



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

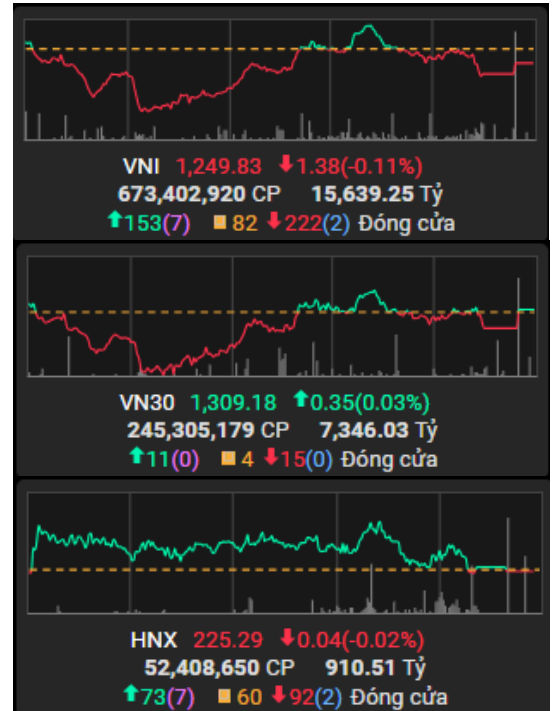
Kết thúc phiên giao dịch 03/12/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.11%, xuống mức 1,249.83 điểm; HNX-Index giảm 0.02%, xuống mức 225.29 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 673 triệu đơn vị, tăng 34.37% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 31.07% so với phiên trước, đạt hơn 52 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, BVH, HDB những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, BID, GVR 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 truyền thông (YEG +6.70%; ADG +0.48%) và bảo hiểm (BVH +6.33%; MIG +3.76%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành du lịch giải trí (HVN -1.78%; TCT -1.18%) và ngành ô tô phụ tùng (SVC -4.55%; HTL -4.46%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 226 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VCB (121 tỷ VND), MWG (58 tỷ VND), FPT (55 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 49 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (22 tỷ VND), PVS (20 tỷ VND), SHS (2 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Trung Quốc cấm xuất khẩu kim loại liên quan chip sang Mỹ

Bộ Thương mại Trung Quốc thông báo cấm xuất khẩu sản phẩm liên quan đến chất bán dẫn, gồm gallium, germanium và antimony sang Mỹ với lý do an ninh. Chỉ thị của Bắc Kinh hiệu lực ngày 3/12. Gallium, germanium và antimony là 3 khoáng sản quan trọng có khả năng sử dụng kép cho dân sự lẫn quân sự, theo Bộ Thương mại Trung Quốc.

Gallium và germanium sử dụng trong chất bán dẫn. Germanium còn dùng cho công nghệ hồng ngoại, cáp quang và pin mặt trời. Mỹ từng là thị trường lớn thứ tư và thứ năm của 2 loại khoáng sản này. Tuy nhiên, đến tháng 10, không có lô hàng gia công và chưa gia công từ hai kim loại này được bán sang Mỹ. Trong khi, lượng antimony của Trung Quốc xuất khẩu sang nền kinh tế lớn nhất thế giới giảm 97% so với tháng 9.

Năm 2023, Trung Quốc chiếm 48% lượng antimony khai thác toàn cầu, sử dụng trong đạn dược, tên lửa hồng ngoại, vũ khí hạt nhân, kính nhìn ban đêm, cũng như pin và thiết bị quang điện. Năm nay, nước này chiếm 59.2% sản lượng germanium tinh chế và 98.8% gallium tinh chế, theo công ty tư vấn Project Blue.

TIN DOANH NGHIỆP

KDH: Doanh thu quý 4 của Nhà Khang Điền dự kiến tăng gấp hơn 5 lần

Toàn bộ 1,043 căn hộ tại dự án The Privia (Q.Bình Tân, TP.Hồ Chí Minh) của Nhà Khang Điền đã được bán hết và đang bước vào giai đoạn bàn giao. Theo cập nhật mới đây từ ban lãnh đạo công ty, đã có hơn 600 căn được bàn giao thành công trong vòng 20 ngày kể từ khi bắt đầu bàn giao từ giữa tháng 10/2024. Với tốc độ bàn giao hiện tại, Nhà Khang Điền dự kiến sẽ bàn giao và ghi nhận doanh thu từ 800 căn hộ trong quý 4/2024 và phần còn lại sẽ được ghi nhận vào đầu năm 2025. Do đó, doanh thu thuần trong quý 4/2024 của Nhà Khang Điền dự kiến sẽ đạt tới 2,420 tỷ đồng, tăng 417% so với cùng kỳ năm 2023 và tăng 860% so với quý 3/2024. Trong cả năm 2024, ước tính Nhà Khang Điền sẽ ghi nhận 3,660 tỷ đồng doanh thu và 989 tỷ đồng lợi nhuận ròng, lần lượt tăng 75.2% và tăng 35.4% so với năm 2023, vượt kế hoạch năm của công ty.

PVS: Tập đoàn Dầu khí Việt Nam trúng nhiều gói thầu chế tạo chân giàn dự án điện gió ngoài khơi

Petrovietnam với vai trò là Công ty Dầu khí quốc gia luôn đặt mục tiêu phát triển gắn liền với mục tiêu chung của đất nước - đã điều chỉnh chiến lược đến năm 2030, tầm nhìn đến năm 2045 với mục tiêu đến năm 2030 phấn đấu nâng tổng công suất đặt đạt 8,000-14,000 MW và tỷ trọng nguồn điện tái tạo chiếm 5%-10% tổng công suất đặt của Petrovietnam. Để chuẩn bị nguồn lực sẵn sàng cho cuộc đua năng lượng tái tạo ngoài khơi, Petrovietnam



đã và đang chủ động xây dựng chuỗi cung ứng nội địa bao gồm các đơn vị thành viên có nhiều tiềm năng, như PTSC, Vietsovpetro, VPI, PVE, PETROSETCO, PV Drilling, PVC-MS, PV Shipyard... Bên cạnh đó, các đơn vị chủ lực của Petrovietnam về thiết kế, chế tạo, xây lắp và vận hành các công trình dầu khí biển như PTSC, Vietsovpetro, PETROCONS... với năng lực, kinh nghiệm, cơ sở hạ tầng sẵn có, đã được Tập đoàn giao nhiệm vụ nghiên cứu, thành lập tổ hợp phát triển chuỗi giá trị năng lượng tái tạo, tăng cường khả năng hợp tác, phát huy năng lực của nhau, phối hợp tìm kiếm cơ hội tham gia vào các dự án năng lượng tái tạo ngoài khơi (NLTTNK) trong và ngoài nước.

PCT: Dự chi hơn 4,900 tỷ đồng để đóng mới 4 tàu chở dầu

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Vận tải biển Global Pacific dự trình cổ đông thông qua phương án đầu tư 4 tàu chở dầu hoặc hóa chất mới. Cụ thể, Hội đồng quản trị PCT dự trình đại hội phê duyệt phương án đóng mới 4 tàu chở dầu/hóa chất có trọng tải 25,900 DWT. Địa điểm đóng tàu là Trung Quốc, với mức đầu tư không vượt quá 48.15 triệu USD/tàu. Tổng mức đầu tư gần 193 triệu USD, tương đương hơn 4,900 tỷ đồng. Suất sinh lời trên vốn chủ (ROE) dự kiến khoảng 10.72% trên mỗi tàu. Trong đó, Doanh nghiệp dự kiến chi hơn 49 triệu USD cho 4 tàu (hơn 1,200 tỷ đồng, mỗi tàu hơn 312 tỷ) từ vốn chủ sở hữu, vốn khác, hoặc thực hiện phát hành cổ phiếu theo tiến độ thanh toán. Xác định rõ sự khó khăn của thị trường tín dụng ngân hàng hiện nay, PCT đang làm việc với một số ngân hàng có tính khả thi và cam kết cao, gồm OCB, TPBank, MSB và MB Bank. Thời hạn cho vay là 8 năm, được đảm bảo bằng chính con tàu đầu tư, nguồn thu từ việc khai thác con tàu và tài sản khác theo thông lệ của ngân hàng tài trợ phương án. Lãi suất cho vay dao động từ 6.5 - 9% (khoản vay bằng VNĐ), trung bình 8%/năm. Doanh nghiệp ưu tiên vay bằng USD, dự phòng là vay VNĐ trong nước.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

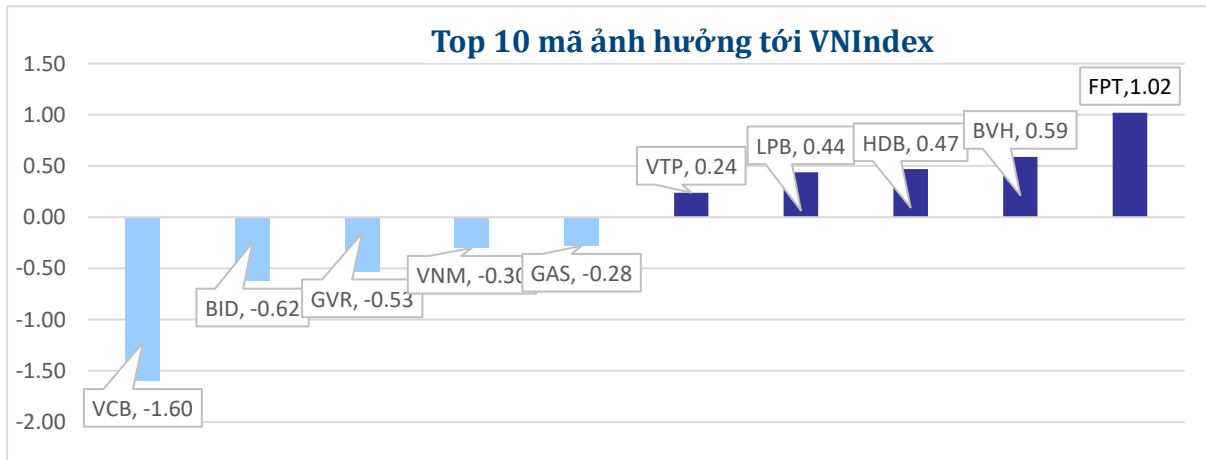
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,249.83	-0.11%	-1.38	668.4	15,560.8	153	82	222
Vn30 - Index	1,309.18	0.03%	0.35	244.6	7,329.5	11	4	15
Vn100-Index	1,296.98	0.09%	1.12	517.1	13,455.6	9	6	15
VNXAllshare	2,068.27	0.14%	2.79	646.4	15,721.3	164	91	210
HNX - Index	225.29	-0.01%	-0.03	50.3	884.6	73	60	92
Upcom - Index	92.44	0.00%	0.00	27.0	349.2	140	105	130

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	15,560.80	30.05%	668.37	34.37%
HNX	884.58	29.25%	50.33	31.07%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

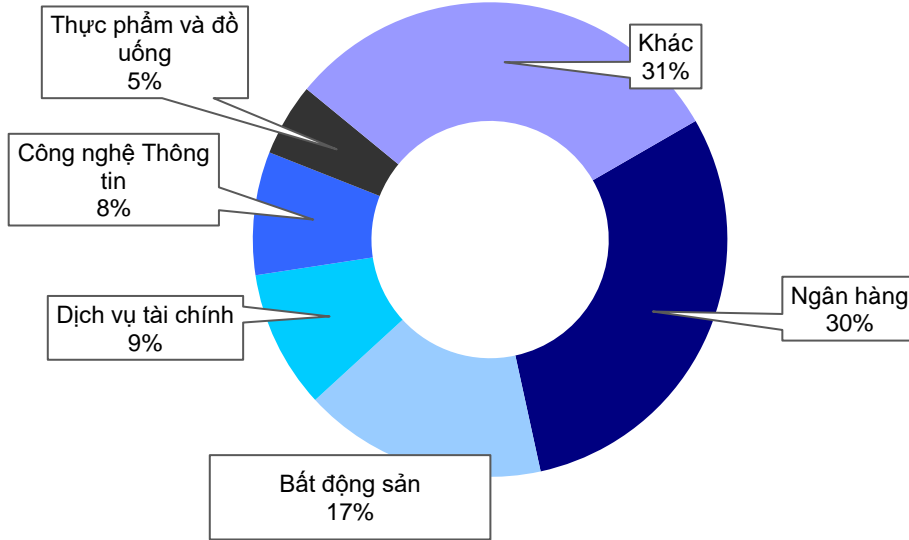


Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
EIB	FPT	VNG 43751.83%	CMG 3.55%	GIL -2.87%
SSB	EIB	OPC 39197.78%	HDB 2.56%	EVF -1.86%
SHB	VHM	FUEKIV30 2516.81%	LPB 2.11%	HSG -1.84%
VIX	HPG	SVC 2003.23%	POW 2.02%	HCM -1.78%
VHM	SSB	VCA 1455.97%	FPT 1.97%	HVN -1.78%

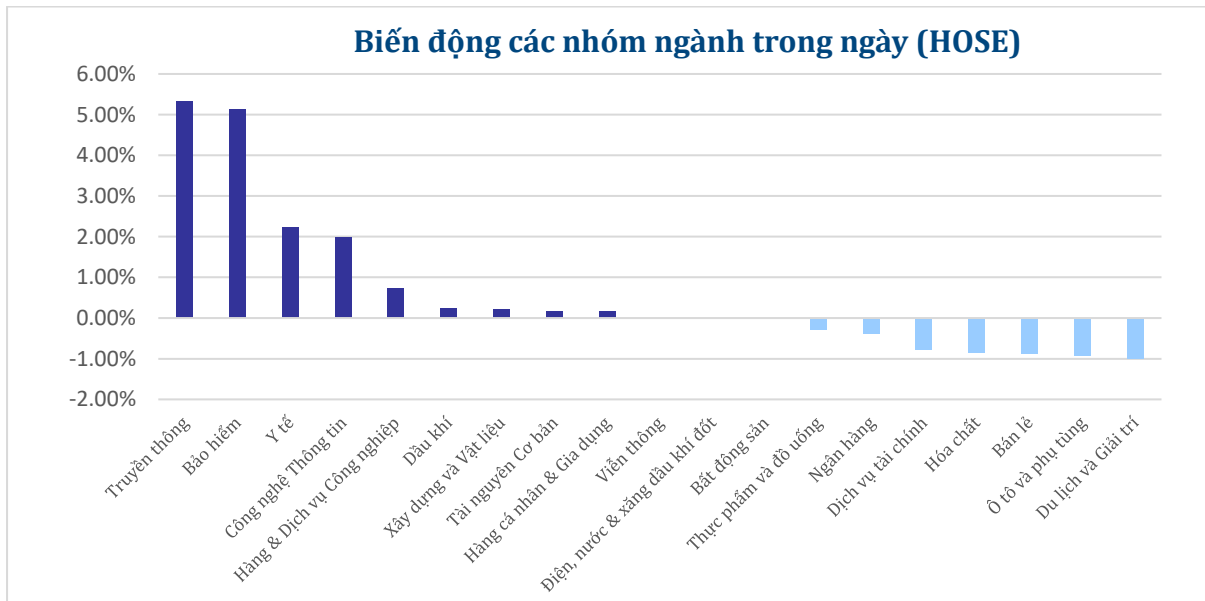


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



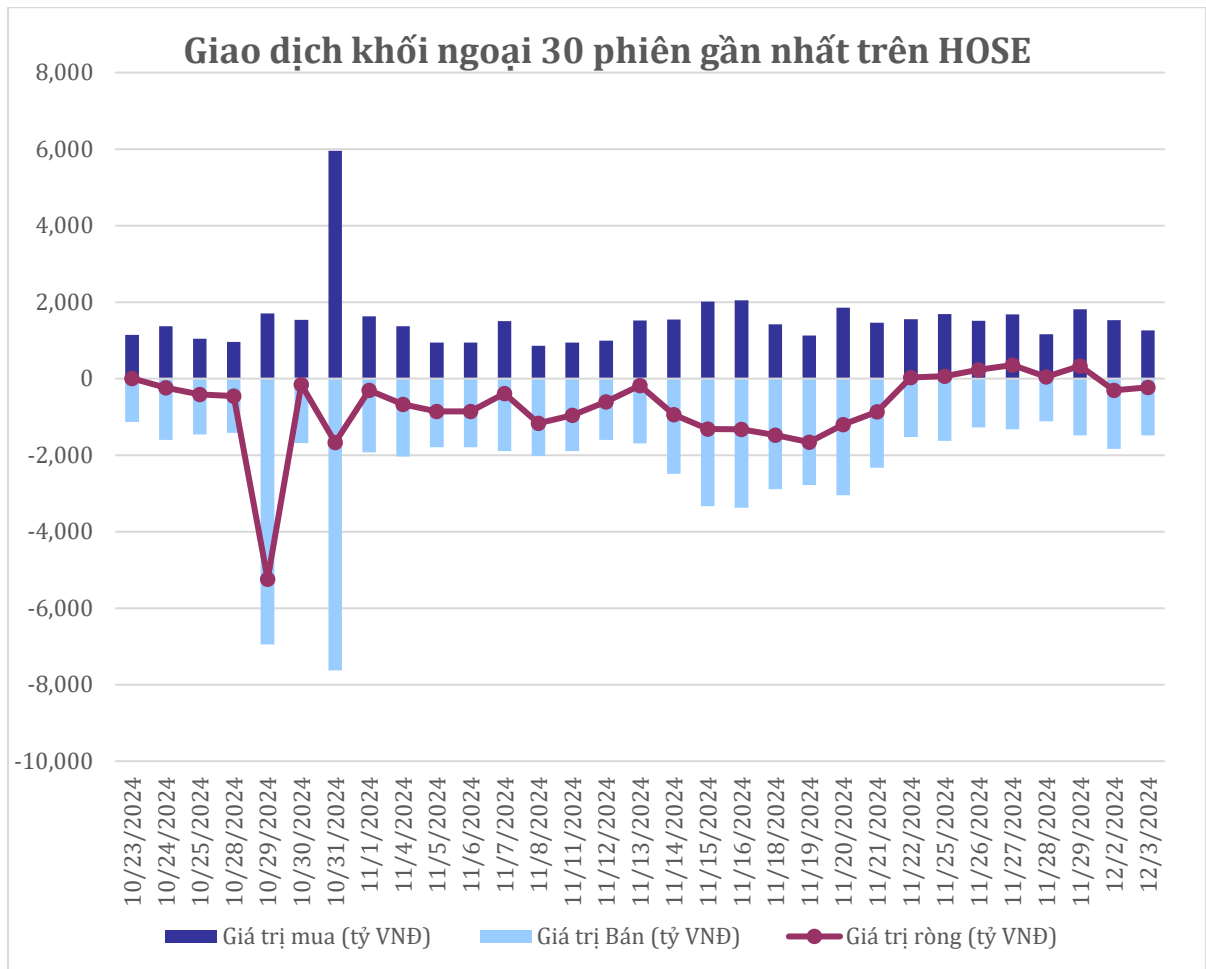
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
MSN	80.31	VCB	-121.06
TCB	28.52	MWG	-58.44
CTR	21.48	FPT	-55.66
DXG	20.29	HDB	-44.54
LPB	18.67	VRE	-39.35





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