



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

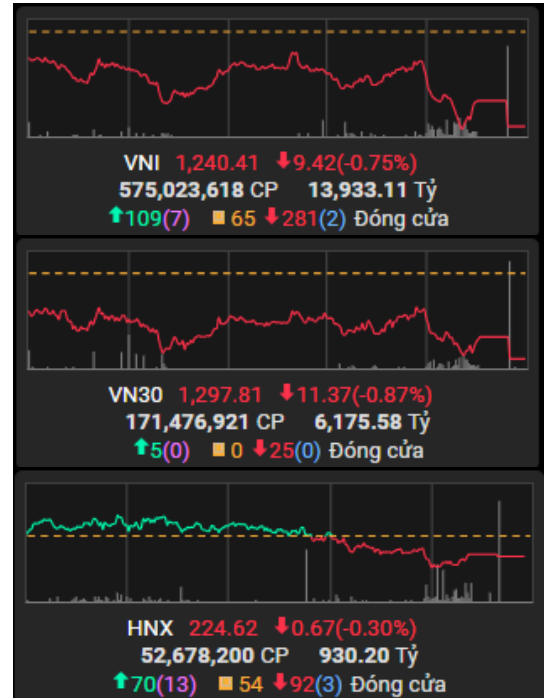
Kết thúc phiên giao dịch 04/12/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.75%, xuống mức 1,240.41 điểm; HNX-Index giảm 0.30%, xuống mức 224.62 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 575 triệu đơn vị, giảm 13.97% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 4.44% so với phiên trước, đạt hơn 52 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, SAB, VTP những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BID, VHM, 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 truyền thông (YEG +6.69%) và hàng và dịch vụ công nghiệp (VTP +6.27%; HAH +4.49%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bán lẻ (COM -3.55%; MWG -2.84%) và ngành dịch vụ tài chính (VND -3.64%; EVF -3.32%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 652 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã MWG (260 tỷ VND), FPT (134 tỷ VND), VRE (82 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 27 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã IDC (26 tỷ VND), SHS (5 tỷ VND), PSW (1 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Tiền gửi ngân hàng kỷ lục hơn 14 triệu tỷ đồng

Tiền gửi tại hệ thống ngân hàng tính đến cuối tháng 9 đạt hơn 14 triệu tỷ đồng, tăng 4.9% so đầu năm, song tốc độ huy động vẫn chậm hơn so với tín dụng.

Số liệu trên vừa được Ngân hàng Nhà nước công bố. Trong đó, tiền gửi của khu vực dân cư tăng 6.5% so với đầu năm, đạt 6.96 triệu tỷ đồng. Còn tiền gửi của nhóm tổ chức kinh tế tăng 3.43%, đạt hơn 7.07 triệu tỷ.

Tốc độ huy động của các ngân hàng 9 tháng đầu năm nay vẫn thấp hơn nhiều so với cùng kỳ năm ngoái (7.3%). Tuy nhiên, huy động vốn đã cải thiện đáng kể trong quý III. Trước đó, huy động vốn của ngành ngân hàng đến hết tháng 6 mới tăng khoảng 1.5% so với đầu năm.

Tốc độ huy động vốn chậm hơn so với tín dụng khiến chênh lệch giữa dư nợ cho vay và số dư tiền gửi duy trì ở mức cao. Điều này, theo nhận định của Công ty chứng khoán Vietcombank (VCBS) có thể gây áp lực lên mặt bằng lãi suất huy động, đặc biệt ở các nhà băng quy mô nhỏ. Gần đây, xu hướng tăng lãi suất tiền gửi cũng diễn ra chủ yếu ở các nhà băng tư nhân, trong khi nhóm quốc doanh giữ ổn định.

TIN DOANH NGHIỆP

ABI: Bảo hiểm Agribank điều chỉnh giảm hơn 29% kế hoạch lợi nhuận 2024 sau quý 3 lỗ

Tổn thất từ siêu bão Yagi đã tác động trực tiếp đến hoạt động kinh doanh của CTCP Bảo hiểm Ngân hàng Nông nghiệp Việt Nam dẫn đến khả năng hoàn thành kế hoạch doanh thu và lợi nhuận năm 2024 khó khăn. Đây là lý do được HĐQT ABI trình lấy ý kiến ĐHĐCĐ bằng văn bản về việc điều chỉnh kế hoạch kinh doanh năm 2024 và đã được thông qua vào ngày 30/11. Cụ thể, ABI điều chỉnh giảm 9% chỉ tiêu doanh thu kinh doanh bảo hiểm so với kế hoạch đã được ĐHĐCĐ thường niên 2024 phê duyệt, từ mức 2,634 tỷ đồng xuống còn 2,400 tỷ đồng (giảm 234 tỷ đồng). Theo đó, kế hoạch lợi nhuận trước thuế tối thiểu 2024 giảm từ 320 tỷ đồng xuống còn 226 tỷ đồng, giảm 94 tỷ đồng, hay 29.4%, so với kế hoạch ban đầu. Kế hoạch lợi nhuận điều chỉnh này cũng thấp hơn 27% so với kết quả 2023. Mục tiêu ROE tối thiểu vì vậy giảm còn 11.8%, từ mức 15% dự kiến ban đầu. Tuy nhiên, tỷ lệ chia cổ tức 2024 không đổi, vẫn ở mức tối thiểu 14%. Theo HĐQT ABI, 2024 là năm nhiều khó khăn đối với hoạt động của ngành bảo hiểm nói chung và Công ty nói riêng.

CTD: Hoàn thành 90% khối lượng, Coteccons mới ghi nhận 50% doanh thu từ dự án 1.3 tỷ USD



Tập đoàn Lego vừa công bố đã hoàn thành 90% các hạng mục xây dựng và lắp đặt Nhà máy Lego tại tỉnh Bình Dương. Đây là nhà máy lớn nhất thế giới của Tập đoàn, có tổng vốn đầu tư hơn 1.3 tỷ USD, với diện tích 44ha, tương đương 62 sân bóng đá. Nhà máy bao gồm các tòa nhà văn phòng, trung tâm năng lượng, khu vực sản xuất, và kho hàng tự động, được trang bị thiết bị hiện đại, đảm bảo độ chính xác sản phẩm lên tới 1/10 độ dày của sợi tóc. Đến nay Cotecons mới ghi nhận 50% doanh thu từ giá trị hợp đồng, dù dự án đã gần hoàn thiện. Phần còn lại được kỳ vọng sẽ trở thành động lực tăng trưởng cho doanh nghiệp trong năm 2025, khi giá trị này được ghi nhận, dự kiến đóng góp 15 - 20% doanh thu toàn công ty.

SSH: Sunshine Homes chi 1,000 tỷ mua công ty sở hữu 4 toà chung cư cao cấp tại Long Biên

CTCP Phát triển Sunshine Homes vừa công bố tờ trình ĐHCĐ, dự kiến thông qua việc nhận chuyển nhượng cổ phần tại CTCP Đầu tư Xây dựng Long Biên. Đây là công ty liên quan của Tổng Giám đốc Đỗ Thị Định, đồng thời là chủ đầu tư dự án Sunshine Green Iconic. Số cổ phần chuyển nhượng gần 41 triệu cổ phần, tương đương 99.12% vốn điều lệ Công ty, giá trị chuyển nhượng dự kiến 1,000 tỷ đồng. Thời gian chuyển nhượng trong năm 2024-2025. Nguồn vốn đầu tư được huy động bằng phương án vay và/hoặc nguồn vốn tự có tại thời điểm nhận chuyển nhượng. Được biết, Xây dựng Long Biên là chủ dự án nhà cao tầng tại lô đất CT7, tên thương mại là Sunshine Green Iconic (quận Long Biên, Hà Nội). Dự án có quy mô 16,770m², gồm 4 tòa nhà chung cư cao cấp. Thực tế, kế hoạch này đã được HĐQT công bố tại ĐHCĐ thường niên đầu năm nay. Cùng với Xây dựng Long Biên, Sunshine cho biết đã ký MoU phát triển 8 dự án, tổng mức đầu tư trên 110,000 tỷ.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

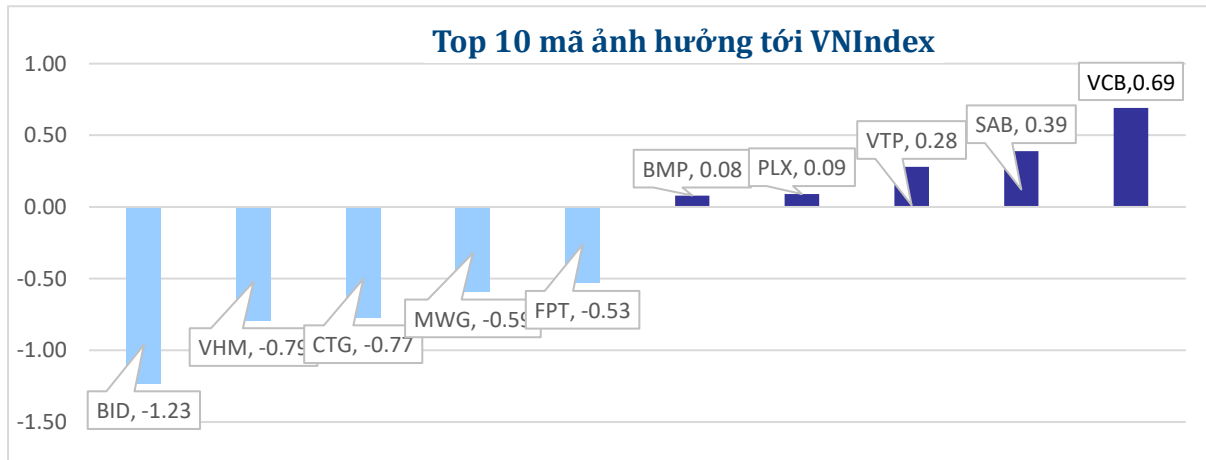
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,240.41	-0.75%	-9.42	575.0	13,933.1	109	65	281
Vn30 - Index	1,297.81	-0.87%	-11.37	171.5	6,175.6	5	0	26
Vn100-Index	1,285.33	-0.90%	-11.65	435.8	12,014.4	6	4	20
VNXAllshare	2,051.79	-0.80%	-16.48	560.0	14,334.3	125	82	257
HNX - Index	224.62	-0.30%	-0.67	52.6	924.7	70	54	92
Upcom - Index	92.44	0.00%	0.00	32.5	598.0	114	99	140

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	13,933.11	-10.46%	575.02	-13.97%
HNX	924.75	4.54%	52.56	4.44%

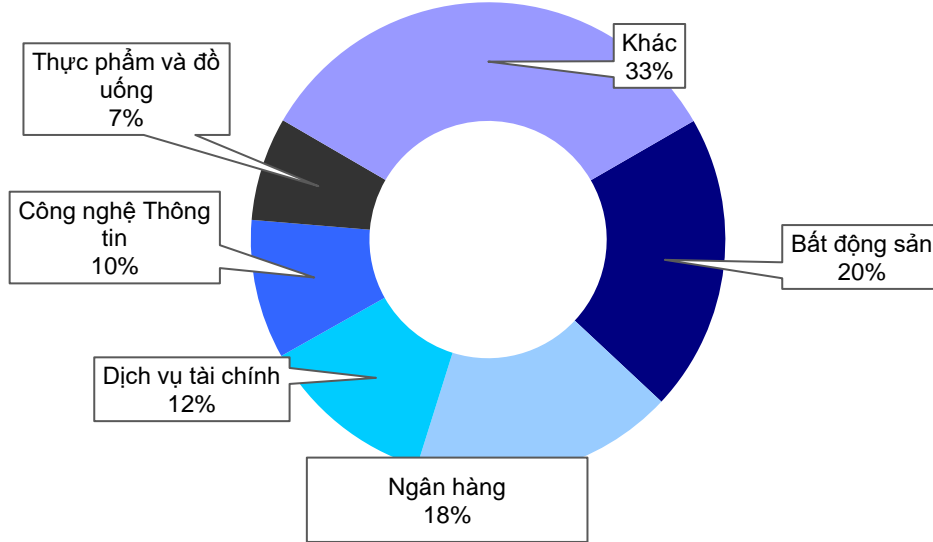
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



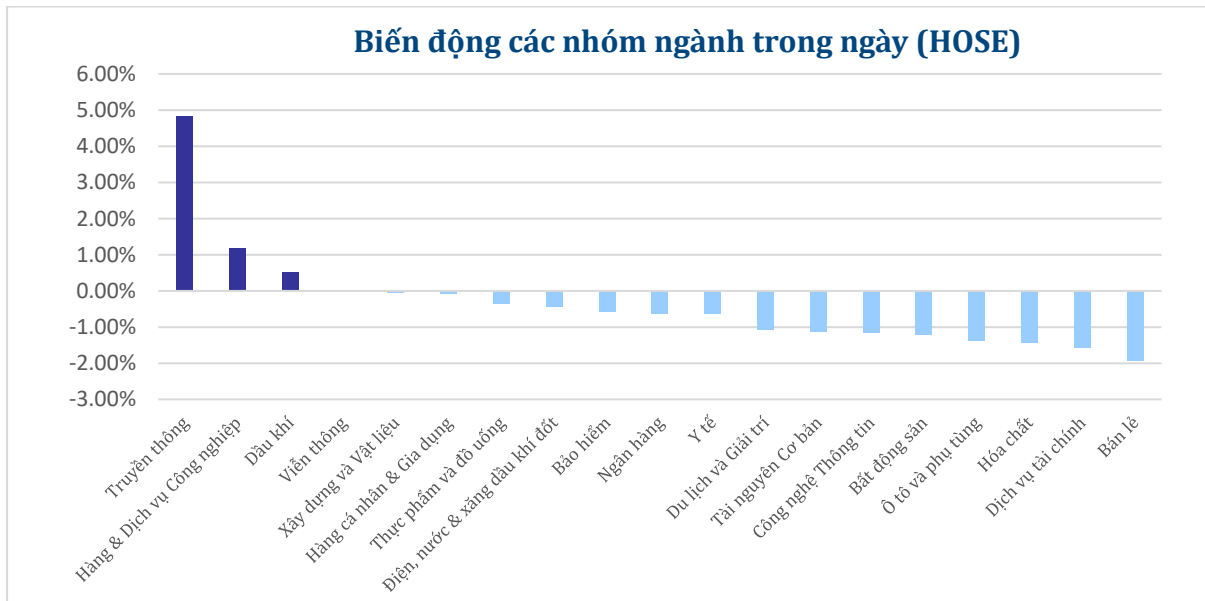
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
EVF	30.58	FPT	1,130.37	NVT	2339.06%	APH	6.86%	CIG	-6.99%
VND	20.54	VHM	643.98	SVC	1687.65%	AGG	6.71%	NO1	-6.49%
DXG	19.13	MWG	546.27	DTA	1386.40%	YEG	6.69%	DC4	-4.23%
VHM	15.79	HPG	345.33	NHT	1384.98%	VTP	6.27%	CSM	-4.04%
VIX	15.78	EVF	330.38	HTV	1261.26%	HAH	4.49%	VND	-3.64%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



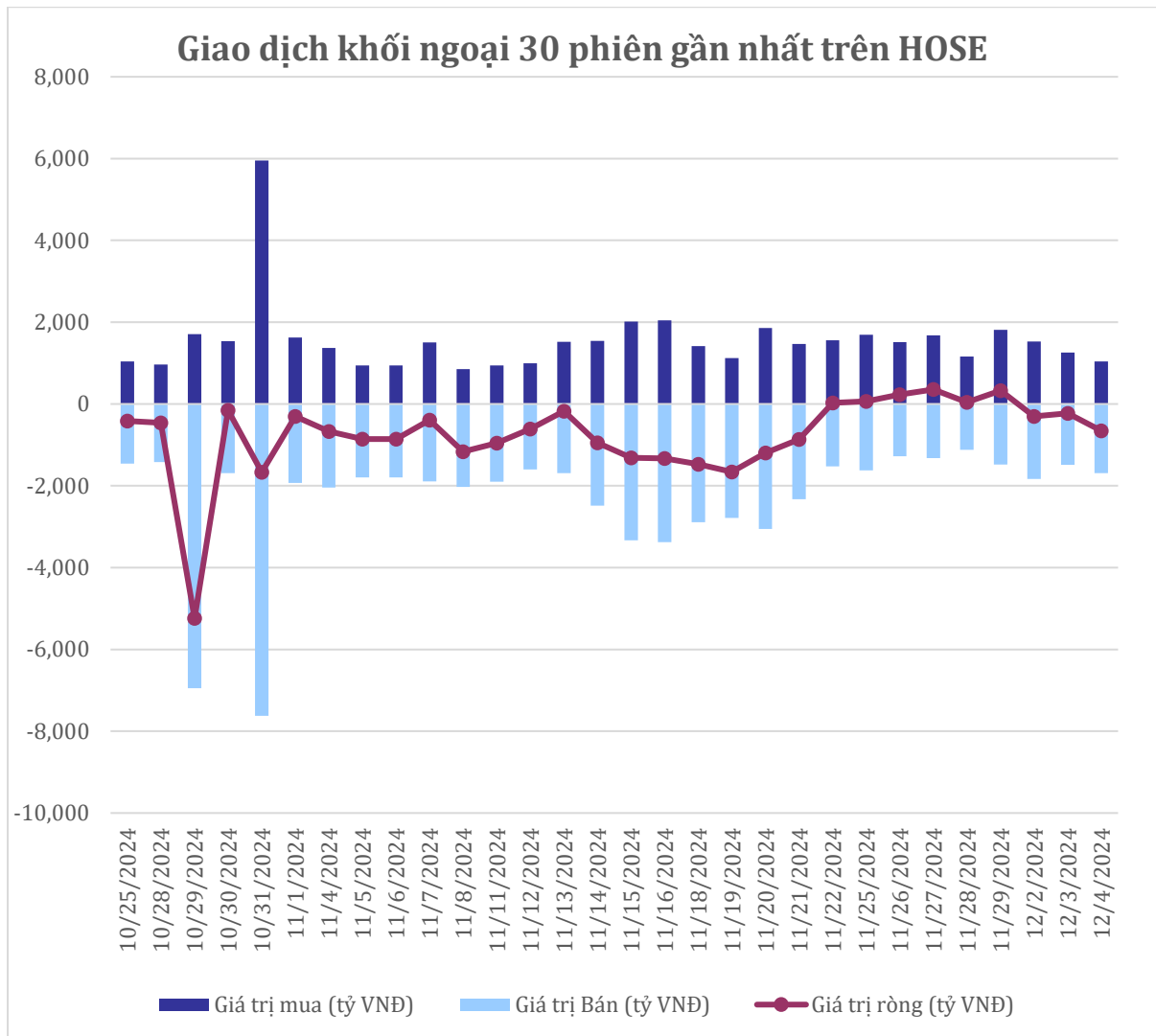
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	71.93	MWG	-260.16
MSN	65.99	FPT	-134.21
TCB	43.53	VRE	-82.85
KBC	30.39	VNM	-75.18
VPB	27.11	NLG	-46.78





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