



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

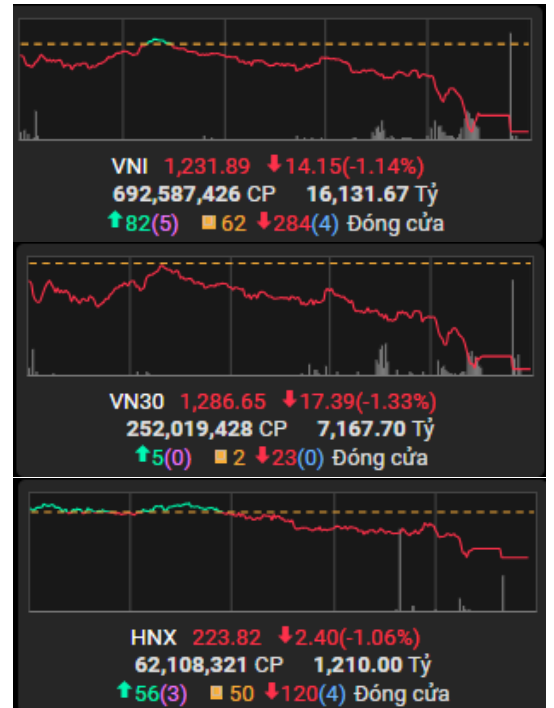
Kết thúc phiên giao dịch 14/11/2024, các chỉ số chính giảm trái chiều. VN-Index giảm 1.14%, xuống mức 1,231.89 điểm; HNX-Index giảm 1.06%, xuống mức 223.82 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 692 triệu đơn vị, tăng 4.85% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 28.99% so với phiên trước, đạt hơn 62 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, BCM, HVN, HAG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, HPG, CTG, BID 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 du lịch và giải trí (VNG +1.79%; HVN +0.96%) và truyền thông (YEG +0.87%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành dịch vụ tài chính (VCI -4.77%; HCM -3.21%) và tài nguyên cơ bản (NKG -4.34%; HSG -4.26%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 956 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FPT (199 tỷ VND), VPB (106 tỷ VND), MSB (88 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 43 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (27 tỷ VND), SHS (7 tỷ VND), VGS (3 tỷ VND).

### Diễn biến thị trường





## Tin tức vĩ mô đáng chú ý

### **Thâm hụt ngân sách của Mỹ tăng mạnh**

Mức thâm hụt ngân sách của Mỹ trong tháng 10/2024 tăng 287% so với con số 67 tỷ USD của tháng 10/2023. Một quan chức Bộ Tài chính cũng cho biết, trong tháng 10/2023, Bộ đã nhận được khoảng 75 tỷ USD tiền thuế được hoãn thu do cháy rừng ở California và các thảm họa thiên nhiên khác trong năm đó. Nếu không có những điều chỉnh này, mức thâm hụt của tháng 10/2024 sẽ vào khoảng 47 tỷ USD, tăng 22% so với cùng kỳ năm ngoái.

Các khoản thu liên bang trong tháng 10/2024 đạt 327 tỷ USD, giảm 19% (tương đương 77 tỷ USD) so với tháng 10/2023, trong khi chi tiêu liên bang tăng 24%, tương đương 114 tỷ USD, lên 584 tỷ USD. Trong tài khóa 2024, thâm hụt ngân sách của Mỹ là 1.830 tỷ USD, mức lớn nhất không kể giai đoạn bùng phát đại dịch COVID-19.

## TIN DOANH NGHIỆP

### **CTR: Viettel Construction báo lãi đi lùi trong tháng 10/2024**

Trong tháng 10, Viettel Construction ghi nhận 1,250 tỷ đồng doanh thu thuần và gần 62 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, lần lượt tăng 11% và giảm 7% so với tháng 10 năm ngoái. Lũy kế 10 tháng đầu năm, công ty ghi nhận doanh thu thuần ở mức 10,395 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 546 tỷ đồng, lần lượt tăng 11% và 2% so với cùng kỳ năm trước. Sau 10 tháng, công ty đã hoàn thành 82% kế hoạch doanh thu và 81% chỉ tiêu lợi nhuận đề ra cả năm. Về cơ cấu doanh thu, vận hành khai thác chiếm tỉ trọng lớn nhất với 5,062.1 tỷ đồng, tăng 9% so với cùng kỳ; theo sau là mảng xây lắp với 3,348.9 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ; mảng giải pháp và dịch vụ kỹ thuật ghi nhận 1,387 tỷ đồng; hạ tầng cho thuê đem về 507.4 tỷ đồng. Xét về cơ cấu doanh thu theo khu vực, 6,341 tỷ đồng đến từ giao dịch với đơn vị khác trong Tập đoàn Viettel. Trong khi đó, giao dịch với các đơn vị ngoài tập đoàn mang về 4,054 tỷ đồng, chiếm 39% doanh thu. Doanh thu thị trường trong nước chiếm 82% với 8,524 tỷ đồng, trong khi đó thị trường nước ngoài mang về 1,871 tỷ đồng.

### **VHC: Doanh thu thị trường Mỹ của Vĩnh Hoàn tăng 161% trong tháng 10/2024**

CTCP Vĩnh Hoàn cho biết trong tháng 10, công ty ghi nhận 1,206 tỷ đồng doanh thu, tăng 59% so với cùng kỳ. Nguồn thu chính nằm ở mảng cá tra với 755 tỷ đồng, chiếm 63% doanh thu, tăng 70% so với cùng kỳ. Xét về thị trường tiêu thụ, tất cả thị trường của Vĩnh Hoàn đều ghi nhận sự tăng trưởng so với cùng kỳ. Trong đó, doanh thu từ thị trường Mỹ tăng 161% lên 441 tỷ đồng, thị trường nội địa tăng 22% lên 280 tỷ đồng. Lũy kế 10T2024, doanh thu Vĩnh Hoàn ước đạt 10,535 tỷ đồng. Năm nay, công ty lên 2 kịch bản kinh doanh. Ở kịch bản thấp, kế hoạch doanh thu là 10,700 tỷ đồng, tăng 7% so với cùng kỳ. Ở kịch bản tích cực hơn, mục tiêu doanh thu là 11,500 tỷ đồng, tăng 15%. Như vậy, với kịch bản



thấp, Vĩnh Hoàn đã thực hiện được 98% kế hoạch. Còn ở kịch bản tích cực hơn, công ty cá tra này thực hiện được 92% mục tiêu năm đặt ra.

**REE: Đấu thầu vào Long Thành, REE ghi nhận backlog kỷ lục**

Tại ĐHĐCĐ thường niên 2024, Chủ tịch HĐQT CTCP Cơ Điện Lạnh Nguyễn Thị Mai Thanh tiết lộ có tin vui về việc ký hợp đồng tham gia vào xây dựng sân bay Long Thành sau thời gian dài đàm phán, nhưng chưa công bố chi tiết. Trước đó, REE tham gia nộp hồ sơ Gói thầu TB01 Cung cấp, lắp đặt thiết bị công trình của Dự án thành phần 2 Các công trình phục vụ quản lý bay thuộc Dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành giai đoạn 1. Mảng kinh doanh truyền thống thầu cơ điện (M&E) của REE đang có sự phục hồi mạnh nhờ vào lượng công việc bổ sung từ dự án sân bay Long Thành. REE có kinh nghiệm thi công trong các công trình như nhà ga hàng không, cao ốc văn phòng, trung tâm thương mại, resort, khách sạn và chung cư cao cấp. VCBS cho rằng lượng backlog trong giai đoạn 2024-2025 dự kiến được đóng góp chủ yếu từ các dự án đầu tư công trong khi các dự án thuộc nhóm tư nhân dần phục hồi.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

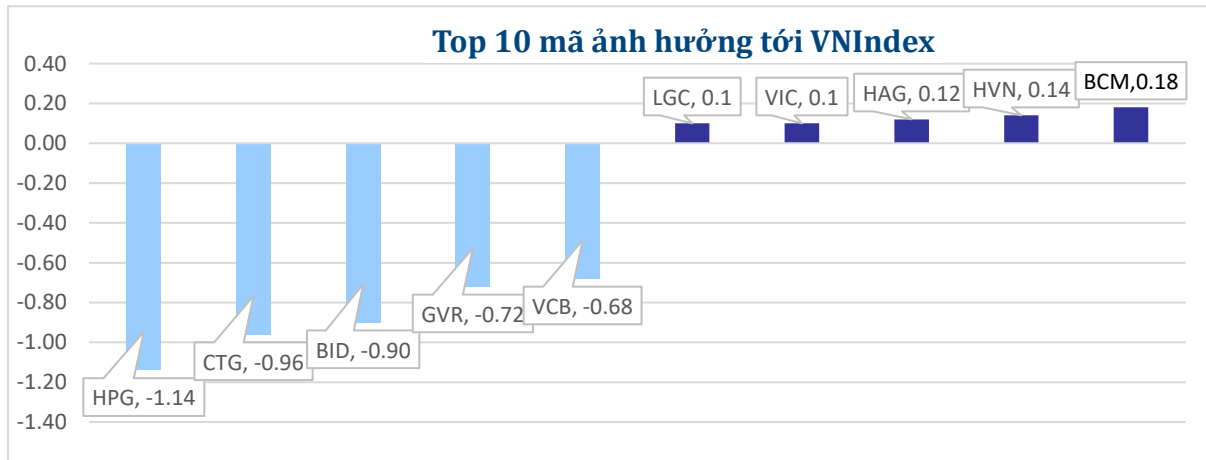
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,231.89	-1.14%	-14.15	692.6	16,131.7	82	62	284
Vn30 - Index	1,286.65	-1.33%	-17.39	252.1	7,167.7	5	2	23
Vn100-Index	1,275.80	-1.38%	-17.89	536.1	13,742.7	3	2	25
VNXAllshare	2,034.39	-1.34%	-27.53	680.8	16,369.1	91	80	291
HNX - Index	223.82	-1.06%	-2.39	62.1	1,208.5	56	50	120
Upcom - Index	91.87	-0.52%	-0.48	46.2	796.6	122	103	119

### 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	16,131.67	5.19%	692.59	4.85%
HNX	1,208.50	27.68%	62.08	28.99%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

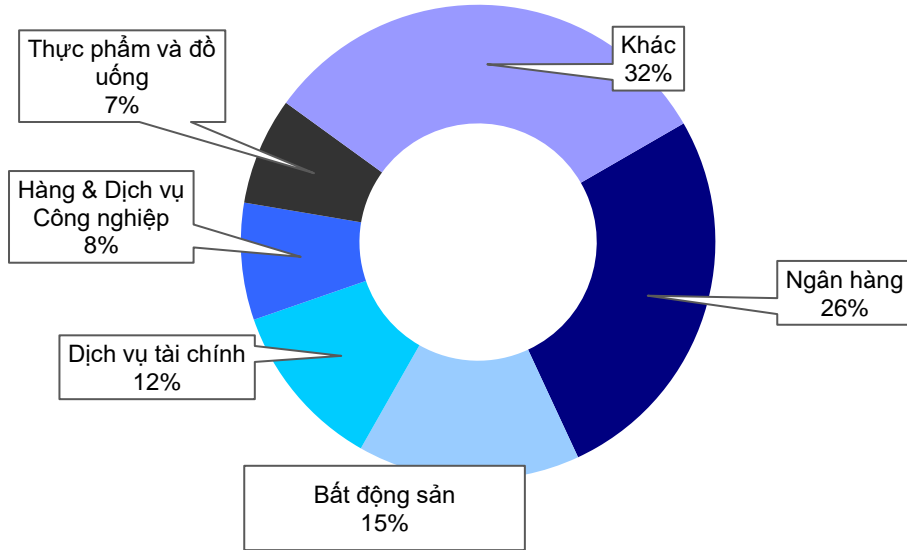


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
MSB	40.45	FDC 1041666.67%	GIL 4.48%	BSI -6.81%
SSB	28.27	SFG 3158.15%	VSC 4.37%	CTF -6.25%
HPG	26.96	TDM 1675.83%	HAH 4.12%	CTD -5.96%
SHB	21.71	SAM 1274.58%	HAG 3.98%	VDS -4.90%
MBB	21.18	FUEKIV30 981.76%	QCG 2.34%	VCI -4.77%

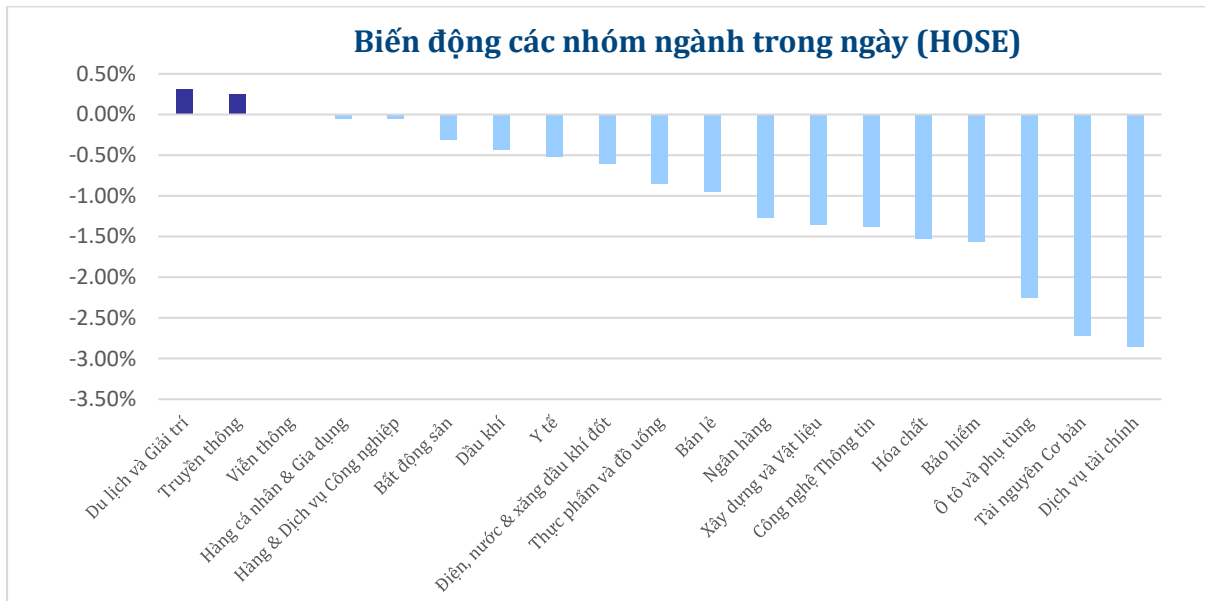


## DIỄN BIẾN NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



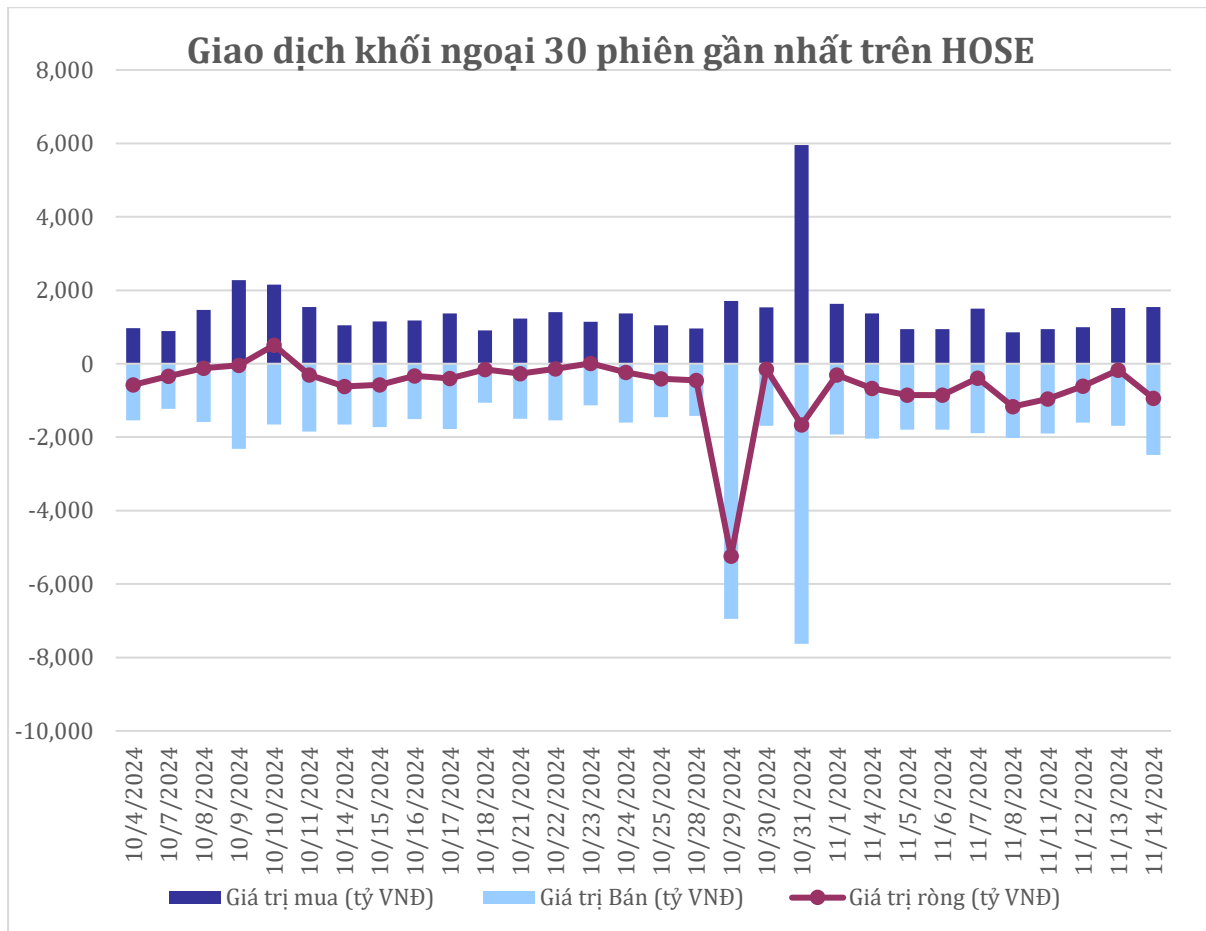
### Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### 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)
HAH	31.97	FPT	-199.92
VRE	25.72	VPB	-99.30
MWG	14.99	MSB	-83.64
HAG	13.81	SSI	-74.28
VTP	13.49	HPG	-59.14





## 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

[minhmk@gtjas.com.vn](mailto:minhmk@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