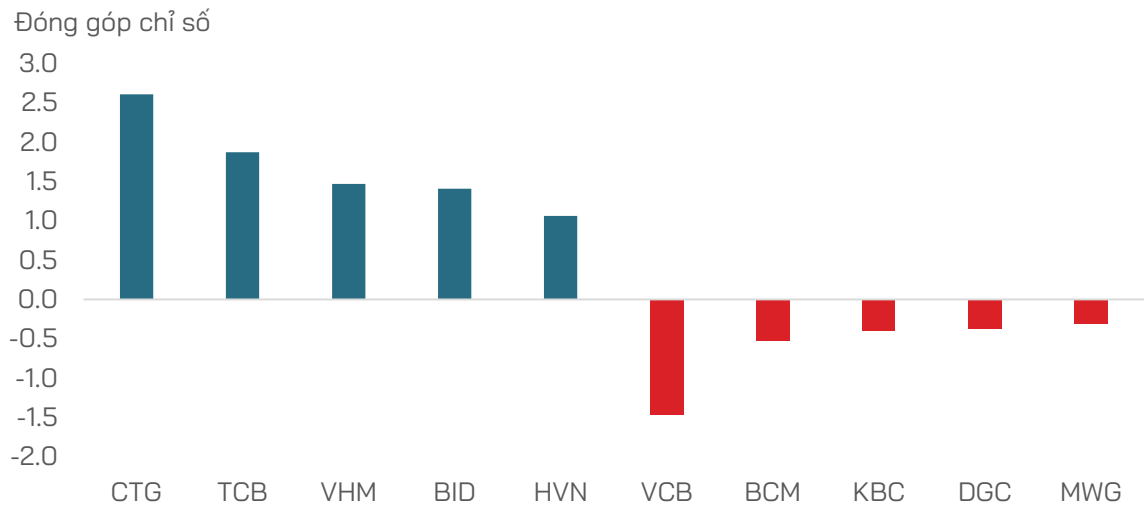
Phân loại Nhà đầu tư



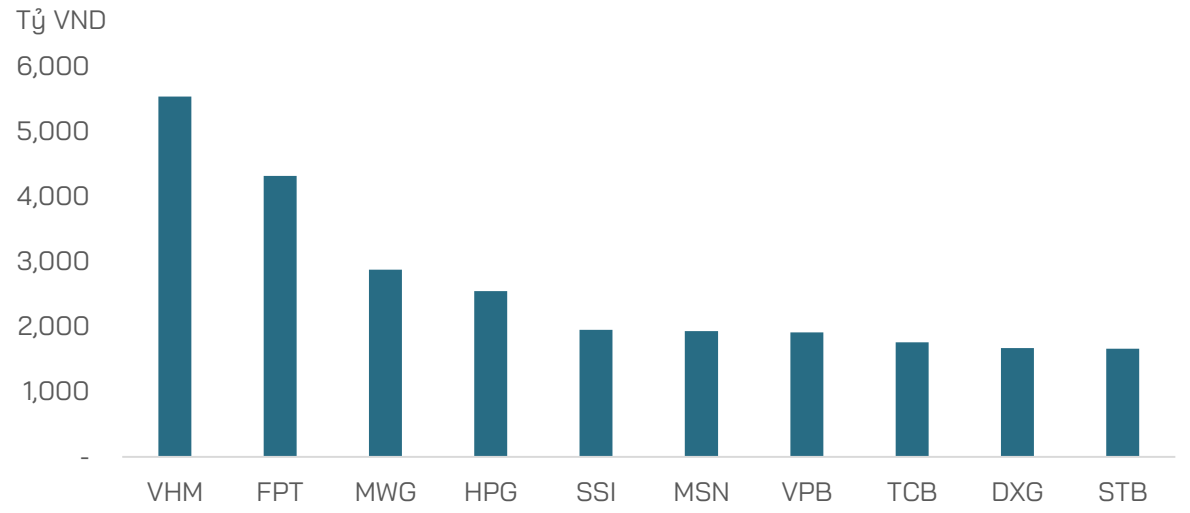
Tổng giá trị mua bán NĐT cá nhân trên HOSE



Top Cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-Index

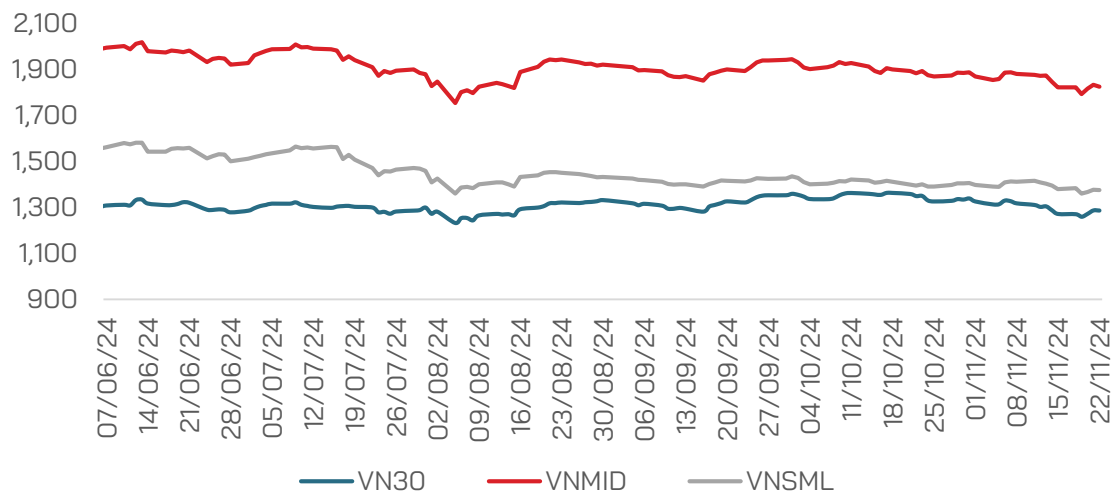


Top 10 cổ phiếu có GTGD lớn nhất

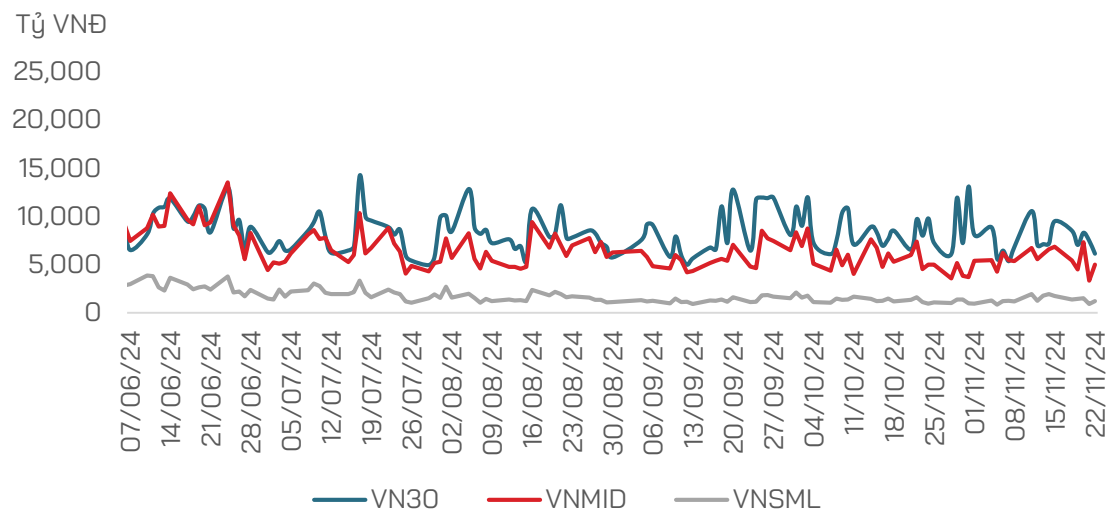


Nhóm vốn hóa lớn ghi nhận mức phục hồi tốt

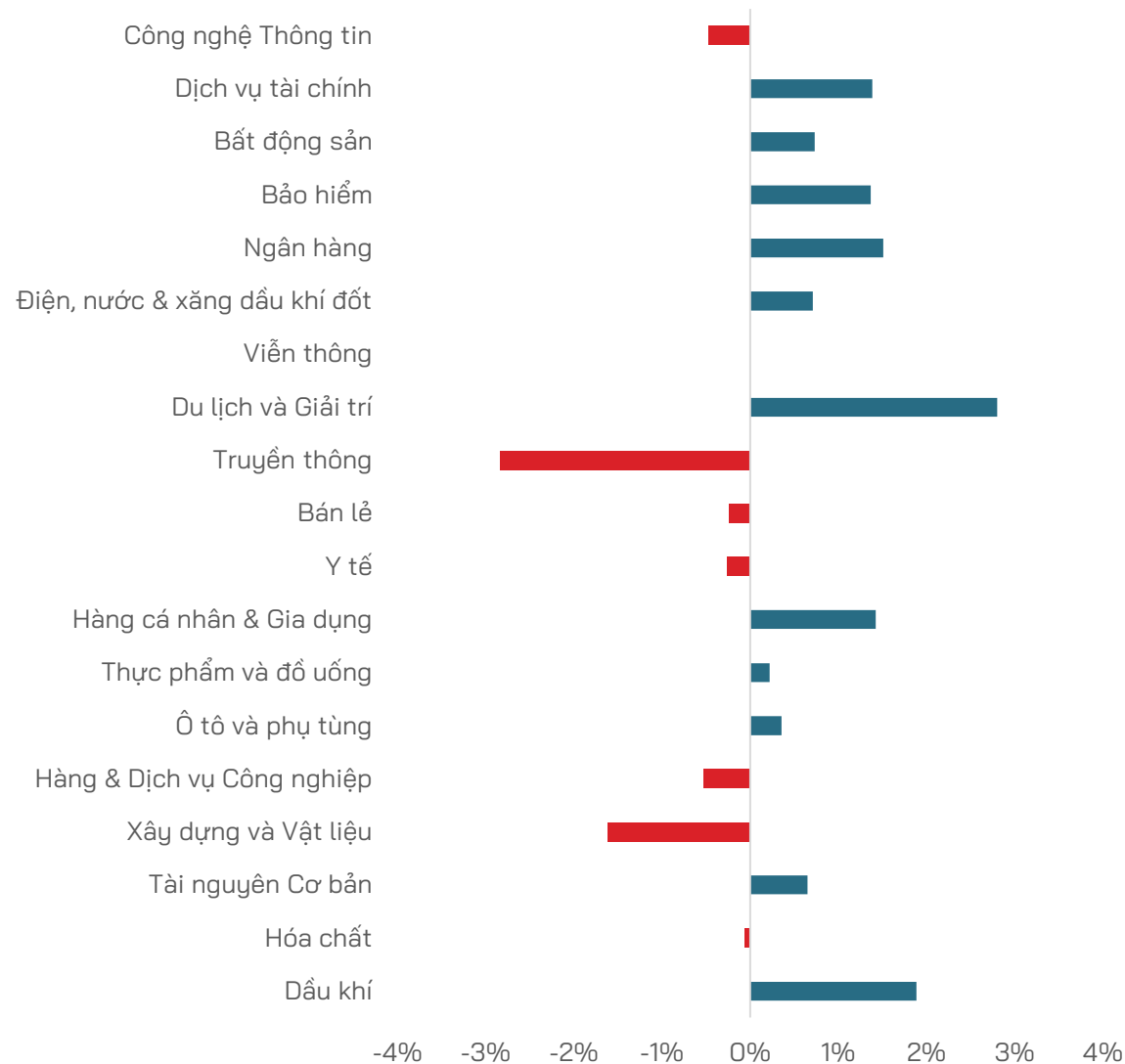
Chỉ số theo nhóm vốn hóa



Giá trị giao dịch theo nhóm vốn hóa

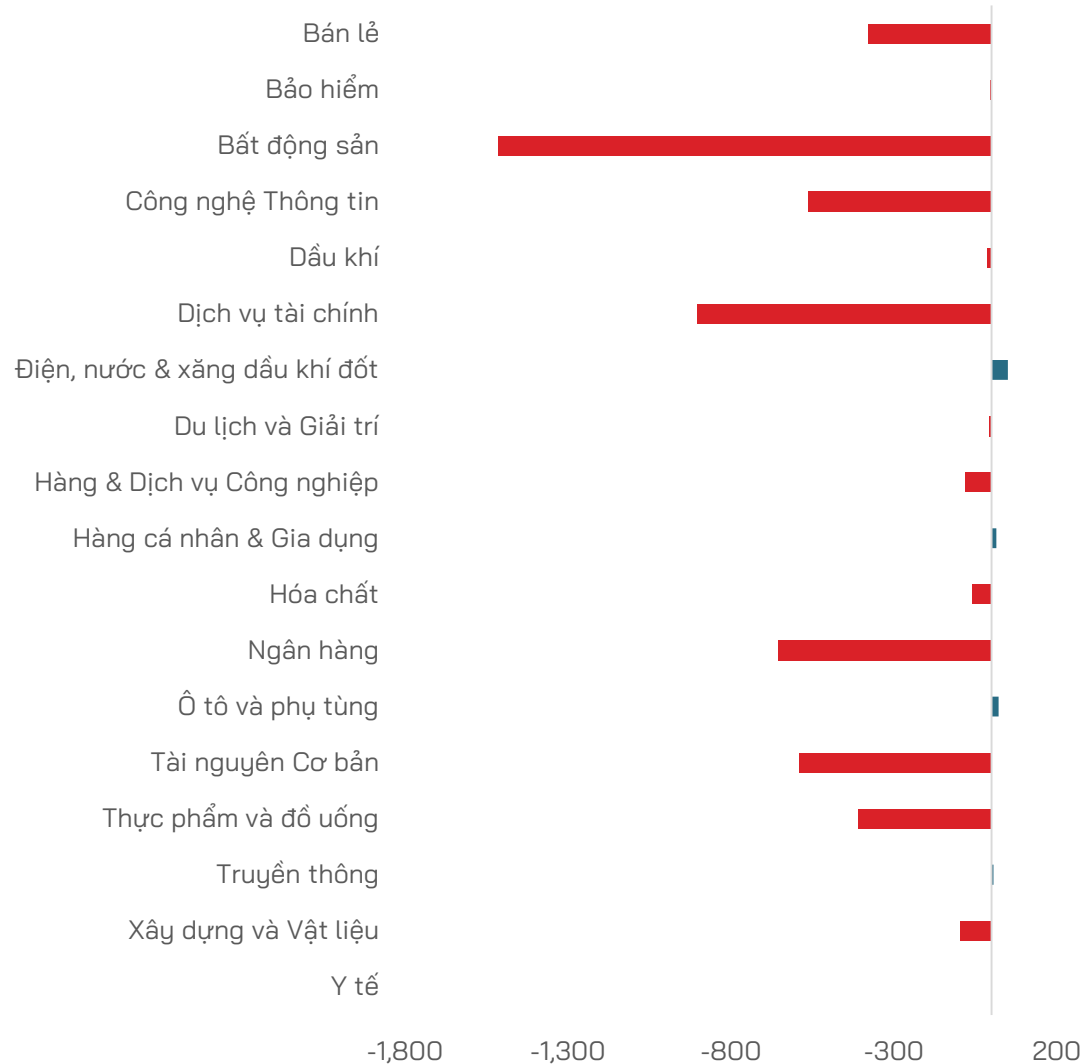


Biến động chỉ số ngành (% thay đổi)

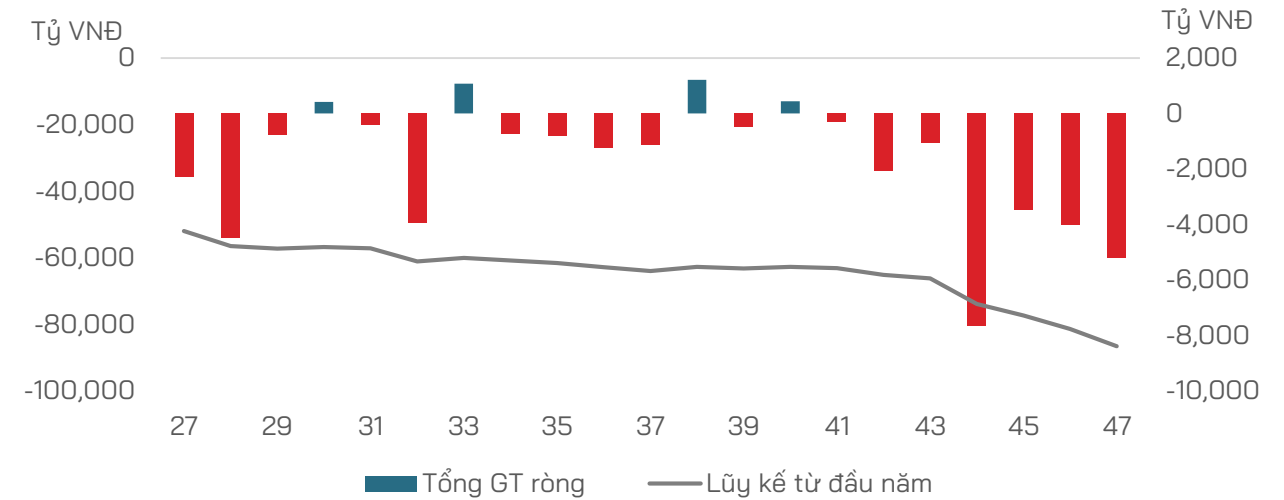


Khối ngoại tiếp tục gây sức ép lên thị trường

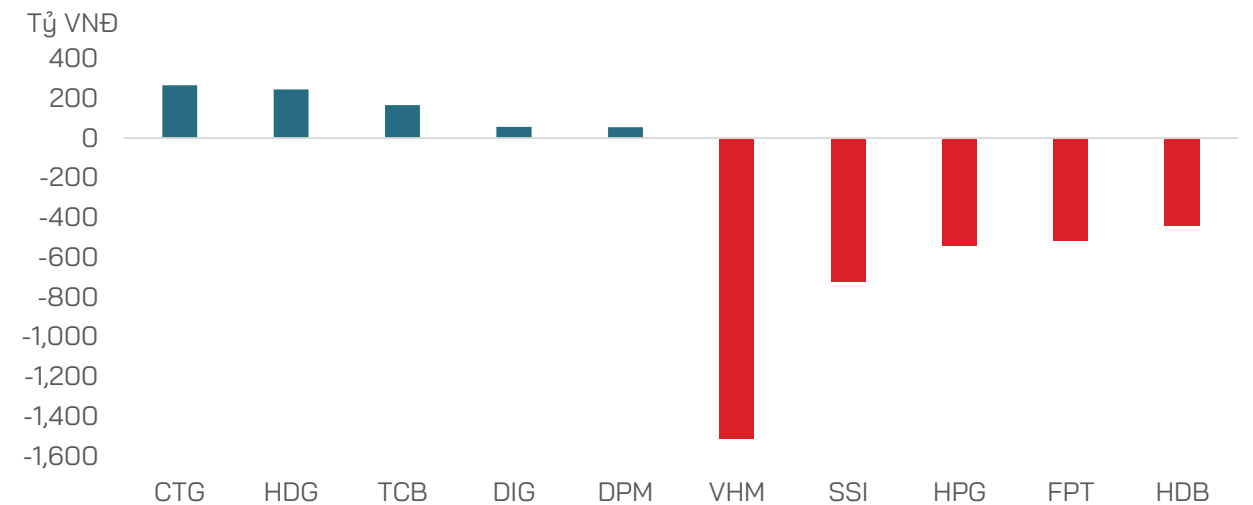
Giao dịch Khối ngoại theo ngành (tỷ VNĐ)



Giao dịch NĐT nước ngoài (theo tuần)

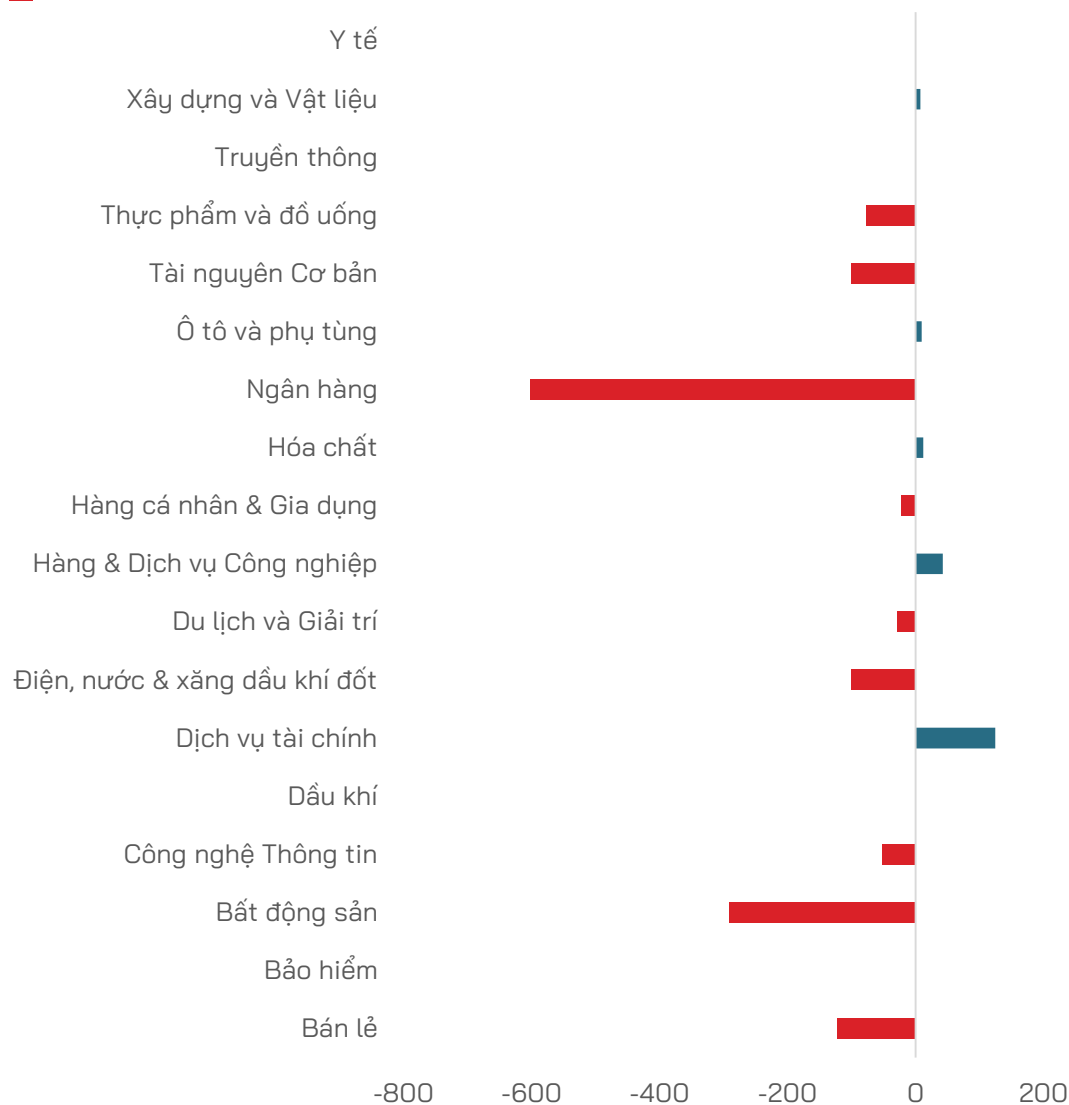


Top cổ phiếu mua bán ròng

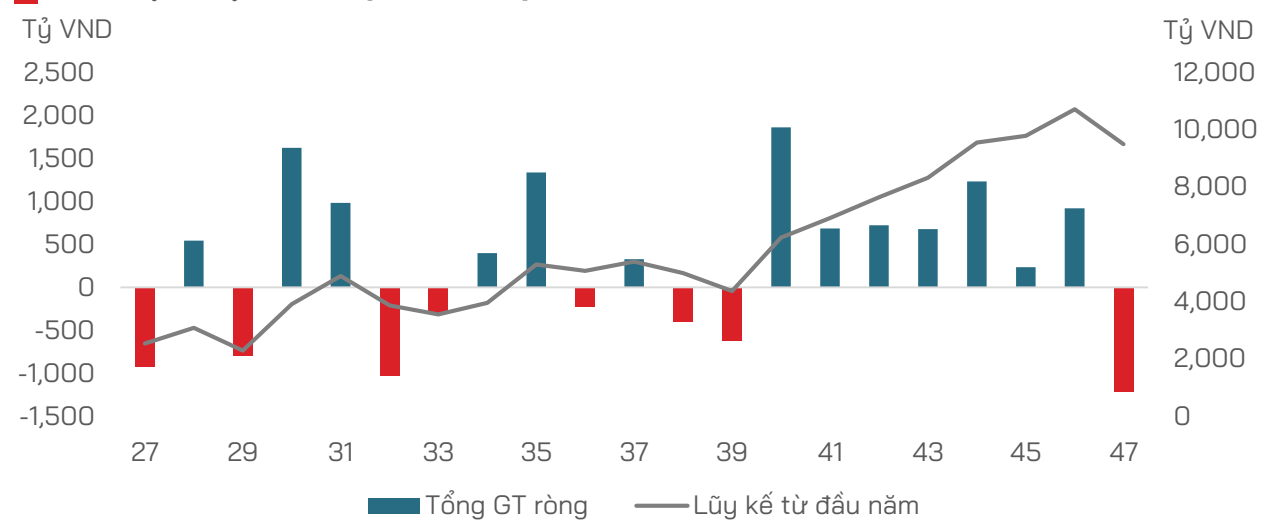


Nhóm Tự doanh bán ròng các cổ phiếu Ngân hàng

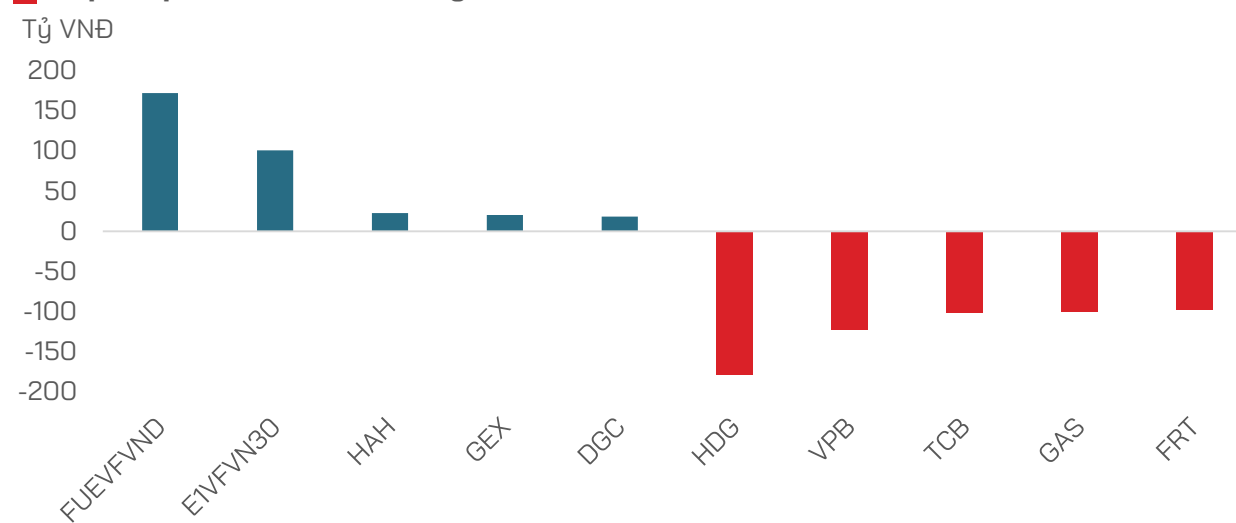
Giao dịch NĐT Tự doanh theo ngành (tỷ VNĐ)



Giao dịch Tự doanh (theo tuần)



Top cổ phiếu mua bán ròng



Thị trường tiếp tục đi sâu hơn vào xu hướng giảm giá và chỉ phản ứng mạnh khi VN-Index chạm mốc tâm lý 1,200 điểm. Cũng tương tự như mốc tâm lý chặn trên tại 1,300 điểm, khả năng phá vỡ mốc hỗ trợ này khá thấp. Do đó, trong ngắn hạn, kịch bản VN-Index giao dịch giằng co với biên độ biến động lớn trong phiên tiếp tục được đánh giá cao hơn.

- **Kịch bản 1 (20%):** VN-Index hồi phục và kiểm tra vùng 1,240-1,250 điểm. Khả năng này có thể xảy ra nếu có sự cải thiện đột biến từ dòng vốn ngoại hoặc thông tin hỗ trợ từ chính sách kinh tế.
- **Kịch bản 2 (60%):** VN-Index dao động quanh 1,200-1,230 điểm với biên độ giao dịch lớn trong phiên. Đây là kịch bản được đánh giá cao nhất khi các yếu tố rủi ro chưa thay đổi đáng kể.
- **Kịch bản 3 (20%):** VN-Index giảm về vùng 1,170 điểm nếu có các yếu tố tiêu cực bất ngờ như dòng vốn ngoại tiếp tục rút ròng hoặc thông tin bất lợi từ thị trường quốc tế.



- **Nhận định:** Thị trường tiếp tục giao dịch với thanh khoản thấp, do tâm lý thận trọng của nhà đầu tư trước các rủi ro vĩ mô và diễn biến quốc tế, cùng với ảnh hưởng bởi kỳ nghỉ lễ Tạ Ơn tại Mỹ. Chúng tôi đánh giá xác suất cao VN-Index sẽ tích lũy trong ngắn hạn (kịch bản 2), với khả năng hồi phục nhẹ lên vùng 1,240-1,250 điểm (kịch bản 1) nếu có thông tin hỗ trợ tích cực từ dòng vốn ngoại và thị trường quốc tế. Nhà đầu tư nên ưu tiên chiến lược phòng thủ, giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp (<50%) tập trung các cổ phiếu đầu ngành có nền tảng cơ bản tốt, đồng thời tránh sử dụng margin và hạn chế lướt sóng trong bối cảnh thị trường giằng co mạnh. Trung dài hạn, có thể xem xét tích lũy các cổ phiếu thuộc nhóm hưởng lợi từ chính sách kích cầu nội địa và xuất khẩu khi dòng tiền cải thiện. Quản trị rủi ro và theo dõi sát diễn biến dòng vốn ngoại sẽ là yếu tố quan trọng trong giai đoạn này.
- **Sự kiện chú ý trong tuần:** Quốc hội Việt Nam đang trong tuần làm việc cuối cùng của kỳ họp thứ 8, khóa XV sẽ thảo luận và thông qua các dự thảo luật, nghị quyết quan trọng liên quan đến kinh tế, xã hội và ngân sách nhà nước. Kỳ nghỉ lễ Tạ Ơn tại Hoa Kỳ (28/11), thị trường chứng khoán Mỹ sẽ đóng cửa trong ngày này, có thể ảnh hưởng đến giao dịch trên các thị trường tài chính toàn cầu, bao gồm Việt Nam.

- **Thuế quan mới của Mỹ đối với Trung Quốc** có thể thúc đẩy mạnh mẽ cho Đông Nam Á trong ngắn hạn
- **Doanh nghiệp Mỹ** đua nhau nhập hàng trước khi Trump áp thuế
- **Giá trị của đồng bitcoin** đã tăng gấp hai lần trong năm nay và tăng khoảng 45% kể từ chiến thắng của ông Donald Trump trong cuộc bầu cử tổng thống Mỹ ngày 5/11
- **Fed nhấn mạnh:** “Mối quan ngại xung quanh sự bền vững nợ công của Mỹ đứng đầu danh sách khảo sát, tiếp theo là căng thẳng leo thang ở Trung Đông và sự không chắc chắn về chính sách.”
- **Đồng euro** đã giảm xuống mức thấp nhất so với đồng đô la trong gần hai năm do bị ảnh hưởng bởi lo ngại về thuế quan của Mỹ và nền kinh tế khu vực đang suy yếu
- **Dự trữ khí đốt đang cạn kiệt nhanh chóng** và nguồn cung sắp bị cắt giảm từ Nga có nguy cơ dẫn tới một cuộc khủng hoảng năng lượng mới cho châu Âu
- **Dự báo của EC**, tăng trưởng tại Eurozone sẽ tăng 1.3% vào năm 2025, từ mức 0.8% trong 2024, trong khi lạm phát sẽ giảm xuống 2.1% từ mức 2.4% Trung Quốc thông báo giảm thuế xuất khẩu đối với 209 sản phẩm như vật liệu nhôm
- **Đánh giá thường kỳ về sự ổn định tài chính của eurozone**, ECB cho biết thị trường có thể một lần nữa bị ảnh hưởng bởi những lo ngại về nợ, tương tự như cuộc khủng hoảng đã xảy ra trong những năm 2010

- **Trung Quốc** mở rộng điều tra chống trợ cấp đối với sản phẩm bơ sữa của EUBitcoin tiến sát mốc 100.000 USD nhờ kỳ vọng về chính sách của Mỹ
- **Triển vọng kinh tế Trung Quốc năm 2025** được dự báo kém lạc quan hơn với tốc độ tăng trưởng GDP có thể giảm xuống còn 4% do nguy cơ Mỹ áp đặt lại thuế quan dưới thời Tổng thống đắc cử Donald Trump
- **Trả lời câu hỏi về việc Trung Quốc** có thể bị tác động bởi thuế quan khi ông Trump đắc cử, quan chức Trung Quốc cho biết nước này có khả năng "giải quyết và chống chịu" tác động từ cú sốc bên ngoài
- **Các nhà sản xuất ô tô truyền thống** đang dần mất thời gian để thích nghi với thị trường ô tô điện của Trung Quốc và có thể phải tăng cường hợp tác với hãng ô tô địa phương để tồn tại
- **Trung Quốc sẽ tăng cường nỗ lực thúc đẩy nâng cấp thiết bị quy mô lớn** và giao dịch hàng tiêu dùng, với các kế hoạch tăng cường giám sát các quỹ và những biện pháp kích thích chi tiêu tiêu dùng
- **Kinh tế Nhật Bản** tăng trưởng dương 0.3% trong quý 3 sau 2 quý âm
- **Ngành công nghiệp Thụy Sĩ** đang phải vật lộn với tình trạng đơn hàng và doanh số bán hàng giảm do nhu cầu yếu hơn ở châu Âu và đồng franc mạnh gây ảnh hưởng đến các nhà xuất khẩu
- **Khủng hoảng lớn chưa từng có tại Samsung:** Cổ phiếu liên tục giảm, loạt lĩnh vực từ điện thoại đến chip nhớ đều tụt hậu, thách thức bản lĩnh kinh doanh của chủ tịch Lee Jae-yong

- **Năm 2024, Chính phủ đã xác định phần đầu đạt mục tiêu tăng trưởng GDP cả năm khoảng 7%.** Theo các chuyên gia, mục tiêu này khá thách thức, nhưng trong bối cảnh nền kinh tế đang đón nhiều tin vui cả trong và ngoài nước thì hoàn toàn khả thi
- **Chính phủ hối thúc giải ngân** thêm 230 nghìn tỷ đồng vốn đầu tư công trong hai tháng cuối năm
- **Quốc hội** đề nghị mở rộng hơn nữa nhóm hàng hoá, dịch vụ thuộc đối tượng chịu thuế tiêu thụ đặc biệt
- **Quốc hội thông qua Nghị quyết** “Tiếp tục nâng cao hiệu lực, hiệu quả việc thực hiện chính sách, pháp luật về quản lý thị trường BĐS và phát triển nhà ở xã hội”
- **Việt Nam** đã xuất khẩu 293,484 tấn gạo trong nửa đầu tháng 11/2024, nâng tổng lượng gạo xuất khẩu của cả nước trong năm nay tính đến ngày 15/11 lên 8.05 triệu tấn, trị giá 5.05 tỷ USD
- **Chính phủ đề xuất:** Doanh nghiệp Nhà nước không được đầu tư vốn để thành lập doanh nghiệp, góp vốn, mua cổ phần, mua phần vốn góp vào lĩnh vực kinh doanh bất động sản
- **Quốc hội giao Chính phủ sớm nghiên cứu,** đề xuất sửa đổi, bổ sung, ban hành mới các luật về thuế, có quy định về mức thuế cao hơn đối với người sử dụng nhiều diện tích đất, nhiều nhà ở, chậm sử dụng đất, bỏ đất hoang...
- **Lãi suất ngân hàng:** Tăng mạnh kỳ hạn dưới 6 tháng

- **Xu hướng tăng lãi suất huy động xuất hiện trở lại sau giai đoạn chững từ cuối tháng 9 và tháng 10,** làm dấy lên lo ngại lãi suất cho vay sẽ tăng trong thời gian tới. Thậm chí, các chuyên gia cho rằng lãi suất tiền gửi sẽ còn tăng trong tháng cuối năm để tăng thanh khoản cho các ngân hàng
- **Đánh thuế tiêu thụ đặc biệt** với điều hoà là đẩy lùi sinh hoạt về 40-50 năm trước – Đại biểu quốc hội
- **Tổng kim ngạch nhập khẩu ô tô nguyên chiếc** lũy kế 10 tháng năm 2024 đạt xấp xỉ 3 tỷ USD. Trong đó, xe nhập khẩu từ Trung Quốc tăng bằng lần, xe Thái Lan và Indonesia nhích nhẹ
- **Năm 2024, kim ngạch xuất khẩu dệt may ước đạt 44 tỷ USD,** tăng 11.26% so với năm 2023. Trước các xu hướng thuận lợi, năm 2025 ngành dệt may đặt mục tiêu xuất khẩu 47 - 48 tỷ USD
- **Hoạt động mua bán - sáp nhập (M&A)** trong lĩnh vực tài chính - ngân hàng hứa hẹn còn sôi động trong thời gian tới, nhất là khi việc xử lý các ngân hàng yếu kém đang từng bước được đẩy mạnh
- **Thời gian gần đây, thị trường đất nền gần dự án Vành đai 4** đang ghi nhận sự tăng trưởng rõ rệt, nhiều nơi tăng 30% so với đầu 2024
- **Thuế suất thuế tiêu thụ đặc biệt với bia** từ mức 65% hiện nay được đề xuất tăng lên 80% vào năm 2026, rồi liên tục tăng 5%/năm, đạt mức 100% vào năm 2030. Nhiều ý kiến lo ngại mức tăng này gây hệ lụy lên nền kinh tế


- **VinFast** của tỷ phú Phạm Nhật Vượng chính thức bàn giao lô xe điện VF 5 đầu tiên tại Indonesia
- **VIC:** Tập đoàn xây dựng hàng đầu Trung Quốc sẽ cùng Vingroup thực hiện dự án cầu Tứ Liên tại Hà Nội
- **VHM:** Ngày 20/11, đã phát hành thành công 2,000 tỷ đồng trái phiếu. Mệnh giá mỗi trái phiếu là 100 triệu đồng. Ngày phát hành là 8/11/2024, đáo hạn vào ngày 8/11/2027, tương ứng kỳ hạn 36 tháng
- **NBB:** Sẽ trình cổ đông phê duyệt tổng mức đầu tư dự án Khu dân cư NBB Garden III là 4,478 tỷ đồng, cao hơn 1,772 tỷ đồng so với tổng vốn đầu tư dự kiến ban đầu
- **PNJ:** 10 tháng năm 2024, PNJ ghi nhận doanh thu thuần đạt 32371 tỷ đồng, tăng 22.7% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế đạt 1,600 tỷ đồng, tăng 4,4% so với cùng kỳ
- **POM** 9 tháng, POM báo lỗ thêm gần 792 tỷ đồng nâng lỗ lũy kế lên 2,356 tỷ
- **Thiên Nam:** Cổ phiếu TNA trở lại UPCoM từ ngày 29/11 và tiếp tục bị đình chỉ giao dịch
- **HSG:** Ngành thép diễn biến phức tạp và khó lường, Hoa Sen gia hạn thời gian tổ chức Đại hội đồng cổ đông
- **KDH:** Đã giải ngân toàn bộ 3,000 tỷ đồng thu về từ đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ, trong đó hầu hết là góp vốn vào Nhà Khang Phúc

- **BCM:** Becamex IDC muốn huy động 15,000 tỷ đồng, dùng 6,300 tỷ đầu tư vào 2 dự án KCN Bàu Bàng và Cây Trường
- **POW:** Ngày 22/11/2024, Tập đoàn Vingroup và PV Power ký kết thỏa thuận hợp tác nhằm phát triển hệ thống trạm sạc xe điện trên quy mô toàn quốc và thúc đẩy việc sử dụng năng lượng tái tạo thông qua hệ thống điện mặt trời áp mái
- **Viglacera** được chấp thuận đầu tư khu công nghiệp Trấn Yên, tỉnh Yên Bái
- **PLC:** Lấy ý kiến để thực hiện việc điều chỉnh kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2024
- **Ngân hàng Phát triển Châu Á (ADB)** thông báo tăng hạn mức tài trợ thương mại cho Eximbank từ 75 triệu USD lên 115 triệu USD
- **CCL:** Xin gia hạn ngày chi trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 5%, từ ngày 25/11 như đã thông báo trước đó sang ngày 25/1/2025
- **BAB:** Bac A Bank dự kiến phát hành gần 160 triệu cổ phiếu để tăng vốn điều lệ lên trên 10.000 tỷ
- **IPA:** Đầu tư I.P.A (IPA) mua lại 200 tỷ đồng trái phiếu trước hạn
- **VMD:** CTCP Y Dược phẩm Vimedimex (VMD) chốt quyền trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, tỷ lệ 20%
- **TCBS** hoàn tất phát hành hơn 1.7 tỷ cổ phiếu, tăng vốn điều lệ lên trên 19,000 tỷ đồng, lớn nhất ngành chứng khoán

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.