



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

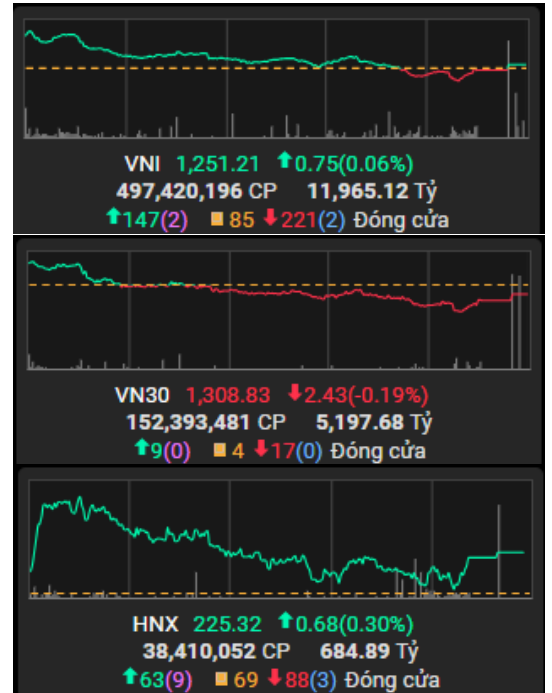
Kết thúc phiên giao dịch 02/12/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.06%, lên mức 1,251.21 điểm; HNX-Index lên 0.30%, lên mức 225.32 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 497 triệu đơn vị, giảm 1.07% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 25.87% so với phiên trước, đạt hơn 38 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, LPB, BVH những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, FPT, BID, GAS 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 bảo hiểm (BVH +3.16%; MIG +2.76%) và xây dựng vật liệu (HHV +3.65%; VCG +3.45%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành công nghệ thông tin (ST8 -1.15%; CMG -0.88%) và ngành dầu khí (PVD -0.63%; PLX -0.62%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 304 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FPT (163 tỷ VND), VRE (67 tỷ VND), KDH (49 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 0.4 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (9 tỷ VND), LAS (1 tỷ VND), BVS (1 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

PMI Việt Nam 11/2024: Tăng trưởng sản xuất chững lại nhưng triển vọng vẫn còn

Trong tháng 11, chỉ số PMI ngành sản xuất Việt Nam giảm nhẹ xuống 50.8 điểm so với 51.2 điểm của tháng trước. Mặc dù vẫn duy trì trên ngưỡng 50 điểm, kết quả này cho thấy tốc độ cải thiện của điều kiện kinh doanh đã chậm lại, chủ yếu do sự suy yếu từ nhu cầu quốc tế. Theo ông Andrew Harker, Giám đốc Kinh tế tại S&P Global Market Intelligence, “xuất khẩu giảm với mức mạnh nhất kể từ tháng 07/2023, phản ánh sự yếu kém của thị trường quốc tế, gây áp lực lớn lên ngành sản xuất Việt Nam”.

Sản lượng sản xuất tiếp tục tăng tháng thứ hai liên tiếp nhờ sự cải thiện của nhu cầu nội địa và sự xuất hiện của khách hàng mới. Tuy nhiên, mức tăng này bị hạn chế bởi sự giảm sút trong các đơn đặt hàng xuất khẩu. Số lượng đơn đặt hàng mới ghi nhận mức tăng nhẹ, nhưng sự phụ thuộc vào thị trường quốc tế vẫn là một rủi ro lớn. Sự mất cân đối giữa nhu cầu nội địa và quốc tế đang đặt ra yêu cầu cấp thiết để doanh nghiệp Việt Nam tái định hình chiến lược kinh doanh, giảm sự phụ thuộc vào xuất khẩu và khai thác mạnh mẽ tiềm năng nội địa.

Trong bối cảnh đó, sản lượng và số lượng đơn đặt hàng mới tuy tăng nhưng không thể đạt được đà bứt phá. Sự yếu kém trong xuất khẩu đã kéo chậm lại sự phục hồi, gây áp lực lớn hơn lên các nhà sản xuất. Dù nhu cầu nội địa vẫn là điểm sáng, nhưng việc không thể bù đắp cho xuất khẩu khiến tăng trưởng sản xuất bị chững lại.

TIN DOANH NGHIỆP

DXG: Chủ đầu tư dự án đình đám Gem Sky World báo lãi bán niên 'bốc hơi' 80%, nợ thuế 120 tỷ đồng

Bất động sản Hà An là cái tên quen thuộc trong lĩnh vực bất động sản, chủ đầu tư dự án Gem Sky World tại huyện Long Thành, tỉnh Đồng Nai. Dự án này có quy mô 92.2ha và tổng vốn đầu tư hơn 5,700 tỷ đồng. Được thành lập năm 2018, Bất động sản Hà An là công ty con quan trọng nhất của Đất Xanh Group, với DXG nắm giữ 99.99% vốn điều lệ. Đây cũng là đơn vị chủ chốt đảm nhận mảng phát triển bất động sản của tập đoàn trong hệ thống gồm 84 công ty con (theo số liệu cuối năm 2023). Đi cùng với việc nợ thuế, tình hình kinh doanh của Hà An cũng đối mặt nhiều khó khăn trong năm 2024. Cụ thể, trong nửa đầu năm, doanh nghiệp ghi nhận lợi nhuận sau thuế chỉ 49.8 tỷ đồng, giảm gần 80% so với cùng kỳ năm trước. Tính đến ngày 30/6/2024, vốn chủ sở hữu của công ty đạt 10,750.4 tỷ đồng, trong khi nợ phải trả ở mức 11,288 tỷ đồng, cải thiện so với mức 13,800 tỷ đồng vào cuối tháng 6/2023.

ELC: Elcom chi 107.5 tỷ đồng nhận chuyển nhượng một phần dự án Khu đô thị Tây Hồ Tây



Công ty Cổ phần Công nghệ - Viễn thông Elcom vừa công bố Nghị quyết HĐQT thông qua chủ trương nhận chuyển nhượng một phần Dự án Khu Trung tâm Khu đô thị Tây Hồ Tây - Giai đoạn 1 từ Công ty TNHH Phát triển Tây Hồ Tây. Theo đó, một phần dự án Elcom nhận chuyển nhượng có địa điểm tại Lô H1CC1, Dự án Khu Trung tâm Khu đô thị Tây Hồ Tây - Giai đoạn 1, phường Cổ Nhuế 1 và phường Xuân Tảo, quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội. Tổng diện tích đất của dự án 7,561 m². Mục tiêu của Elcom là đầu tư, xây dựng, quản lý và vận hành một khu tổ hợp văn phòng, dịch vụ, trung tâm thương mại, văn hóa tổng hợp Tây Hồ Tây trên ô đất H1CC1. Elcom cho biết, số tiền nhận chuyển nhượng tối đa là 215 tỷ đồng. Elcom sẽ liên danh với Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển MBH để nhận chuyển nhượng một phần dự án này từ Công ty TNHH Phát triển Tây Hồ Tây. Mỗi bên sẽ có trách nhiệm thanh toán 50% tổng số tiền nhận chuyển nhượng. Như vậy, Elcom sẽ dự chi khoảng 107.5 tỷ đồng để nhận chuyển nhượng từ dự án lần này.

FMC: Sao Ta vượt gần 9% kế hoạch doanh số năm trong 11 tháng

Theo số liệu công bố ngày 2/12 của CTCP Thực phẩm Sao Ta tháng 11/2024, doanh nghiệp sản xuất được 1,497 tấn tôm thành phẩm, tăng 3% so với cùng kỳ năm trước (YoY); nông sản thành phẩm lại giảm 59% YoY, còn 42 tấn. Sản lượng tiêu thụ tôm thành phẩm đạt 1,648 tấn, tăng 1.5% so với cùng kỳ năm trước; nông sản thành phẩm giảm 16% YoY, còn 95 tấn. Tháng 11/2024, Sao Ta thu về 18.38 triệu USD doanh số chung, tăng 5% so với cùng kỳ năm trước. Mức tăng của tháng 11 có phần giảm hơn so với các tháng trước, trong đó tháng 9 tăng tới 48% YoY, tháng 10 tăng 26% YoY. Lũy kế 11 tháng đầu năm 2024, Sao Ta thu về 228 triệu USD doanh số chung, tương ứng hoàn thành và vượt 8.7% kế hoạch năm. Trước đó, FMC đặt mục tiêu năm 2024 doanh nghiệp mang về 210 triệu USD doanh số tiêu thụ chung, tăng 5% so với năm trước.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

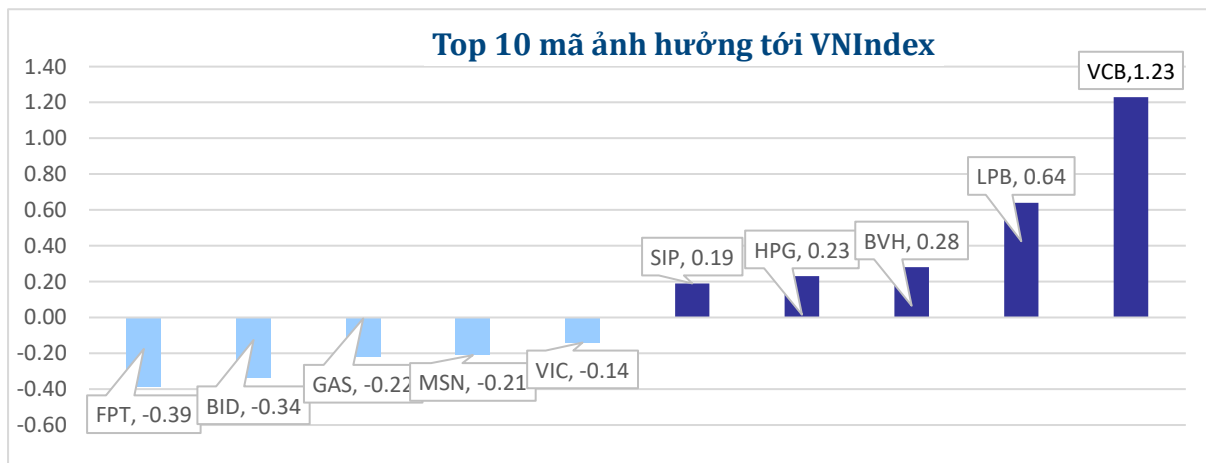
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,251.21	0.06%	0.75	497.4	11,965.1	147	85	221
Vn30 - Index	1,308.83	-0.19%	-2.43	152.4	5,197.7	9	4	17
Vn100-Index	1,295.86	-0.02%	-0.22	378.7	10,330.3	9	6	15
VNXAllshare	2,065.48	0.02%	0.43	445.9	11,565.4	158	111	192
HNX - Index	225.32	0.30%	0.68	38.4	684.4	63	69	88
Upcom - Index	92.44	-0.32%	-0.30	45.5	646.3	142	116	125

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	11,965.12	-11.31%	497.42	-1.07%
HNX	684.37	-16.31%	38.40	-25.87%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

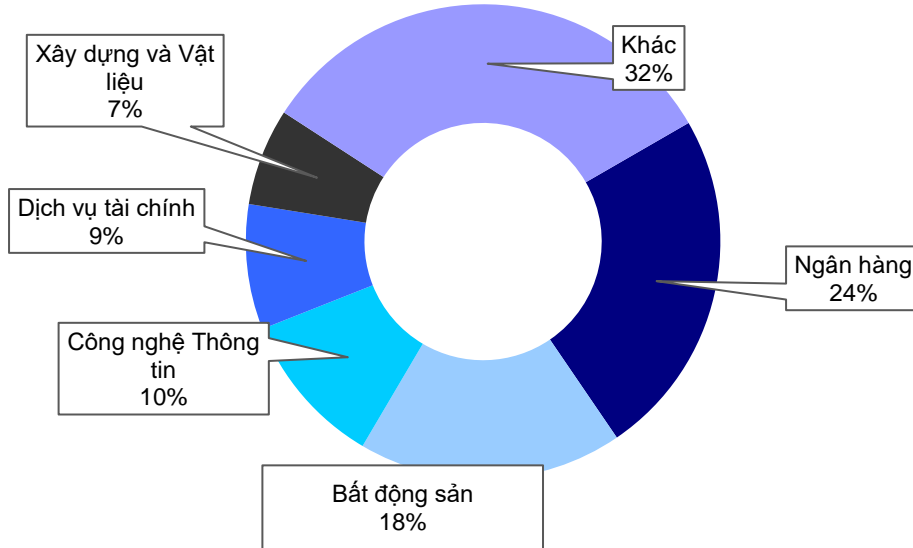


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
EVF	22.33	FPT, 1,145.95	SIP, 4.58%	DXS, -2.73%
MSB	22.10	HPG, 549.92	HHV, 3.65%	HAG, -2.51%
VPB	20.87	VPB, 407.88	DHC, 3.48%	CSM, -2.19%
HPG	20.49	LPB, 364.44	VCG, 3.45%	BWE, -2.19%
EIB	15.68	VHM, 334.76	BVH, 3.16%	NHA, -1.78%

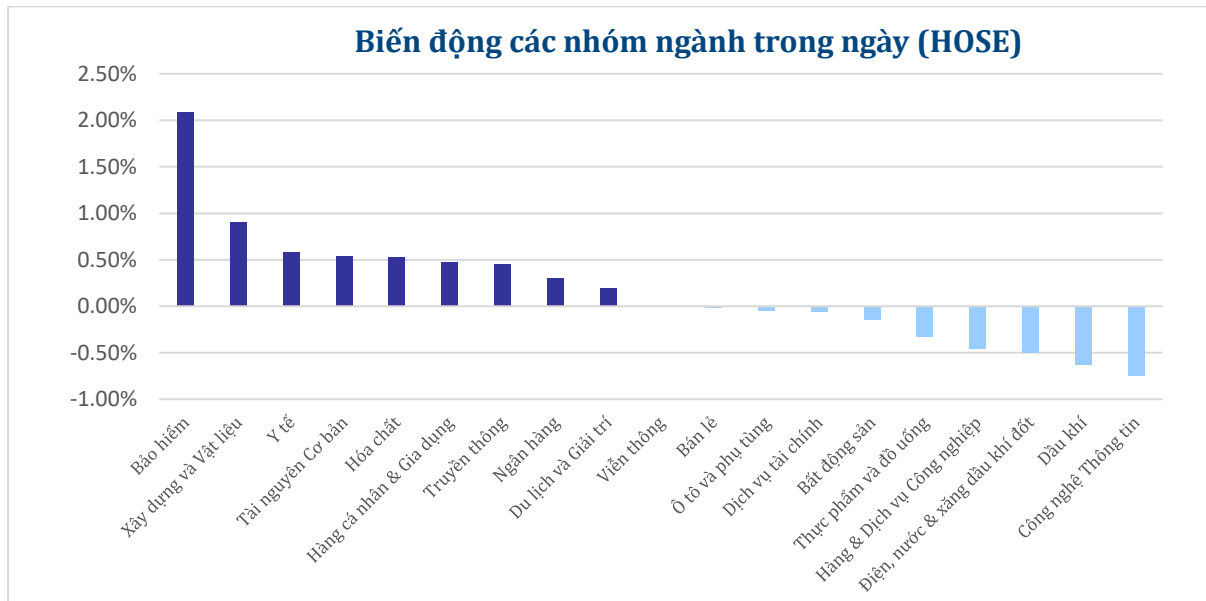


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



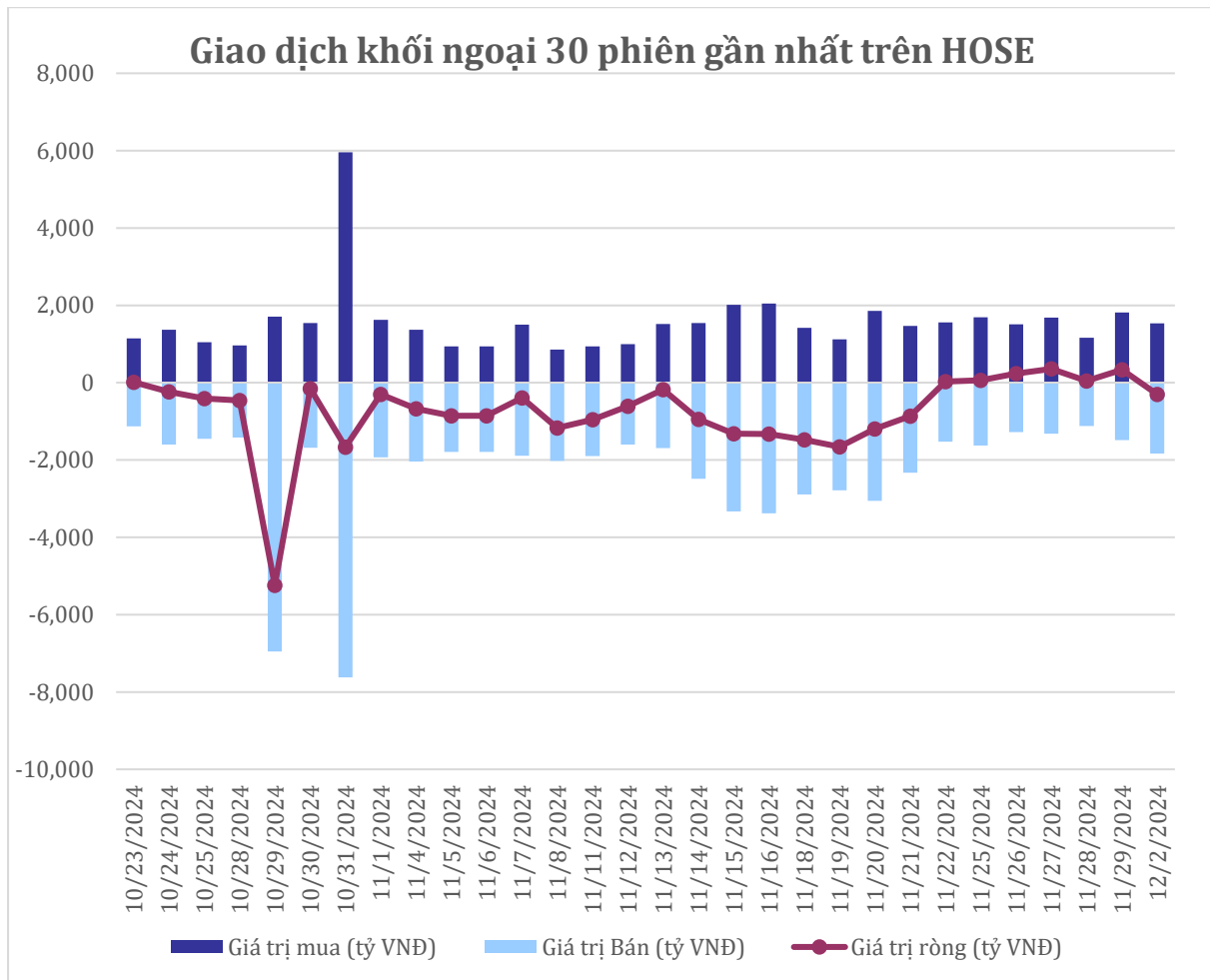
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
CTG	57.75	FPT	-163.71
PNJ	52.17	VRE	-67.50
TCB	48.04	KDH	-49.83
LPB	38.84	VCB	-47.77
VPB	32.34	STB	-43.28





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	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
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	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

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhnk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

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
Website: 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