

Tuần GD: 18/11/2024 - 22/11/2024

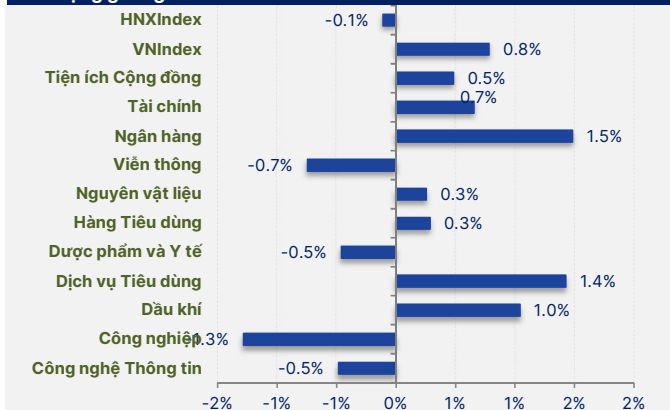
Index Tuần	HOSE	+/-	HNX	+/-
Thống kê thị trường				
Index	1,228.10	↑ 0.8%	221.29	↓ -0.1%
KLGD (trCP)	2,746.36	↓ -17.4%	237.33	↓ -15.3%
GTGD (tỷ VND)	71,472.37	↓ -14.8%	3,980.05	↓ -24.4%
Tổng cung (trCP)	10,029.15	↓ -0.1%	387.33	↓ -9.6%
Tổng cầu (trCP)	12,264.59	↓ -4.8%	321.70	↓ -9.2%

Top Giao dịch NĐTNN HOSE (Tỷ đồng)

-437,979.2	HDB	DPM	55,829.1
-515,771.9	FPT	DIG	57,155.6
-541,517.4	HPG	TCB	165,935.6
-719,057.1	SSI	HDG	246,108.6
-1,509,173.1	VHM	CTG	266,646.2

GT Bán : (12,608.66) **GT Mua :** 7,409.58

Biến động giá Ngành theo Tuần



Giá trị giao dịch mua/bán ròng của NĐTNN (tỷ VND)



Top các cổ phiếu có ảnh hưởng nhất đến VN-INDEX



DIỄN BIẾN CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG TUẦN

Sau 02 tuần chịu áp lực điều chỉnh mạnh, VN-INDEX trong tuần này đã phục hồi tốt ở hỗ trợ mạnh quanh 1.200 điểm. Đây là vùng hỗ trợ mạnh tâm lý, cũng như đường xu hướng nổi các vùng giá thấp tháng 04 -08/2024, đường xu hướng tăng trưởng từ 2020 đến nay. Kết tuần VN-INDEX tăng 0,78% lên mức 1.228,10 điểm. Thanh khoản phục hồi kém khi khối lượng giảm -16,97% trên HOSE. Độ rộng thị trường phân hóa mạnh, nghiêng về phục hồi ở nhóm ngân hàng, bán lẻ, tài chính, nổi bật ở viễn thông, trong khi phục hồi kém ở các nhóm ngành khác. Khối ngoại bán ròng mạnh trên HOSE với giá trị -5.198,73 tỷ đồng trong tuần này. Tuy nhiên qui mô bán ròng giảm dần và mua ròng trở lại trong phiên cuối tuần nổi bật ở các mã như HDG, TCB...

Trên thị trường phái sinh, kỳ hạn VN30F2411 tăng +22,40 điểm (+1,76%), đóng cửa tại 1.298 điểm. Chênh lệch +11,93 điểm so với VN30, các kỳ hạn xa hơn là VN30F2412 VN30F2503 VN30F2506 chênh lệch từ +15,13 điểm đến +17,33 điểm so với VN30, mức chênh lệch rất cao cho thấy tâm lý lạc quan của các nhà đầu tư trên thị trường phái sinh. Tổng khối lượng hợp đồng giao dịch +2,72% so với tuần trước, và cao hơn mức trung bình 20 phiên. Xu hướng ngắn hạn của VN30F2411 tuần sau dự kiến vẫn sẽ vận động trong vùng 1.300 điểm và thu hẹp chênh lệch. Khối lượng mở OI tuần này là 44.327 thấp hơn rất nhiều so với tuần gần nhất là 64.319, đây cũng là thống kê thường thấy trong các tuần đảo hạn.

Xu hướng ngắn hạn VN-INDEX đang trong giai đoạn phục hồi sau suy giảm mạnh với kỳ vọng kiểm tra lại lần lượt các kháng cự quanh 1230 điểm, đường giá trung bình 200 tuần và kháng cự 1250 điểm, hỗ trợ gần nhất quanh 1.220 điểm. Trong khi VN30 cần động lực lớn, với thanh khoản cải thiện mạnh, vượt lên đường giá trung bình 200 phiên tương ứng kháng cự quanh 1.290 điểm sau khi suy giảm, giao dịch dưới đường giá này kể từ 01/2024.

Thị trường đã có 01 năm biến động trong biên độ hẹp, dưới áp lực bán ròng đột biến của khối ngoại, áp lực tỉ giá, áp lực dòng tiền của nhóm cổ phiếu chiếm tỉ trọng lớn là bất động sản... VN-INDEX cũng nhiều lần kiểm tra lại vùng hỗ trợ mạnh quanh 1.200 điểm, tương ứng vùng vốn hóa toàn thị trường khoảng 62% GDP 2024. Đây là vùng vốn hóa tương đối hấp dẫn của thị trường so với qui mô nền kinh tế khi tăng trưởng GDP năm 2025 kế hoạch tăng 6,5-7%. Với những diễn biến hiện tại, cho thấy chất lượng nội tại trung hạn của thị trường đang cải thiện dần sau thời gian dài tích lũy với nhiều mã, nhóm mã đang ở vùng giá tương đối hấp dẫn, mở ra nhiều cơ hội tốt. Chúng tôi cho rằng thị trường sẽ phân hóa mạnh. Ngoại trừ các yếu tố bất định mới VN-INDEX kỳ vọng tạo đáy ở vùng giá 1.200 điểm tương ứng vùng giá cao nhất năm 2018, cũng như hỗ trợ các đường xu hướng tăng trưởng trung dài hạn. Nhà đầu tư duy trì tỉ trọng hợp lý. Tỉ trọng dưới mức trung bình, quản trị rủi ro tốt nên xem xét giải ngân các mã cơ bản tốt, cổ quý III tăng trưởng tốt, kỳ vọng tiếp tục duy trì tăng trưởng. Mục tiêu đầu tư hướng tới các mã cổ phiếu đầu ngành, nền tảng cơ bản tốt. Quý nhà đầu tư có thể tham khảo các mã cổ phiếu trong danh mục khuyến nghị đính kèm để có lựa chọn phù hợp.

DANH SÁCH CỔ PHIẾU THEO DÕI

Mã	Giá hiện tại (1.000đ)	Vùng mua dự kiến (1.000 đ)	Giá mục tiêu (1.000 đ)	Giá dừng lỗ (1.000đ)	Thông số cơ bản			Điều kiện giải ngân
					P/E	T.trưởng Doanh thu	T.trưởng Lợi nhuận	
LHG	36.45	32-34	39-40	30	9.1	34.4%	31.6%	Theo dõi giải ngân
CMG	53.30	50.5-52.5	57-58	48	31.9	22.3%	-9.6%	Theo dõi giải ngân
DCM	37.90	36.5-37.5	41-42	35.0	13.0	-12.5%	63.3%	Theo dõi giải ngân

DANH SÁCH KHUYẾN NGHỊ ĐANG MỞ

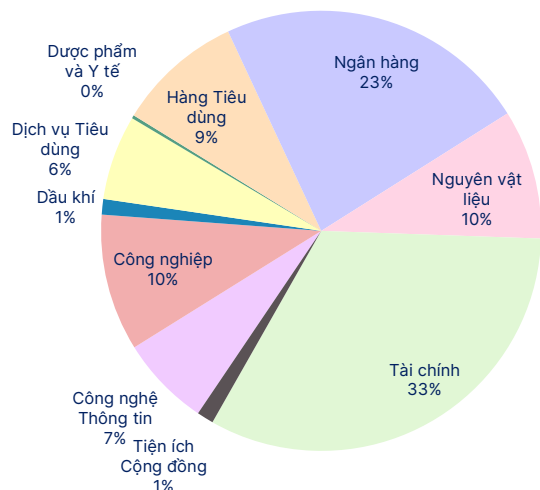
Ngày mở vị thế	Mã	Giá hiện tại (1.000đ)	Giá mua (1.000đ)	Giá mục tiêu (1.000 đ)	Giá dừng lỗ (1.000đ)	Hiệu quả đầu tư (%)	Cập nhật Vị thế/trạng thái
17/6/2024	CLX	15.48	16.8	26-28	15.5	-7.9%	Nắm giữ
18/7/2024	DPM	35.50	33.2	40-41	35	6.9%	Nắm giữ

TIN NỔI BẬT

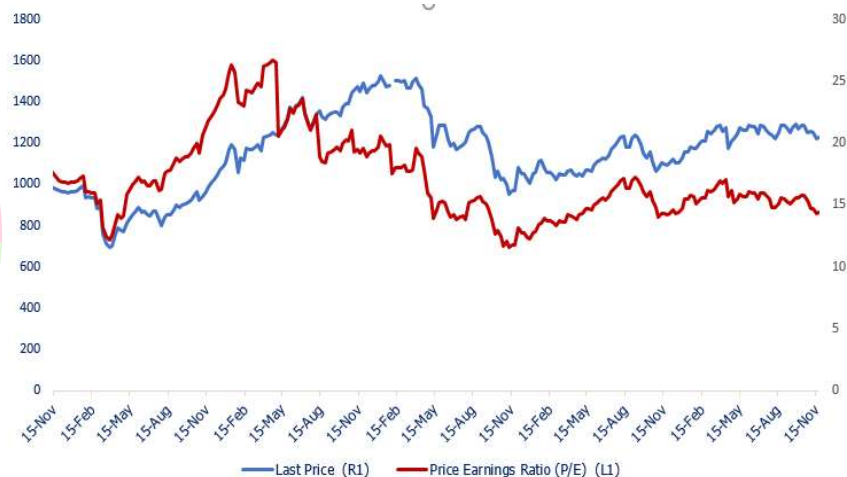
Mỹ gia tăng biện pháp hạn chế ngành công nghệ Trung Quốc	Mới đây, Mỹ đã công bố khuôn khổ pháp lý nhằm hạn chế nguồn đầu tư của nước này vào các lĩnh vực công nghệ cao tại Trung Quốc, bao gồm ba lĩnh vực chính: chất bán dẫn và vi điện tử, công nghệ thông tin lượng tử và một số hệ thống trí tuệ nhân tạo (AI) nhất định. Quy định mới, dự kiến sẽ có hiệu lực từ ngày 2-1-2025, cấm công dân Mỹ tham gia các giao dịch liên quan đến những công nghệ và sản phẩm có thể gây ra “mối đe dọa đặc biệt nghiêm trọng” đối với an ninh quốc gia. Theo Bộ Tài chính Mỹ, những công nghệ bị hạn chế đầu tư là nền tảng phát triển của các ứng dụng quân sự, giám sát, tình báo và an ninh mạng thế hệ tiếp theo. Ngoài việc hạn chế đầu tư, Chính phủ Mỹ cũng nỗ lực thắt chặt việc kiểm soát xuất khẩu. Mới đây, GlobalFoundries, nhà sản xuất chip hợp đồng lớn thứ ba thế giới có trụ sở tại New York, đã bị phạt nửa triệu đô la vì vận chuyển chip không có giấy phép cho SJS – một công ty chip Trung Quốc thuộc danh sách đen của Chính phủ Mỹ.
Việt Nam và Malaysia nâng cấp quan hệ Đối tác Chiến lược toàn diện	Thủ tướng Malaysia Anwar Ibrahim cho biết, chuyến thăm chính thức của Tổng Bí thư Tô Lâm tới Malaysia lần này có ý nghĩa quan trọng khi hai nước nâng cấp quan hệ lên Đối tác Chiến lược toàn diện. Hai bên nhất trí tăng cường hợp tác trên các lĩnh vực, trong đó có lĩnh vực an ninh, quốc phòng, hợp tác biển và một số lĩnh vực hợp tác về điện, kinh tế số... Hai bên đã có một số dự án hợp tác trong các lĩnh vực dầu khí, thời gian tới, hai bên mong muốn tăng cường hợp tác trong lĩnh vực khai thác nghề cá trên cơ sở tin cậy và hữu nghị giữa hai nước. Hai bên tăng cường hợp tác trên các lĩnh vực mới (như kinh tế xanh, đổi mới sáng tạo, khoa học công nghệ, chuyển đổi số, năng lượng xanh...) và các lĩnh vực quan trọng khác (hợp tác giáo dục-đào tạo, phát triển nguồn nhân lực, lao động, văn hóa, thể thao, du lịch và kết nối người dân) nhằm hiện thực hóa mục tiêu phát triển bền vững. Tích cực ủng hộ lẫn nhau, phối hợp chặt chẽ trong các vấn đề khu vực, quốc tế vì hòa bình, an ninh và ổn định chung, nhất là tại các diễn đàn đa phương ASEAN, LHQ, Phong trào Không liên kết, Diễn đàn Hợp tác kinh tế châu Á-Thái Bình Dương (APEC); thúc đẩy sự phát triển và бүт phá mạnh mẽ hơn của ASEAN nhằm hiện thực hóa Tầm nhìn Cộng đồng ASEAN 2045 và xa hơn nữa; tăng cường hợp tác và liên kết tiểu vùng, trong đó có tiểu vùng sông Mekong. Nhân dịp này, Tổng Bí thư Tô Lâm và Thủ tướng Malaysia Anwar Ibrahim chứng kiến trao đổi hai văn kiện hợp tác, gồm: Biên bản ghi nhớ về tăng cường hợp tác xúc tiến thương mại giữa Cục Xúc tiến thương mại Việt Nam và Cơ quan Phát triển ngoại thương Malaysia; Bản ghi nhớ hợp tác về năng lượng tái tạo giữa Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Việt Nam (PetroVietnam) và Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Malaysia (Petronas).
Đồng ý thành lập trung tâm tài chính quốc tế tại TPHCM	Bộ Chính trị đồng ý chủ trương thành lập Trung tâm tài chính quốc tế toàn diện tại TPHCM và Trung tâm tài chính khu vực tại TP Đà Nẵng. Đồng ý chủ trương cho phép áp dụng các chính sách xây dựng trung tâm tài chính và lộ trình nêu trong Đề án. Trong đó, từ nay đến năm 2030 sẽ ban hành và tổ chức thực hiện ngay 8 nhóm chính sách phù hợp với thông lệ quốc tế, phù hợp với điều kiện Việt Nam và cần áp dụng ngay. Đồng thời thì điểm 6 nhóm chính sách thông dụng tại các trung tâm tài chính lớn trên thế giới, phù hợp với điều kiện thực tế Việt Nam. Với TPHCM, phác họa ban đầu cho thấy TTTC quốc tế có 4 khối chính gồm: công nghệ tài chính (fintech) và ngân hàng số; thị trường tài chính; khu tài chính-thương mại Thủ Thiêm; sàn giao dịch hàng hóa. Còn TP Đà Nẵng đặt mục tiêu trở thành TTTC quy mô khu vực và trung tâm fintech quốc gia; điểm rất đặc biệt là sẽ hình thành TTTC offshore. Khối cấu trúc TTTC quốc tế TPHCM và Đà Nẵng đều hướng tới trở thành trung tâm fintech và hội nhập thị trường tài chính khu vực và quốc tế, nên không biết sẽ phát triển ra sao để tránh chồng lấn. Độc đáo nhất là Đà Nẵng đặt tham vọng trở thành TTTC offshore, trong khi TPHCM thì chưa thấy đề cập.
Vinhomes (VHM) kết thúc thương vụ lịch sử, tổng gom 247 triệu cổ phiếu quỹ	Ngày 21/11/2024, Công ty CP Vinhomes (HoSE: VHM) chính thức khép lại thương vụ mua 370 triệu cổ phiếu quỹ, đánh dấu giao dịch mua lại cổ phiếu lớn nhất trong lịch sử thị trường chứng khoán Việt Nam. Trong toàn bộ giai đoạn đăng ký từ 23/10 đến 21/11, Vinhomes đã mua tổng cộng 247 triệu cổ phiếu, tương đương 66,75% khối lượng đăng ký. Trong ngày cuối cùng, Vinhomes đã mua thêm 35,8 triệu cổ phiếu, vượt cả khối lượng khớp lệnh trên sàn là 34,4 triệu đơn vị. Công ty sử dụng cả hình thức giao dịch thỏa thuận, với dữ liệu từ SSI cho thấy có 3 giao dịch thỏa thuận tổng cộng 8,8 triệu cổ phiếu. Theo giá kết phiên 43.300 đồng/cổ phiếu, ước tính Vinhomes chi ra khoảng 1.550 tỷ đồng trong ngày cuối cùng này. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu đạt 69.910 tỷ đồng và lãi ròng đạt 20.600 tỷ đồng, lần lượt giảm 26% và 36,4% so với cùng kỳ. Vinhomes đã hoàn thành 58% kế hoạch doanh thu và 59% kế hoạch lợi nhuận cả năm.

THỐNG KÊ GIAO DỊCH TUẦN VÀ CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

Giá trị giao dịch tuần theo Ngành



P/E và Thị Trường



Top Vốn hóa

Mã	Vốn hóa	ROE	EPS	P/E	P/B
VCB	505,813	19.4%	6,194	14.6	2.7
BID	258,515	17.8%	4,106	11.0	1.9
FPT	195,652	23.1%	5,125	26.0	5.5
VHM	188,544	10.2%	4,700	9.2	0.9
CTG	187,950	16.2%	4,035	8.7	1.3

Top KLGD lớn nhất

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
VHM	130,955,784	10.2%	4,700	9.2	0.9
VPB	101,061,505	9.4%	1,672	11.5	1.1
DXG	99,217,100	0.9%	207	83.4	0.8
HPG	98,651,700	11.4%	1,905	13.6	1.5
SHB	97,206,639	14.5%	2,146	4.8	0.7

Top 5 cổ phiếu tăng giá

Mã	+/- %	ROE	EPS	P/E	P/B
VRC	36.17%	0.0%	12	1,019.3	0.5
NO1	22.58%	9.4%	1,252	10.3	0.9
MCP	15.79%	7.5%	1,275	25.9	1.9
TPC	14.44%	5.5%	720	9.4	0.5
FIR	13.00%	0.2%	25	198.6	0.4

Top 5 cổ phiếu giảm giá

Mã	+/- %	ROE	EPS	P/E	P/B
RDP	-22.78%	-10.5%	-938	-	0.3
CTF	-15.85%	1.8%	213	107.5	1.9
SRC	-11.93%	27.5%	4,848	5.0	1.2
PSH	-10.16%	-56.2%	-6,026	-	0.4
VSC	-9.74%	5.3%	987	16.1	1.0

Top KLGD NĐT nước ngoài mua ròng

Mã	KL mua	ROE	EPS	P/E	P/B
HDG	8,794,700	9.6%	2,116	13.3	1.3
CTG	7,802,150	16.2%	4,035	8.7	1.3
TCB	7,128,500	16.4%	3,207	7.2	1.1
NVL	4,230,007	-5.8%	-1,260	-	0.5
DIG	2,763,706	1.0%	135	154.0	1.6

Top KLGD NĐT nước ngoài bán ròng

Mã	KL bán	ROE	EPS	P/E	P/B
VHM	(35,705,551)	10.2%	4,700	9.2	0.9
SSI	(29,726,362)	12.2%	1,600	15.4	1.8
HPG	(21,042,465)	11.4%	1,905	13.6	1.5
HDB	(17,836,077)	25.7%	4,476	5.5	1.3
MSB	(17,764,949)	13.2%	1,687	6.8	0.8

LỊCH SỰ KIỆN TRONG TUẦN

Ngày thông báo	Ngày thực hiện	Ngày ĐKCC	Ngày GDKHQ	Mã CK	Loại sự kiện
17/10/2024	22/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	UPC	Giao dịch nội bộ: Giao dịch người liên quan
29/10/2024	22/11/2024	11/11/2024	8/11/2024	TNG	Trả cổ tức bằng tiền mặt
28/10/2024	22/11/2024	4/11/2024	1/11/2024	GHC	Trả cổ tức bằng tiền mặt
23/10/2024	22/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	PGT	Giao dịch nội bộ
23/10/2024	22/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	VST	Giao dịch nội bộ: Giao dịch tổ chức
21/10/2024	22/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	SSB	Giao dịch nội bộ: Giao dịch người liên quan
21/10/2024	22/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	DIG	Giao dịch nội bộ: Giao dịch người liên quan
5/11/2024	22/11/2024	11/11/2024	8/11/2024	SMA	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	SJ1	Giao dịch nội bộ: Giao dịch người liên quan
15/10/2024	23/11/2024	28/10/2024	25/10/2024	NO1	Đại hội Cổ đông Bất thường
14/11/2024	23/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	TCB	Giao dịch nội bộ
14/11/2024	23/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	TCB	Giao dịch nội bộ
14/11/2024	23/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	TCB	Giao dịch nội bộ
14/11/2024	23/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	TCB	Giao dịch nội bộ
15/11/2024	23/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	TCB	Giao dịch nội bộ
28/12/2021	25/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	HHP	Niên yết thêm
2/10/2024	25/11/2024	22/10/2024	21/10/2024	TTT	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4/10/2024	25/11/2024	1/11/2024	31/10/2024	CLW	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4/10/2024	25/11/2024	25/10/2024	24/10/2024	CCL	Trả cổ tức bằng tiền mặt
24/10/2024	25/11/2024	6/11/2024	5/11/2024	CAP	Đại hội Đồng Cổ đông
29/10/2024	25/11/2024	7/11/2024	6/11/2024	ACG	Trả cổ tức bằng tiền mặt
25/10/2024	25/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	KDM	Giao dịch nội bộ: Giao dịch người liên quan
24/10/2024	25/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	WSB	Giao dịch nội bộ: Giao dịch tổ chức
23/10/2024	25/11/2024	22/11/2024	22/11/2024	HDP	Giao dịch nội bộ

Website: www.shs.com.vn

Chịu trách nhiệm nội dung:

Trưởng nhóm: Phan Tấn Nhật
nhat.pt@shs.com.vn

Chuyên viên: Vũ Tuấn Duy
duy.vt@shs.com.vn

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo nghiên cứu này đã được xem xét cẩn trọng, tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (SHS) không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo. Các quan điểm, nhận định và đánh giá trong báo cáo này là quan điểm cá nhân của các chuyên viên phân tích mà không đại diện cho quan điểm của SHS.

Báo cáo này chỉ nhằm mục tiêu cung cấp thông tin mà không hàm ý khuyên người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán. Người đọc chỉ nên sử dụng báo cáo nghiên cứu này như là một nguồn thông tin tham khảo.

SHS có thể có những hoạt động hợp tác kinh doanh với các đối tượng được đề cập đến trong báo cáo này. Người đọc cần lưu ý rằng SHS có thể có những xung đột lợi ích đối với các nhà đầu tư khi thực hiện báo cáo nghiên cứu phân tích này.

Dữ liệu tài chính được cung cấp bởi FiinGroup và Fialda

Mọi thông tin xin vui lòng liên hệ:

Phòng Phân tích - Công ty Cổ Phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội

Trụ sở chính tại Hà Nội

Tầng 1-5, Tòa nhà Unimex Hà Nội,
Số 41 Ngô Quyền, Hàng Bài,
Hoàn Kiếm, Tp. Hà Nội
Tel: 84.24.38181888
Fax: 84.24.38181688
Email: contact@shs.com.vn

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 3, Cao ốc Sài Gòn Metropolitan, 235
Đồng Khởi, Bến Nghé, Quận 1, TP HCM
Tel: 84.28.39151368
Fax: 84.28.39151369
Email: contact-hcm@shs.com.vn

Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 8, Tòa nhà Thành Lợi 2,
Số 03 Lê Đình Lý, Vĩnh Trung,
Thanh Khê, Tp. Đà Nẵng
Tel: 84.236.3525777
Fax: 84.236.3525779
Email: contact-dn@shs.com.vn