



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

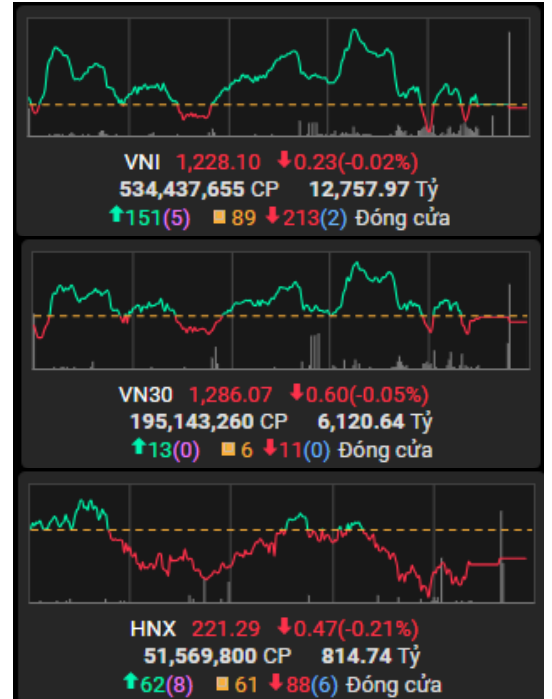
Kết thúc phiên giao dịch 22/11/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.02%, xuống mức 1,228.10 điểm; HNX-Index giảm 0.21%, xuống mức 221.29 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 534 triệu đơn vị, tăng 10.8% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 62.3% so với phiên trước, đạt hơn 51 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GAS, TCB, HVN là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, GVR, VPB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến trái chiều. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là ngành du lịch giải trí (HVN +3.39%; DSN +0.55%) và ô tô và phụ tùng (HTL +6.47%; CTF +1.09%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành truyền thông (YEG -2.71%) và ngành bất động sản (VHM -3.93%; DXG -2.61%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 29 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã HDG (241 tỷ VND), TCB (105 tỷ VND), FPT (60 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 6 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã DHT (17 tỷ VND), VFS (5 tỷ VND), VGS (4 tỷ VND).

### Diễn biến thị trường





## Tin tức vĩ mô đáng chú ý

### ***Việt Nam và Malaysia nâng cấp quan hệ Đối tác Chiến lược toàn diện***

Phát biểu với báo chí, 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...

Thủ tướng Malaysia cho biết, hiện nay có nhiều doanh nghiệp Malaysia đầu tư, kinh doanh hiệu quả tại Việt Nam. Thủ tướng Anwar Ibrahim bày tỏ cảm ơn và mong muốn Việt Nam tiếp tục tạo điều kiện cho các doanh nghiệp của Malaysia đầu tư tại Việt Nam; ủng hộ Malaysia đảm nhiệm vai trò Chủ tịch ASEAN vào năm 2025.

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.

## TIN DOANH NGHIỆP

### **PNJ: PNJ báo lợi nhuận cao nhất 8 tháng, thu về 7 tỷ đồng mỗi ngày**

CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận mới công bố doanh thu thuần đạt 32,371 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 1,600 tỷ đồng trong 10 tháng đầu năm, tăng lần lượt 22.7% và 4.4% so với cùng kỳ. Với kết quả trên, công ty đã hoàn thành 87.1% kế hoạch doanh thu (37,148 tỷ đồng) và 76.6% mục tiêu lợi nhuận (2,089 tỷ đồng). Tính riêng tháng 10, công ty bán lẻ trang sức này thu về 3,129 tỷ đồng và có lãi sau thuế 218 tỷ đồng. Đây là con số lợi nhuận cao nhất trong vòng 8 tháng gần đây, tương đương lãi hơn 7 tỷ đồng mỗi ngày. Doanh thu trang sức bán lẻ tăng trưởng 16.5% và đóng góp 56.4% trong cơ cấu nguồn thu chung. Kết quả này nhờ mở rộng mạng lưới cửa hàng và nâng cao chất lượng dịch vụ, ra mắt nhiều sản phẩm và bộ sưu tập mới, số lượng khách hàng mới và khách hàng cũ tiếp tục gia tăng.

### **CTG: Nợ xấu có thể tăng nhẹ, tín dụng dự báo đạt 14%**

Ghi nhận thông tin từ VietinBank, kết thúc 9 tháng 2024, VietinBank có tổng thu nhập hoạt động (TOI) đạt 21,916 tỷ đồng tăng 26% YoY dẫn đầu ngành ngân hàng. Thu nhập lãi thuần (NII) đạt 15,577 tỷ đồng tăng 19% YoY, nhờ triển khai các gói tín dụng. Cùng với đó, thu nhập ngoài lãi (NOI) tăng mạnh 47.3% trong quý III đạt 6,339 tỷ đồng. Tỷ lệ biên lãi ròng (NIM) của VietinBank trong quý III ghi nhận giảm so với quý II/ 2024 xuống còn 2.26% do sự chênh lệch giữa tăng trưởng tín dụng và chi phí vốn (CoF) đồng thời chịu áp lực từ tỷ giá và lãi suất liên ngân hàng. CTG kỳ vọng NIM sẽ đi ngang và có phần giảm nhẹ



trong quý cuối năm. COF quý III/2024 đạt 3.16% và được kỳ vọng sẽ giảm nhẹ trong quý IV/2024 nhờ việc hưởng lợi từ CASA. Số dư CASA cải thiện tốt trong quý III/2024 đạt 23.1% từ mức 22.8% ở quý II. VietinBank dự kiến cải thiện CASA lên mức 25% trong năm 2025 và là động lực tăng trưởng chính cho ngân hàng. Về tình hình tín dụng, theo chia sẻ của Ban Lãnh đạo, cập nhật 13/11/2024, ngân hàng tăng trưởng tín dụng đạt 11.4% tăng so với mức 8.75% hồi quý III/2024. CTG đang triển khai nhiều gói tín dụng và kỳ vọng tín dụng sẽ có sự đột phá vào cuối năm 2024 để đạt được con số 14%.

### **TCM: Công ty mẹ Dệt may Thành Công ước lãi 250 tỷ đồng trong 10 tháng, đã nhận đơn hàng năm 2025**

CTCP Dệt may - Đầu tư - Thương mại Thành Công (Mã: TCM) cho biết trong tháng 10, doanh thu công ty mẹ đạt hơn 13,6 triệu USD, tăng 19% so với cùng kỳ. Đóng góp chính vào cơ cấu doanh thu là sản phẩm may với 69%, tiếp theo là vải 19%, sợi 10%. Xét theo thị trường xuất khẩu, châu Á vẫn là thị trường chủ lực của công ty khi chiếm gần 63% thị phần, châu Mỹ với gần 32%. Trừ hết đi chi phí, công ty báo lãi sau thuế tháng 10 hơn 994,000 USD, tăng 127% so với cùng kỳ. Tính chung 10 tháng đầu năm, công ty mẹ Dệt may Thành Công ghi nhận hơn 134.2 triệu USD doanh thu, tăng 15% so với cùng kỳ. Lãi sau thuế tăng 44% lên hơn 10.3 triệu USD, tương đương 250 tỷ đồng (tỷ giá ngày 23/11 là 1 USD đổi 24,295 đồng). So sánh với kế hoạch kinh doanh năm 2024 đặt ra, công ty đã thực hiện được 85% mục tiêu doanh thu, vượt 50% chỉ tiêu lợi nhuận. Về tình hình đơn hàng, công ty cho biết đã nhận trên 90% kế hoạch doanh thu đơn hàng năm nay. Đồng thời, công ty đã và đang tiếp nhận đơn hàng cho quý I/2025.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

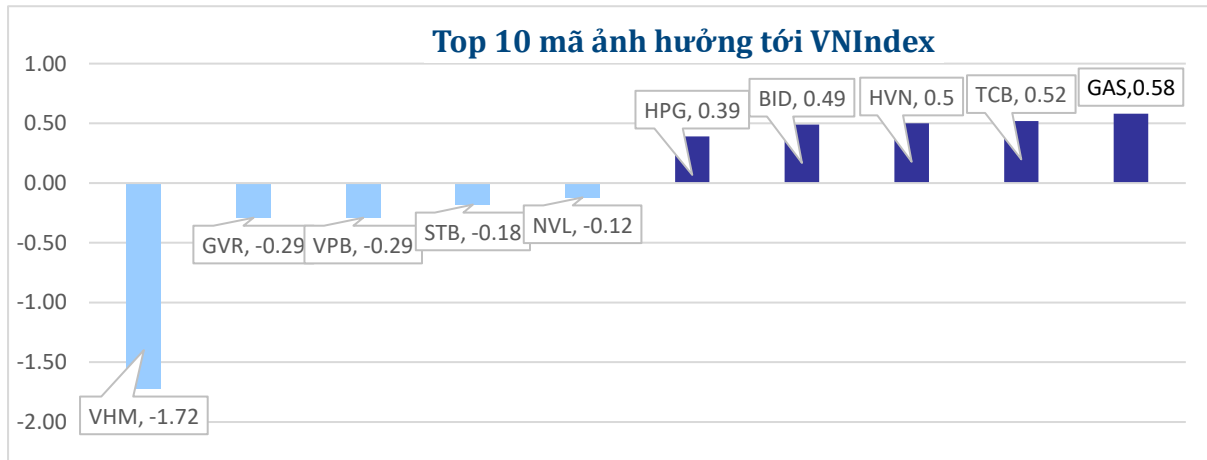
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,228.10	-0.02%	-0.23	534.4	12,758.0	151	89	213
Vn30 - Index	1,286.07	-0.05%	-0.60	195.1	6,120.6	13	6	11
Vn100-Index	1,270.87	-0.15%	-1.97	408.6	11,113.1	8	7	15
VNXAllshare	2,024.72	-0.13%	-2.60	512.3	12,931.2	135	103	217
HNX - Index	221.29	-0.21%	-0.47	51.5	813.0	62	61	88
Upcom - Index	91.70	0.22%	0.20	39.5	518.8	194	106	128

### 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	12,757.97	4.75%	534.44	10.84%
HNX	813.01	44.46%	51.53	62.75%

### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

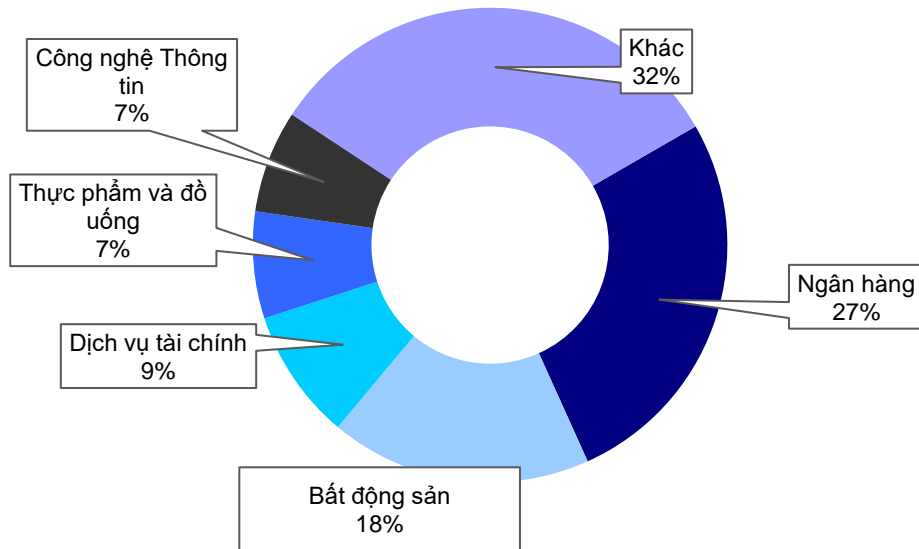


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
TCB	33.06	TEG	56964.03%	SC5	6.84%	VHM	-3.93%		
DXG	21.14	FPT	756.66	SC5	11602.16%	CSM	6.72%	HNG	-3.91%
HPG	18.46	HPG	483.13	TPC	7466.95%	TLG	4.93%	YEG	-2.71%
VPB	18.06	VHM	382.38	CMV	1272.73%	DBD	4.02%	DXG	-2.61%
VIX	13.77	DXG	358.76	POM	1259.97%	HVN	3.39%	ORS	-2.22%

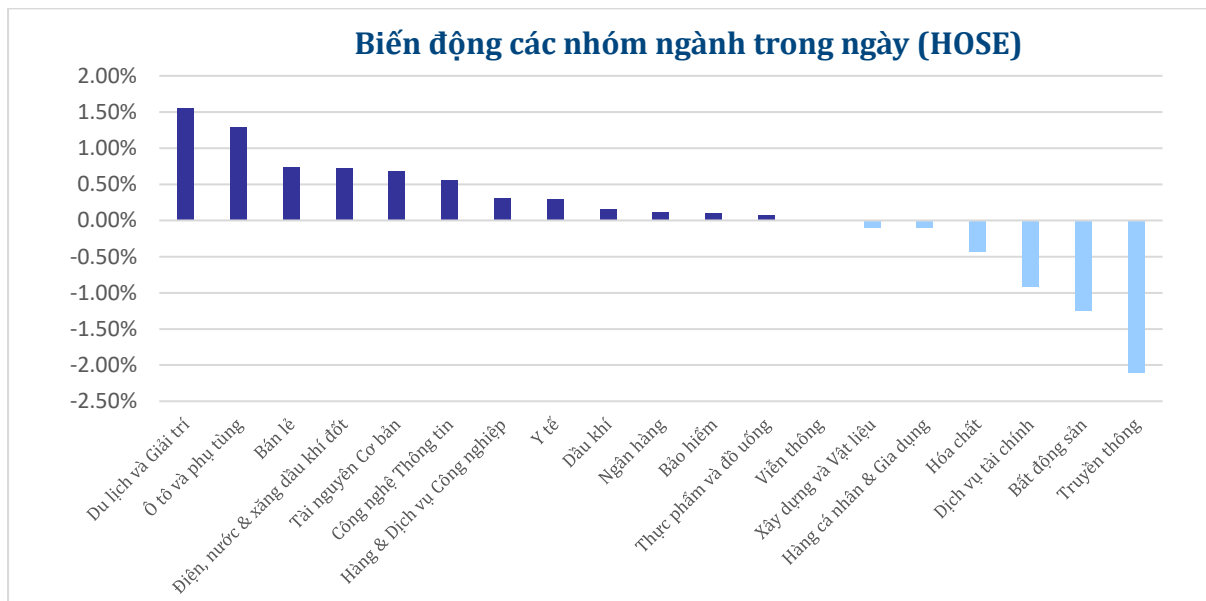


## DIỄN BIẾN NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



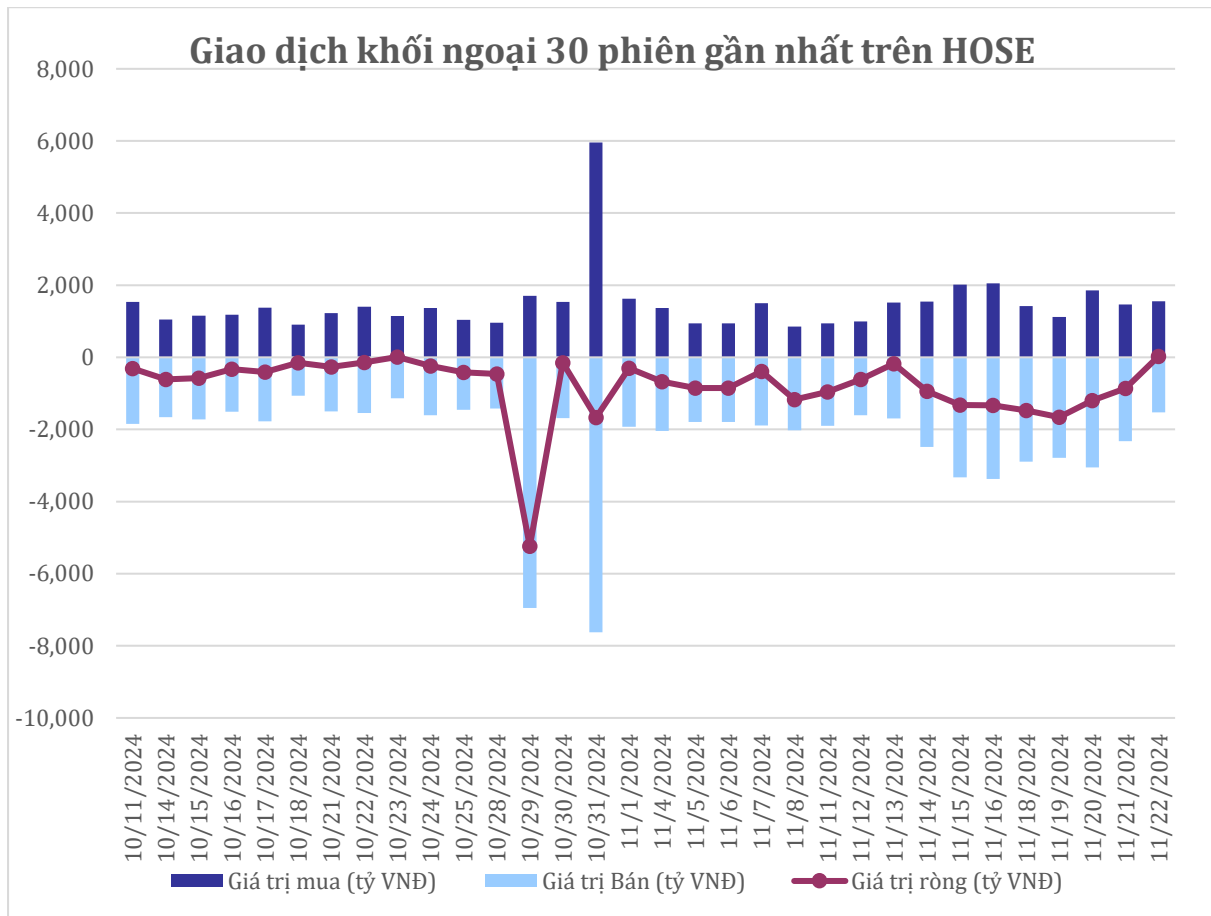
### Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### 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)
HDG	240.63	SSI	-105.84
TCB	105.69	VCB	-82.26
FPT	60.12	HPG	-57.69
CTG	51.69	VPB	-46.78
MWG	43.15	STB	-39.33





## 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