



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

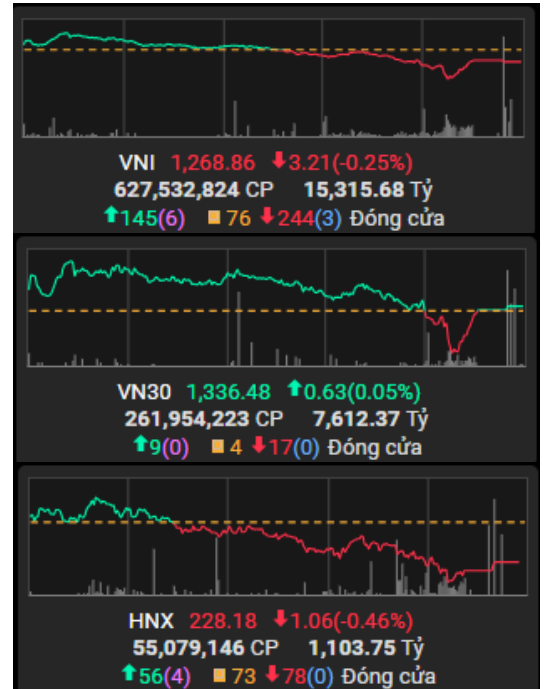
Kết thúc phiên giao dịch 11/12/2024, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.25%, xuống mức 1,268.86 điểm; HNX-Index giảm 0.46%, xuống mức 228.18 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 627 triệu đơn vị, tăng 0.17% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 8.23% so với phiên trước, đạt hơn 55 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, SHB, HDB những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, GVR, MWG 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 +4.96%) và y tế (DHG +3.35%; DCL +0.93%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bán lẻ (MWG -1.32%; PET -0.98%) và ngành dầu khí (PLX -0.99%; PVD -0.63%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 195 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VRE (132 tỷ VND), MWG (71 tỷ VND), PVD (42 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 58 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVS (48 tỷ VND), MBS (4 tỷ VND), SHS (3 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Lạm phát Mỹ tăng nhẹ trước cuộc họp của Fed

Lạm phát tại Mỹ đã tăng nhẹ trong tháng 11/2024, chủ yếu do giá xe cũ, phòng khách sạn và bảo hiểm ô tô tăng, nhưng vẫn còn thấp hơn nhiều so với mức đỉnh hai năm trước.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) trong tháng 11/2024 đã tăng 2.7% so với cùng kỳ năm ngoái, tăng nhẹ so với mức 2.6% của tháng 10/2024. Lạm phát lõi, không tính giá năng lượng và thực phẩm dễ biến động, đã tăng 3.3%, không đổi so với tháng trước. So với tháng 10, CPI tăng 0.3%, mức tăng lớn nhất tính theo tháng kể từ tháng 4/2024. Lạm phát lõi cũng tăng 0.3% trong tháng thứ tư liên tiếp.

TIN DOANH NGHIỆP

VJC: Mạnh tay mở rộng tuyến bay, lãi ròng năm 2025 của Vietjet Air có thể tăng gấp đôi

Lũy kế 9 tháng năm 2024, Vietjet Air ghi nhận 1,761 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tăng gần gấp 4 lần cùng kỳ năm ngoái. Sau khi ghi nhận mức doanh thu giảm nhẹ trong quý 2/2024 do sự sụt giảm của mảng bán tàu bay và động cơ, kết quả kinh doanh của Công ty Cổ phần Hàng không Vietjet quay lại tăng trưởng mạnh mẽ trong quý 3/2024. Cụ thể, hãng hàng không này ghi nhận doanh thu thuần đạt 18,164 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 760 tỷ đồng, lần lượt tăng 28% và 283% so với cùng kỳ năm 2023. Sự tăng trưởng ấn tượng này đến từ hoạt động vận chuyển hành khách tăng mạnh và hoạt động giao dịch tàu bay và động cơ diễn ra sôi động. Tính đến cuối quý 3/2024, Vietjet Air khai thác tổng cộng 155 đường bay, bao gồm 43 đường bay nội địa và 112 đường bay quốc tế, cao hơn nhiều so với chỉ 125 đường bay hồi cuối năm 2023. Đặc biệt, hãng đã tích cực mở rộng mạng lưới quốc tế với 32 đường bay mới nhằm đón đầu làn sóng tăng trưởng lượng du khách nước ngoài đến Việt Nam, như đường bay thẳng Đà Nẵng - Ahmedabad (Ấn Độ), tăng tần suất bay thẳng giữa TP.Hồ Chí Minh đến nhiều nơi thuộc Hàn Quốc, Nhật Bản...

BCM: Công ty con Becamex IDC chuẩn bị khởi công dự án gần 1,500 tỷ đồng

Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Xây dựng và Giao thông Bình Dương (mã cổ phiếu BCE) vừa thông qua việc ký kết hợp đồng hợp tác đầu tư dự án Nhà ở Green City Bình Dương tại Khu tái định cư Hòa Lợi (Bình Dương) với Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp - CTCP (Becamex IDC, mã cổ phiếu BCM). Thương vụ có giá trị chưa bao gồm thuế VAT là 1,470 tỷ đồng. Dự án Nhà ở Green City Bình Dương có quy mô 1,355 căn hộ, xây dựng trên diện tích đất là 199,294 m2. Dự án dự kiến được khởi công xây dựng ngay trong quý này, hoàn thành và bàn giao đưa vào sử dụng vào cuối năm 2025.



NLG: Doanh số của Nam Long vượt 1.000 tỷ đồng trong 2 tháng đầu quý 4/2024

Doanh số bán hàng tháng 10 và tháng 11/2024 của NLG đạt 1,050 tỷ đồng, chủ yếu tới từ 2 dự án Cần Thơ (đóng góp 58%) và Southgate (29%). Việc mở bán phân khu đất nền của dự án Cần Thơ đã bắt đầu vào ngày 17/11, sau khi hoàn thành việc thanh toán tiền sử dụng đất vào tháng 9/2024, và đã ghi nhận 528 tỷ đồng doanh số bán hàng trong tháng 11/2024. Doanh số bán hàng 11 tháng đầu năm 2024 của NLG là 4,600 tỷ đồng. Trong đó, Akari City giai đoạn 2 đóng góp 37%, Southgate đóng góp 31%, Cần Thơ đạt 19% và Mizuki Park đạt 13%. “Ban lãnh đạo dự kiến doanh số bán hàng trong năm 2024 sẽ đạt ở mức khoảng 5.500 tỷ đồng, thấp hơn mức mục tiêu ban đầu của công ty (9,550 tỷ đồng; được đề ra tại ĐHĐCĐ tháng 4/2024), nhưng phù hợp với dự báo của chúng tôi (5,500 tỷ đồng; tăng 45% so với cùng kỳ 2023)



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

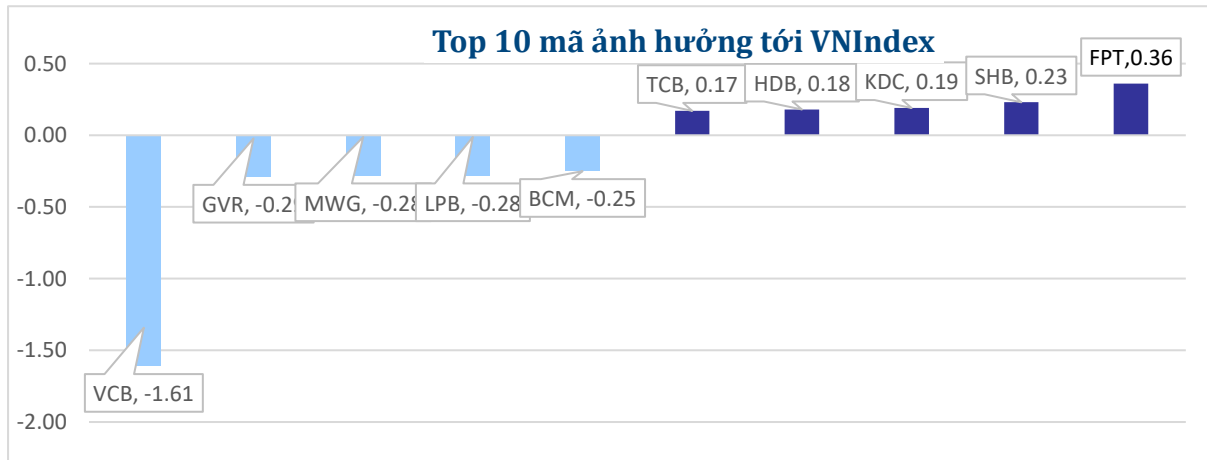
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,268.86	-0.25%	-3.21	627.5	15,315.7	145	76	244
Vn30 - Index	1,336.48	0.05%	0.63	262.0	7,612.4	10	4	16
Vn100-Index	1,323.33	-0.05%	-0.67	473.1	12,920.7	2	7	21
VNXAllshare	2,110.80	-0.07%	-1.50	625.4	15,833.1	139	108	214
HNX - Index	228.18	-0.46%	-1.06	54.9	1,092.7	56	73	78
Upcom - Index	92.74	0.00%	0.00	44.5	630.3	132	117	112

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	15,315.68	6.90%	627.53	0.17%
HNX	1,092.72	-1.33%	54.91	8.23%

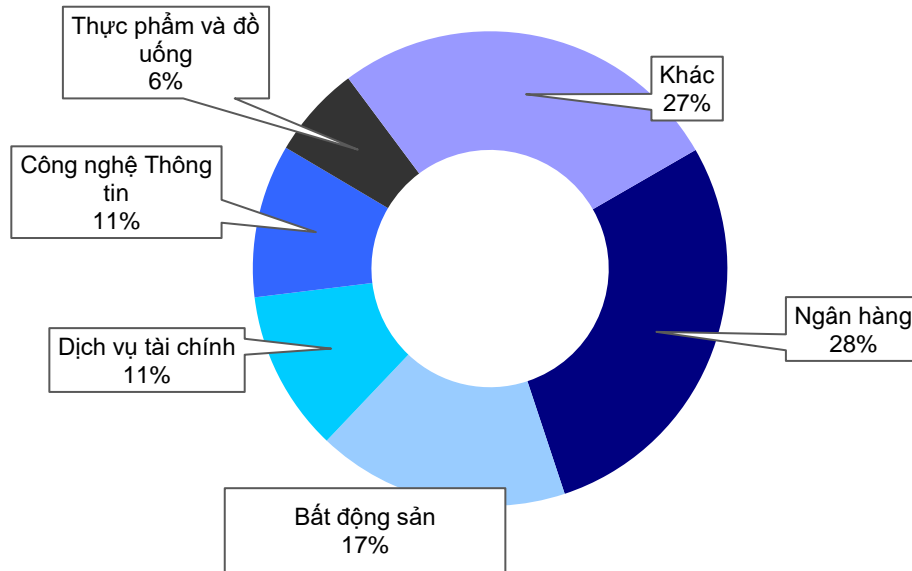
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



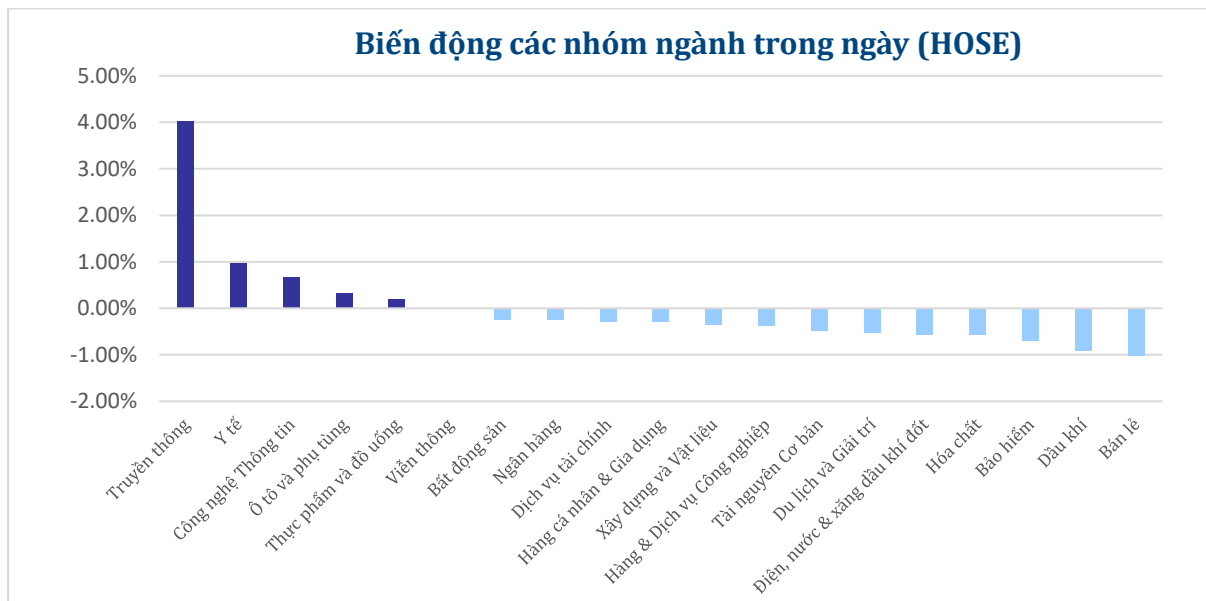
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
EIB	47.01	HPG	955.29	HRC	120000.00%	FIR	6.94%	VTP	-2.58%
HPG	34.23	EIB	878.37	YBM	8533.33%	SMC	6.87%	VOS	-1.85%
HDB	24.22	HDB	659.89	MDG	7258.06%	HTN	6.73%	BCG	-1.84%
EVF	20.75	FPT	637.20	BTT	5604.40%	TNT	5.25%	YEG	-1.74%
POW	12.76	STB	348.55	SAV	3298.94%	KDC	4.80%	VIC	-1.55%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



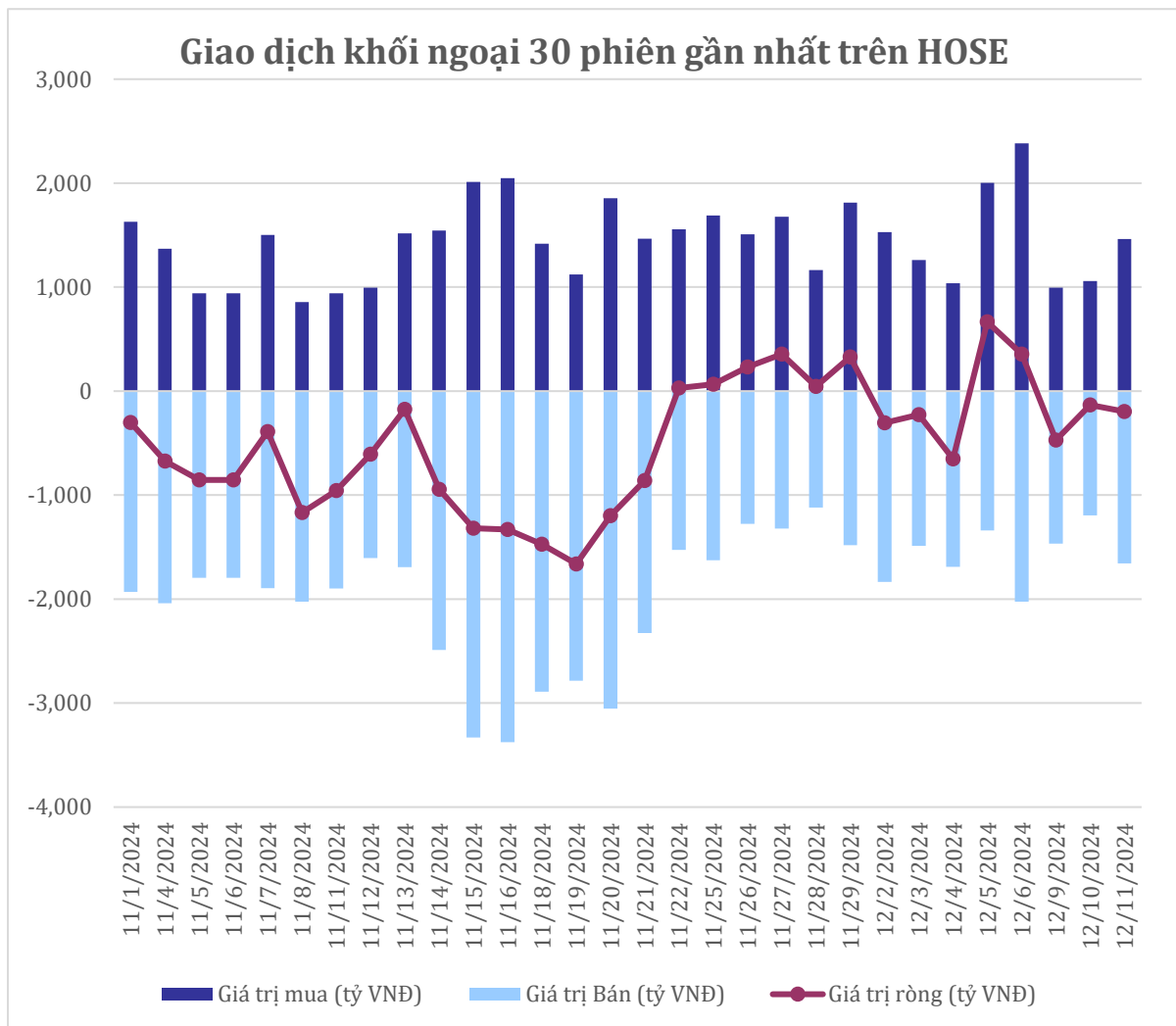
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	75.39	VRE	-132.20
TCB	71.74	MWG	-71.71
HDG	60.76	PVD	-42.20
HDB	40.96	DGC	-40.70
CTG	25.19	MSN	-34.85





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