



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

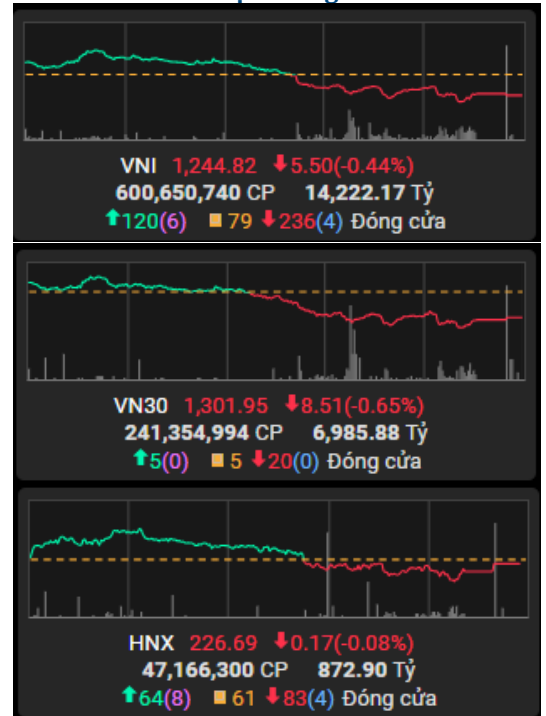
Kết thúc phiên giao dịch 12/11/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.44%, xuống mức 1,244.82 điểm; HNX-Index giảm 0.08%, xuống mức 226.69 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 600 triệu đơn vị, giảm 25% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 17.6% so với phiên trước, đạt hơn 47 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, SAB, VTP, HAG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, MWG, CTG, FPT 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 hàng và dịch vụ công nghiệp (VTP +6.98%; TV2 +4.25%) và hàng cá nhân và gia dụng (SVD +4.92%; GDT +1.24%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (ADG -4.80; YEG -3.49%) và bán lẻ (MWG -3.49%; PET -2.00%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 608 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã TCB (103 tỷ VND), PVD (65 tỷ VND), VHM (62 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 17 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (7 tỷ VND), CEO (2 tỷ VND), DTD (2 tỷ VND).

### Diễn biến thị trường





## Tin tức vĩ mô đáng chú ý

### **Quốc hội chốt mục tiêu GDP năm 2025 tăng 6.5-7%**

Chiều 12/11, Quốc hội đã chính thức thông qua Nghị quyết về Kế hoạch phát triển kinh tế-xã hội năm 2025.

Theo Nghị quyết, có 15 chỉ tiêu chủ yếu đã được Quốc hội quyết nghị, trong đó tốc độ tăng tổng sản phẩm trong nước (GDP) khoảng 6.5-7% và phần đầu khoảng 7-7.5%. GDP bình quân đầu người đạt khoảng 4,900 USD. Tỷ trọng công nghiệp chế biến, chế tạo trong GDP đạt khoảng 24.1%. Tốc độ tăng chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân khoảng 4.5%.

Cùng với đó, tốc độ tăng năng suất lao động xã hội bình quân khoảng 5.3-5.4%. Tỷ trọng lao động nông nghiệp trong tổng lao động xã hội đạt 25-26%. Tỷ lệ lao động qua đào tạo đạt khoảng 70%, trong đó có bằng, chứng chỉ đạt khoảng 29-29.5%. Tỷ lệ thất nghiệp ở khu vực thành thị dưới 4%... Tỷ lệ khu công nghiệp, khu chế xuất đang hoạt động có hệ thống xử lý nước thải tập trung đạt tiêu chuẩn môi trường đạt 92%.

## TIN DOANH NGHIỆP

### **MWG: Thế Giới Di Động muốn mở rộng chuỗi điện máy tại Indonesia**

Tại buổi gặp gỡ nhà đầu tư và cổ đông của CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động (HoSE: MWG) mới đây, ông Đoàn Văn Hiếu Em, CEO chuỗi Thegioididong.com cho biết chuỗi EraBlue (tại Indonesia) vừa đạt điểm hòa vốn và bắt đầu "mang tiền về cho mẹ". Theo đó, EraBlue đang nỗ lực duy trì thành quả này trong quý IV và hướng tới mục tiêu tăng trưởng mạnh vào năm 2025, khi chuỗi vượt qua điểm hòa vốn bền vững. Ông Hiếu Em dự kiến kết thúc năm nay, chuỗi điện máy này sẽ cán mốc 86 cửa hàng, và năm sau đặt mục tiêu lên 150 cửa hàng. Khi được hỏi về chìa khóa thành công của chuỗi điện máy tại Indonesia, vị CEO cho rằng khác biệt lớn nhất của EraBlue chính là mô hình liên doanh giữa Thế Giới Di Động và PT Erajaya Swasembada Tbk (Erafone) - công ty con của Tập đoàn Erajaya (Indonesia). Điều mà không đối thủ nào làm được tại "đất nước vạn đảo". "Era Blue có thể là động lực lớn trong 3-5 năm tới, đóng góp tăng trưởng cho MWG", ông Hiếu Em khẳng định và cho biết công ty luôn đặt mục tiêu tăng doanh thu trung bình trên mỗi cửa hàng.

### **TCB: Tỷ lệ CASA bình quân giai đoạn 2018-2023 của Techcombank đạt 39.5%**

Techcombank hiện đang là ngân hàng có tỷ lệ CASA cao nhất. Cụ thể, theo báo cáo tài chính của nhà băng này, tiền gửi của khách hàng Techcombank cuối tháng 9/2024 đạt 495.0 nghìn tỷ đồng, tăng 8.9% so với đầu năm và 21.0% so với cùng kỳ. Trong đó, số dư CASA của ngân hàng đạt mức cao kỷ lục 200.3 nghìn tỷ đồng, tỷ lệ CASA lên 40.5%. Đây cũng là quý thứ 3 liên tiếp Techcombank duy trì mốc đạt trên 40% đối với chỉ tiêu CASA. Chi phí vốn (COF) của Techcombank hiện thuộc nhóm thấp nhất trên thị trường, ở mức 3.3%



trong 9 tháng đầu năm 2024, cải thiện mạnh so với 4.9% của năm 2023. Ngân hàng kỳ vọng sẽ kiểm chế được COF dưới 3.5% trong toàn bộ năm 2024 do khá tự tin về lợi thế CASA.

### **IDC: IDICO thu về hơn 3,000 tỷ từ việc cho thuê đất và hạ tầng tại KCN trong 9 tháng đầu năm**

Trong buổi gặp gỡ nhà đầu tư gần đây, Tổng Công ty IDICO - CTCP (mã chứng khoán: IDC) đã chia sẻ rằng, doanh số cho thuê đất khu công nghiệp (KCN) trong 9 tháng đầu năm nay đạt 65.1ha thông qua các hợp đồng và biên bản ghi nhớ (kế hoạch của công ty là 145ha cho cả năm 2024). Cụ thể, trong quý III/2024, diện tích cho thuê đạt 21.8ha (trong khi quý I là 26.2ha và quý II là 17.1ha). Tổng doanh số cho thuê đất khu công nghiệp trong 9 tháng qua tại các khu công nghiệp Hữu Thạnh, Cầu Nghìn, Quế Võ 2, Phú Mỹ 2 Mở Rộng và Phú Mỹ 2 lần lượt đạt 19.1ha, 15.1ha, 14.6ha, 9.1ha và 7.1ha. IDICO cho biết công ty vẫn nhận được sự quan tâm mạnh mẽ từ các nhà đầu tư FDI. Tuy nhiên, nhiều doanh nghiệp tạm thời trì hoãn quyết định đầu tư do chờ đợi các chính sách rõ ràng hơn từ phía Mỹ và Việt Nam.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

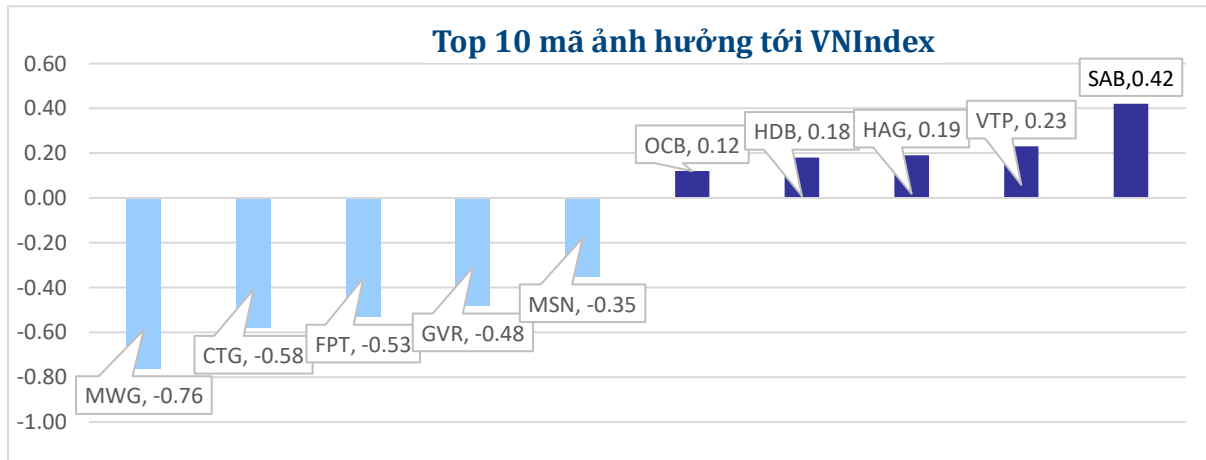
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,244.82	-0.44%	-5.50	597.1	14,148.8	120	79	236
Vn30 - Index	1,301.95	-0.65%	-8.51	238.9	6,941.5	5	5	20
Vn100-Index	1,291.84	-0.51%	-6.56	474.3	12,536.9	6	11	13
VNXAllshare	2,060.19	-0.47%	-9.77	583.6	14,604.0	130	107	225
HNX - Index	226.69	-0.08%	-0.17	46.6	863.6	64	61	83
Upcom - Index	92.39	-0.01%	-0.01	28.6	449.4	139	99	112

### 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	14,148.79	-27.87%	597.10	-25.03%
HNX	863.65	-14.95%	46.64	-17.51%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

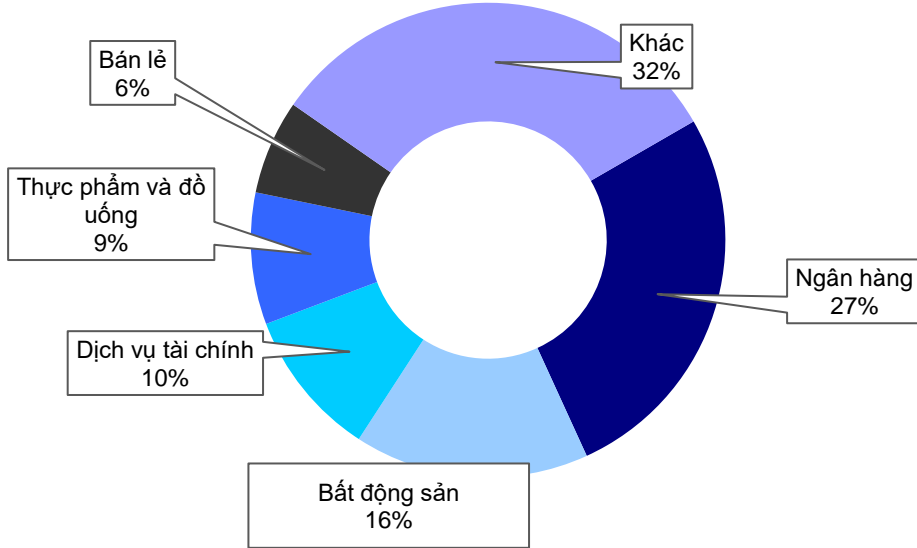


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
HAG	26.38	MWG 772.85	VTP 6.98%	CTF -6.04%
SSB	26.12	HPG 661.95	HAG 6.67%	PVD -4.54%
HPG	24.00	VHM 661.55	TV2 4.25%	MWG -3.49%
TCB	22.63	TCB 522.37	ASM 3.05%	YEG -3.49%
SHB	21.53	STB 489.62	CSM 2.87%	BCG -2.85%

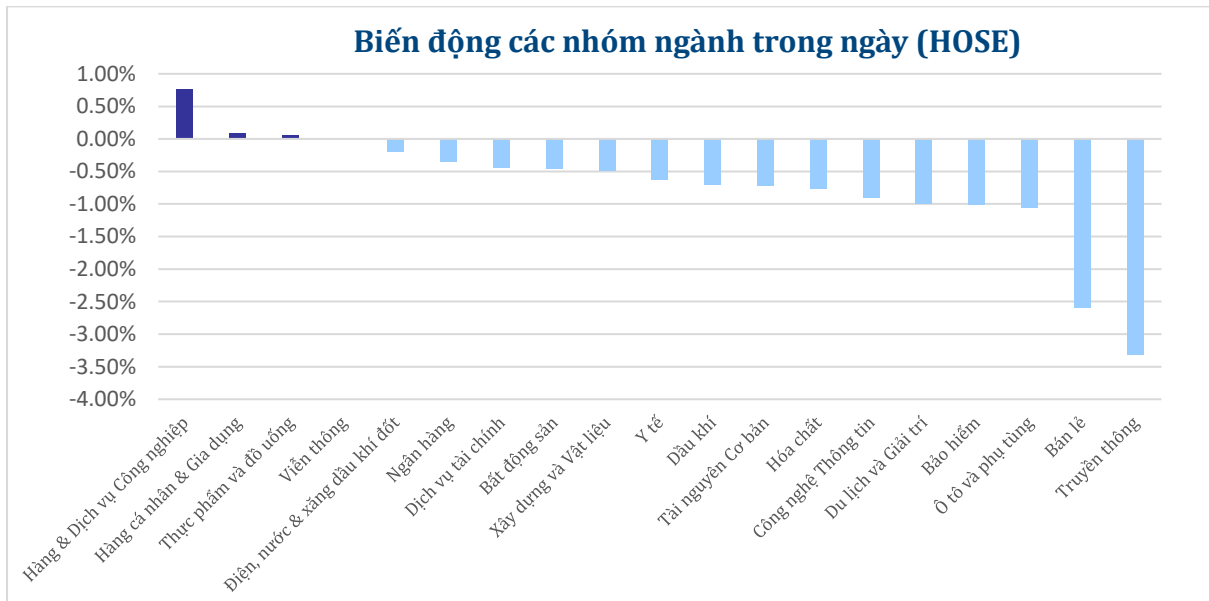


## DIỄN BIẾN NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



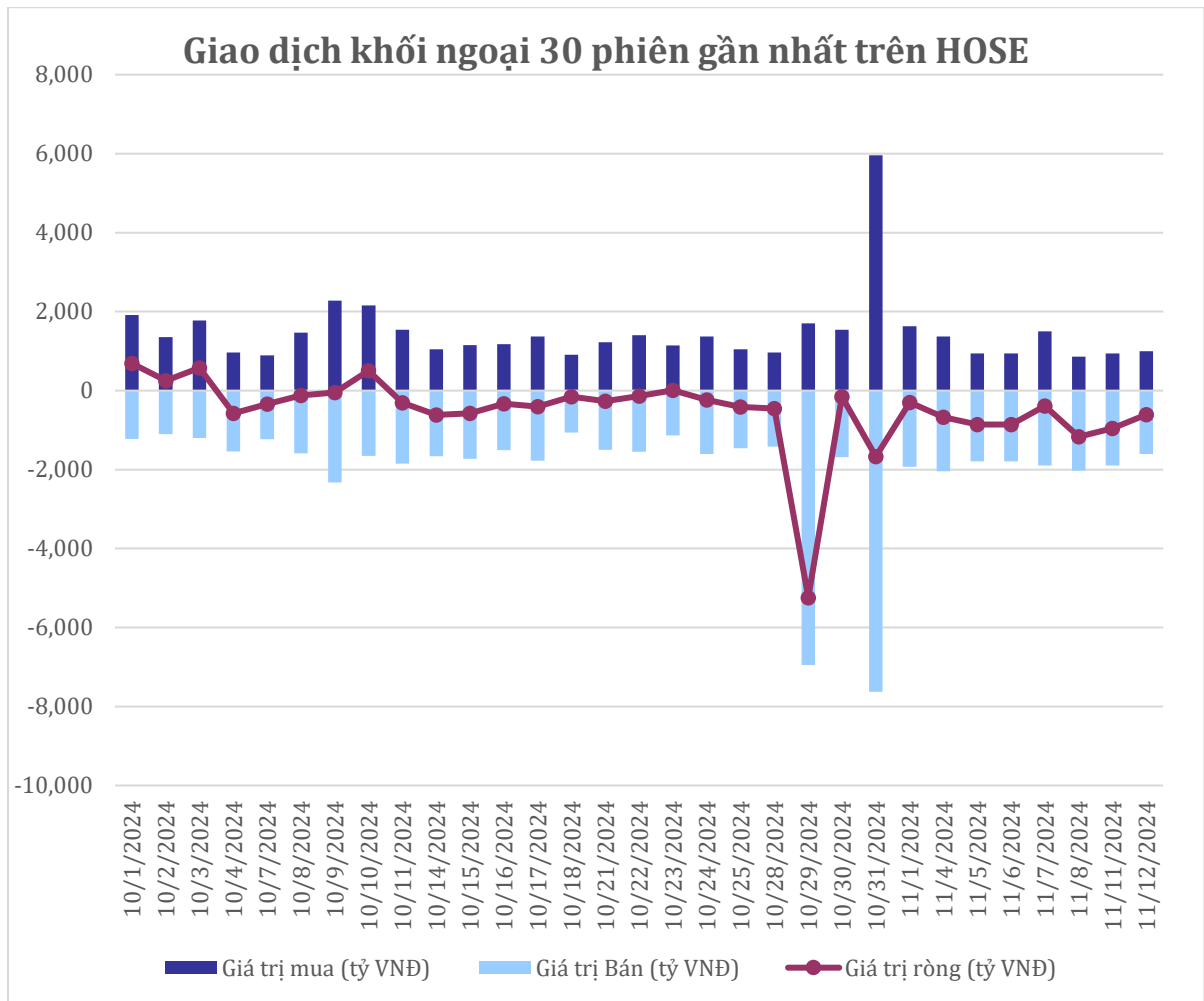
### Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### 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)
STB	57.62	TCB	-103.20
SAB	26.90	PVD	-65.83
HPG	23.08	VHM	-62.96
BAF	12.96	MSN	-62.91
CTG	12.21	FPT	-46.06





## XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: **VN - Index.**

Kỳ hạn đầu tư: **6 đến 18 tháng**

Khuyến nghị	Định nghĩa
<b>Mua</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Tích lũy</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
<b>Giảm tỷ trọng</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
<b>Bán</b>	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
<b>Vượt trội</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
<b>Kém hiệu quả</b>	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](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

**Ngô Diệu Linh**

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

**Trịnh Khánh Linh**

Research Analyst

[linhtk@gtjas.com.vn](mailto:linhtk@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073 – ext:707

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

**Nguyễn Kỳ Minh**

Chief Economist

[minhnk@gtjas.com.vn](mailto:minhnk@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:706

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[nhungth@gtjas.com.vn](mailto: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](mailto:info@gtjas.com.vn)  
Website: [www.gtjai.com.vn](http://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