



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

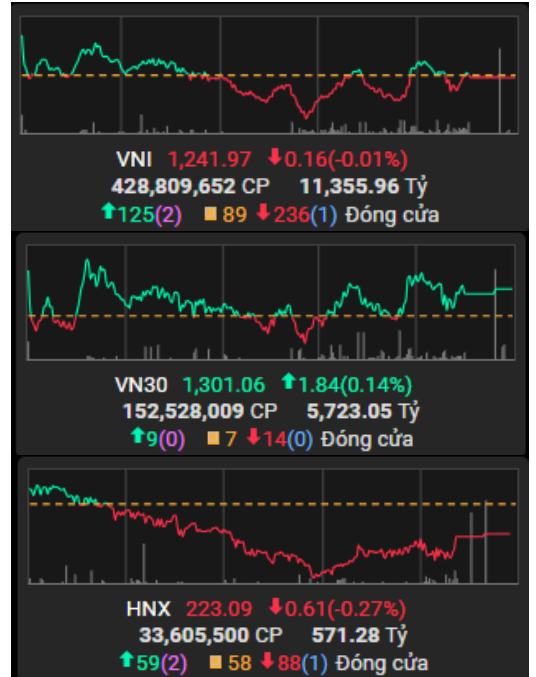
Kết thúc phiên giao dịch 27/11/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.01%, xuống mức 1,241.97 điểm; HNX-Index xuống 0.27%, lên mức 223.09 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 428 triệu đơn vị, giảm 13.86% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 19.01% so với phiên trước, đạt hơn 33 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, VCB, LPB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, VIC, CTG 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 công nghệ thông tin (FPT +2.74%; ITD +1.56%) và bảo hiểm (PGI +6.38%; BVH +0.45%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành dịch vụ tài chính (AGR -1.45%; ORS -1.44%) và ngành dầu khí (PVD -1.47%; PLX -0.38%).

Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 355 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã FPT (686 tỷ VND), MSN (65 tỷ VND), VNM (42 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 13 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SHS (8 tỷ VND), MBS (4 tỷ VND), DTD (1 tỷ VND).

### Diễn biến thị trường





## Tin tức vĩ mô đáng chú ý

### *Người Mỹ lạc quan hơn về nền kinh tế nhờ kỳ vọng lạm phát và việc làm*

Tổ chức nghiên cứu Conference Board cho biết chỉ số niềm tin của người tiêu dùng Mỹ đã tăng lên 111.7 điểm trong tháng 11 này, từ mức 109.6 điểm trong tháng 10.

Niềm tin của người tiêu dùng tăng cho thấy người Mỹ có thể chi tiêu nhiều hơn trong những tháng tới, điều sẽ giúp thúc đẩy tăng trưởng kinh tế.

Tuy nhiên, người Mỹ đã chi tiêu ở mức ổn định trong phần lớn hai năm qua ngay cả khi các biện pháp đánh giá niềm tin ở mức thấp.

## TIN DOANH NGHIỆP

### **VCG: Lượng backlog đạt 1.18 tỷ USD, đón đầu cơ hội trúng thầu tại dự án sân bay Long Thành**

Trong giai đoạn 2020-2023, công ty duy trì giá trị hợp đồng tồn đọng (backlog) trên 10,000 tỷ đồng mỗi năm, gấp đôi mức doanh thu xây dựng trung bình. Một số dự án tiêu biểu mà Vinaconex trúng thầu bao gồm gói thầu trị giá 6,600 tỷ đồng tại sân bay Long Thành và gói 5,500 tỷ đồng thuộc cao tốc Bắc - Nam. Về hoạt động kinh doanh, lĩnh vực xây dựng luôn là trụ cột chính, đóng góp từ 55% đến 73% tổng doanh thu trong giai đoạn 2018 - 6T2024. Từ năm 2022, công ty đã phục hồi mạnh mẽ với doanh thu thuần tăng trưởng 47% trong năm 2022, 50% năm 2023 và đặc biệt đạt mức tăng 338% trong nửa đầu năm 2024. Sự bứt phá này chủ yếu nhờ vào việc tái khởi động các dự án hạ tầng trọng điểm, đồng thời tận dụng cơ hội từ các chính sách đầu tư công tích cực của Chính phủ. Giá trị backlog hiện tại của Vinaconex ước tính khoảng 30,000 tỷ đồng (tương đương 1.18 tỷ USD). Với thời gian hoàn thành các dự án kéo dài đến năm 2027, nguồn backlog này đảm bảo doanh thu ổn định từ lĩnh vực xây dựng trong ít nhất 3 năm tới, củng cố vị thế của công ty trên thị trường xây dựng và cơ sở hạ tầng.

### **ACV: Dự phòng nợ xấu của ACV tăng 55% so đầu năm**

Số lượng hành khách quốc tế năm 2024 sẽ đạt khoảng 95% so với mức trước đại dịch, tăng trưởng 20% so với cùng kỳ nhờ sự phục hồi của thị trường Hàn Quốc và Trung Quốc cùng với các chính sách miễn visa giúp thu hút khách Châu Âu. Bên cạnh bài toán tăng trưởng, thuyết minh báo cáo tài chính quý 3/2024 cho thấy tính đến ngày 30/9/2024, tổng giá trị các khoản phải thu quá hạn thanh toán hoặc chưa quá hạn thanh toán nhưng khó có khả năng thu hồi (nợ xấu) của ACV tăng tới 55% so với đầu năm lên 8,846 tỷ đồng. Khoản trích lập dự phòng mức gần 3,948 tỷ đồng, tăng 223 tỷ đồng so với đầu năm. Trong đó, ACV đang phải trích lập dự phòng toàn bộ cho khoản nợ hơn 2,339 tỷ đồng tại Bamboo



Airways, hơn 880 tỷ đồng tại Pacific Airlines, hơn 348 tỷ đồng tại Vietravel Airlines và 25 tỷ đồng cho Air Mekong.

### **PDV: Lợi nhuận sau thuế của PDV tăng gấp 4.3 lần so với cùng kỳ năm ngoái**

Trong 9 tháng của năm 2024, CTCP Vận tải và Tiếp vận Phương Đông Việt (PVT Logistics, mã chứng khoán PDV) đạt lợi nhuận sau thuế đạt hơn 223 tỷ đồng, tăng gấp 4.3 lần so với cùng kỳ năm trước, doanh thu đạt gần 1,025 tỷ đồng, tăng 52% so với cùng kỳ. Riêng quý III vừa qua, lợi nhuận sau thuế của PDV đạt gần 167 tỷ đồng, tăng 811% so với cùng kỳ năm ngoái, chủ yếu nhờ sự đóng góp từ tàu PVT Topaz mới mua trong tháng 9/2024 và tàu PVT Pearl mới thuê bareboat từ tháng 10/2023. Ngoài ra, việc bán tàu PVT Synergy cũng mang về khoản thu lớn. Ngày 04/11, PDV thông báo đã nhận tàu hàng rời có tên Kibali, thuộc dự án mua tàu chở hàng rời trọng tải 55,000 - 65,000 DWT. Tàu mới có trọng tải 57,260 DWT, được đóng vào năm 2011 tại Hàn Quốc và đã được đổi tên thành PVT Coral sau khi nhận bàn giao. Ngày 20/11 vừa qua, PDV đã nộp hồ sơ lên Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE) đăng ký niêm yết cổ phiếu lần đầu của PDV, dự kiến trong năm 2024 - 2025. Công ty dự kiến niêm yết gần 66.1 triệu cổ phiếu, tương ứng vốn điều lệ gần 661 tỷ đồng



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

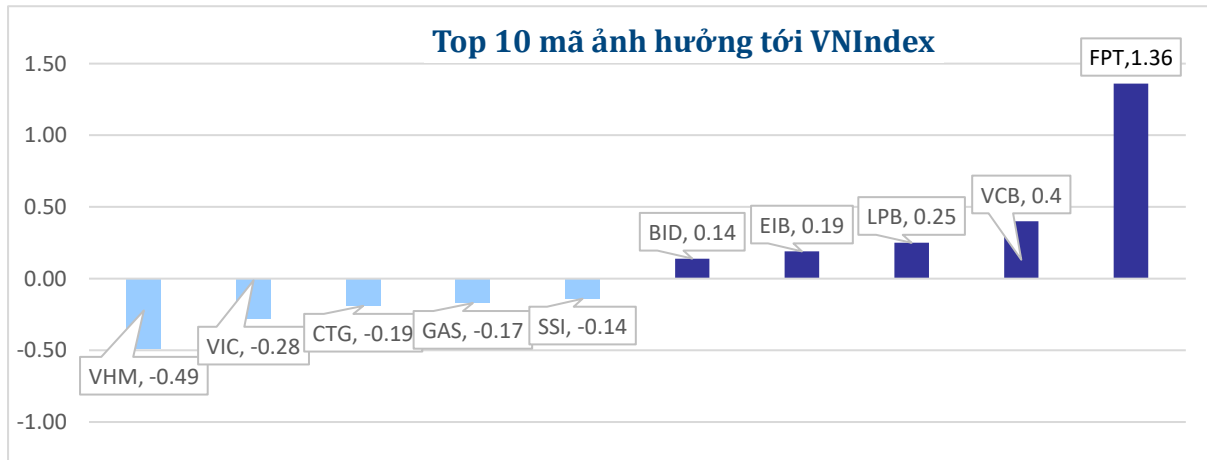
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,241.97	-0.01%	-0.16	428.8	11,356.0	124	89	237
Vn30 - Index	1,301.06	0.14%	1.84	152.5	5,723.0	9	7	14
Vn100-Index	1,286.67	0.14%	1.80	315.5	9,776.2	6	6	18
VNXAllshare	2,049.35	0.11%	2.15	399.6	11,424.6	121	106	224
HNX - Index	223.09	-0.27%	-0.61	33.6	570.2	59	58	88
Upcom - Index	91.96	-0.11%	-0.10	43.0	806.4	151	97	105

### 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	11,355.96	-5.00%	428.81	-13.86%
HNX	570.15	-17.95%	33.58	-19.01%

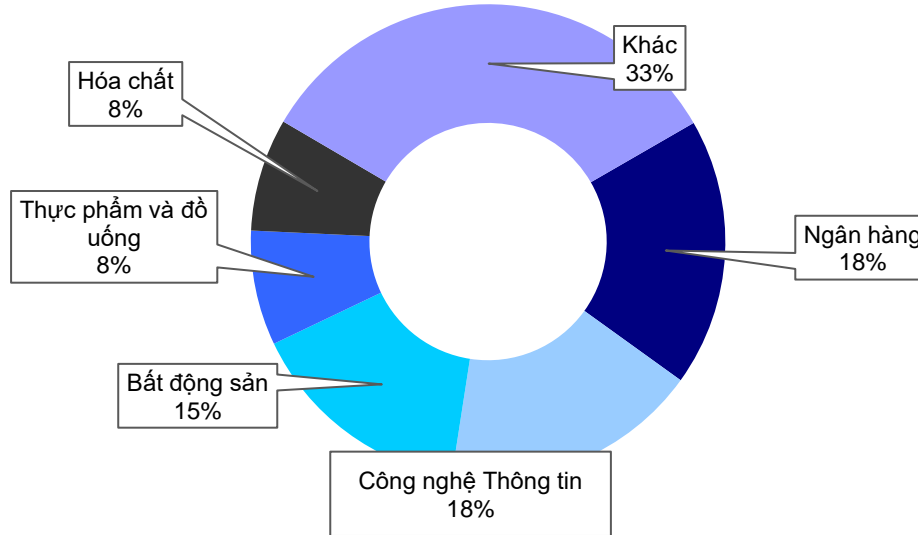
### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



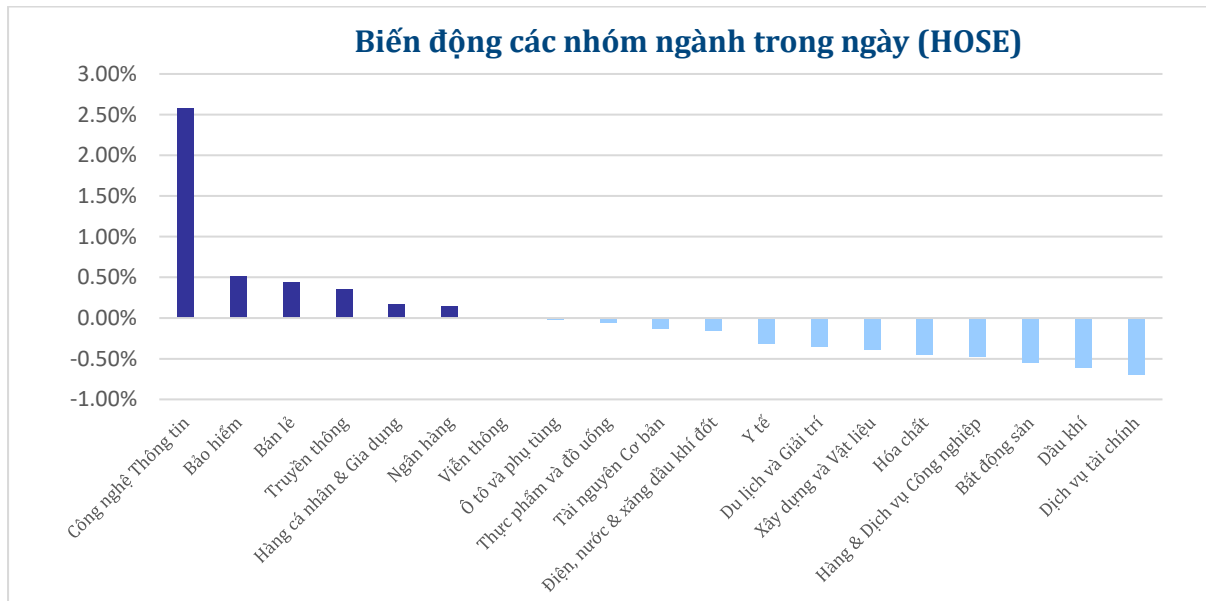
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
HPG	FPT	FUEKIVFS 13444.44%	DC4 6.91%	TCR -6.91%
FPT	HPG	SVC 3291.14%	QCG 6.81%	HTL -6.72%
POW	MWG	TNC 2325.58%	SRC 6.46%	TCO -5.77%
SHB	MSN	NSC 1726.80%	HBC 5.71%	AAM -5.07%
DXG	DCM	FUCTVGF5 1000.00%	NAF 3.59%	BFC -3.72%

## DIỄN BIẾN NGÀNH

### Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



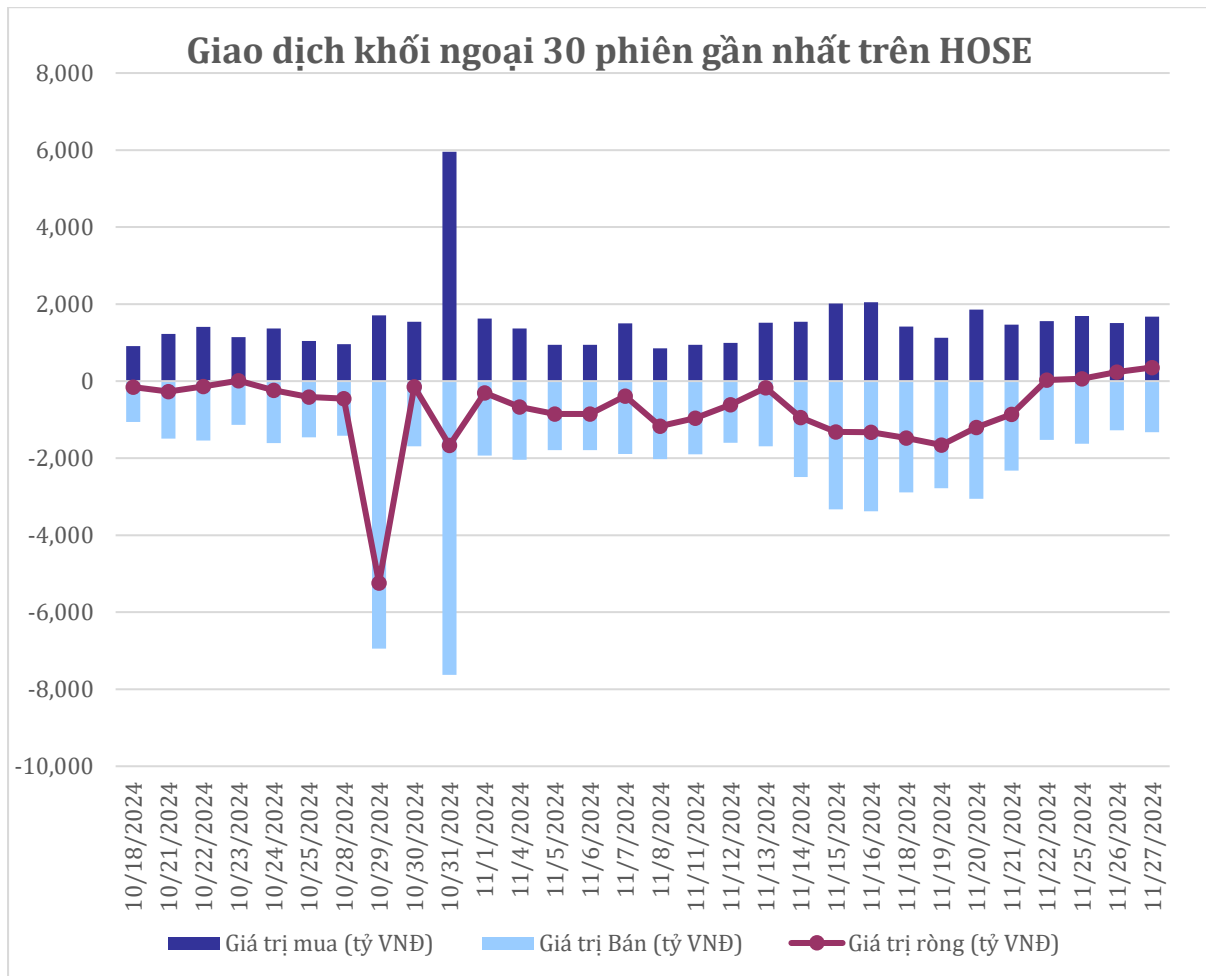
### Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





### 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)
FPT	678.30	HPG	-69.92
MSN	65.56	DCM	-47.05
VNM	42.41	VRE	-43.57
POW	22.48	SSI	-39.69
BID	18.71	DGC	-36.10





## 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