



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

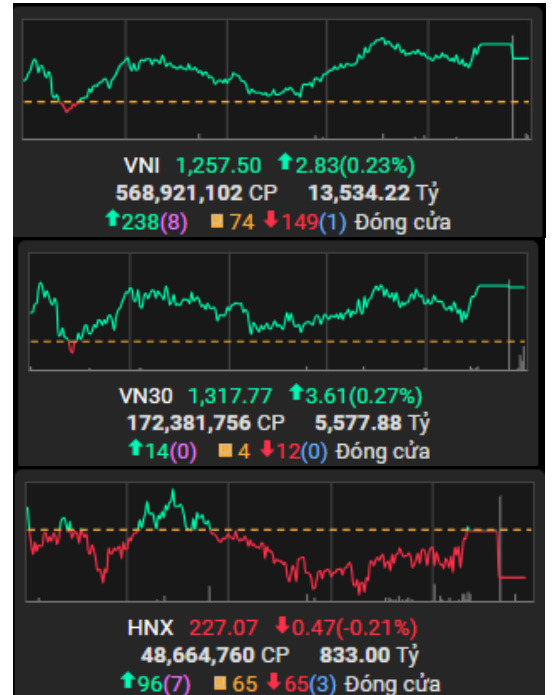
Kết thúc phiên giao dịch 20/12/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 0.23%, lên mức 1,257.50 điểm; HNX-Index giảm 0.21%, xuống mức 227.07 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 779 triệu đơn vị, tăng % so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng % so với phiên trước, đạt hơn 61 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, GEE, KDH, SAM những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, HPG, TCB 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 +6.91%; ADG +1.42%) và bảo hiểm (MIG +1.98%; BVH +0.38%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực duy nhất là ngành tài nguyên cơ bản (BMC -3.00%; KSB -2.51%) và ngành ngân hàng (EIB -2.05%; TCB -1.86%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 479 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã SSI (119 tỷ VND), VPB (89 tỷ VND), VCB (71 tỷ VND).

Diễn biến thị trường





Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Việt Nam vào top 15 nền kinh tế lớn nhất châu Á năm 2025

Với GDP dự kiến đạt 506 tỷ USD năm 2025, Seasia Stats đánh giá Việt Nam sẽ nằm trong top 15 nền kinh tế lớn nhất châu Á, chủ yếu nhờ xu hướng bùng nổ sản xuất và hút vốn FDI.

Kết thúc năm 2024, Việt Nam ước đạt mức tăng trưởng GDP trên 7%, nằm trong nhóm các quốc gia tăng trưởng cao nhất khu vực và thế giới. Hướng tới năm 2025, Chính phủ đã đặt mục tiêu tăng trưởng GDP khoảng 8%, cao hơn so với mục tiêu 6.5-7% được Quốc hội thông qua trước đó.

Tin vui của Fed: Thước đo lạm phát yêu thích tăng 2.4%, yếu hơn dự báo

Fed đón nhận thông tin tích cực khi chỉ số lạm phát yêu thích tăng yếu hơn dự báo.

Trong tháng 11, chỉ số giá tiêu dùng cá nhân (PCE) - thước đo lạm phát ưa thích của Fed - chỉ tăng 0.1% so với tháng trước và tăng 2.4% so với cùng kỳ, đều thấp hơn 0.1 điểm phần trăm so với dự báo của các chuyên gia.

Loại trừ thực phẩm và năng lượng, chỉ số PCE lõi cũng tăng 0.1% so với tháng trước và tăng 2.8% so với cùng kỳ năm trước, cả hai chỉ số đều thấp hơn dự báo 0.1 điểm phần trăm. Các quan chức Fed thường cho rằng chỉ số lõi là thước đo tốt hơn về xu hướng lạm phát dài hạn vì nó loại trừ các mặt hàng biến động như xăng dầu và thực phẩm.

TIN DOANH NGHIỆP

PVT: PV Trans đón loạt tàu mới, vượt mục tiêu lãi cả năm 80% chỉ sau 11 tháng

Tổng Công ty Cổ phần Vận tải Dầu khí (PV Trans, mã cổ phiếu PVT - sàn HoSE) vừa cho biết ước tính lũy kế 11 tháng năm 2024, doanh thu hợp nhất đạt 10,900 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 1,700 tỷ đồng, lần lượt tăng 23% và 18% so với cùng kỳ năm 2023. Năm nay, PV Trans đặt mục tiêu doanh thu 8.800 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 950 tỷ đồng. Như vậy, tổng công ty đã hoàn thành tới 179% mục tiêu lãi cả năm. Về phát triển đội tàu, tính tới cuối tháng 11/2024, PV Trans hiện sở hữu đội tàu hiện đại với 58 chiếc, tổng trọng tải hơn 1.6 triệu DWT, giữ vững vị thế là doanh nghiệp vận tải hàng lỏng lớn nhất tại Việt Nam hiện nay. Tổng công ty đang tiếp tục đẩy mạnh chiến lược “trẻ hoá” đội tàu nhằm đáp ứng các tiêu chuẩn quốc tế về nhiên liệu, giúp giảm chi phí vận hành và đáp ứng các yêu cầu của khách hàng quốc tế. 85% đội tàu của PV Trans hiện đang phục vụ thị trường quốc tế.

GDA: Động thái mới của Tôn Đông Á (GDA) tại dự án nhà máy thép 7,000 tỷ đồng



CTCP Tôn Đông Á (UPCoM: GDA) vừa thông qua quyết định đầu tư thêm 15 tỷ đồng vào Công ty TNHH MTV Đông Á - Phú Mỹ nhằm triển khai dự án nhà máy thép lá mạ Phú Mỹ. Khoản vốn bổ sung này sẽ được thực hiện trong tháng 12/2024, giúp nâng vốn điều lệ của công ty con lên 115 tỷ đồng. Nhà máy thép lá mạ Phú Mỹ do Công ty TNHH MTV Đông Á - Phú Mỹ làm chủ đầu tư, nằm tại tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu. Dự án có tổng mức đầu tư lên đến 7.000 tỷ đồng với công suất thiết kế 1.2 triệu tấn/năm. Quy hoạch của dự án chia làm 3 giai đoạn: giai đoạn 1 dự kiến hoàn thành vào năm 2026 với công suất 300,000 tấn/năm, giai đoạn 2 tăng thêm 200,000 tấn/năm vào năm 2027 và giai đoạn 3 hoàn thiện công suất 650,000 tấn/năm vào năm 2029. Sản phẩm của nhà máy này hướng tới sản xuất thép tôn chất lượng cao, phục vụ các ngành hàng như đồ gia dụng và nội thất. Việc triển khai dự án theo từng giai đoạn không chỉ đảm bảo hiệu quả đầu tư mà còn duy trì tốc độ tăng trưởng bền vững cho GDA.

VCG: Liên danh Vinaconex trượt gói thầu 1,700 tỷ đồng dù giá thấp hơn vì gian lận

Ngày 7/10/2024, Ban Quản lý Dự án chuyên ngành giao thông tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu mời thầu đối với Gói thầu số 31: Xây lắp phần đường và cầu vượt nút giao ĐT994 thuộc Dự án Đường nối vào cao tốc Biên Hòa – Vũng Tàu (từ nút giao Vũng Vằn đến đường ven biển ĐT994), có giá trị 1,7924 tỷ đồng. Liên danh Thi công xây dựng gói thầu IB2400331807, dù bỏ giá dự thầu 1.684,7 tỷ đồng, cao hơn đối thủ 45,5 tỷ đồng, vẫn được chọn lựa. Lý giải về điều này, mới đây Báo Thanh Tra thông tin, theo Báo cáo đánh giá lại E-HSMT của CTCP Tư vấn Xây dựng Liên Hiệp (đại diện bên mời thầu), Liên danh Nhà thầu Xây lắp Dự án Đường nối vào cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu bị trượt vì không đáp ứng yêu cầu về năng lực và kinh nghiệm. Từ đó, đơn vị tư vấn, tổ chuyên gia đã kết luận, Liên danh Nhà thầu Xây lắp Dự án Đường nối vào cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu (cụ thể là thành viên liên danh Vinaconex) cung cấp thông tin, tài liệu không trung thực trong E-HSMT, vi phạm khoản 4, Điều 6 Luật Đấu thầu năm 2023. Kiến nghị Chủ đầu tư xem xét xử lý theo quy định.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

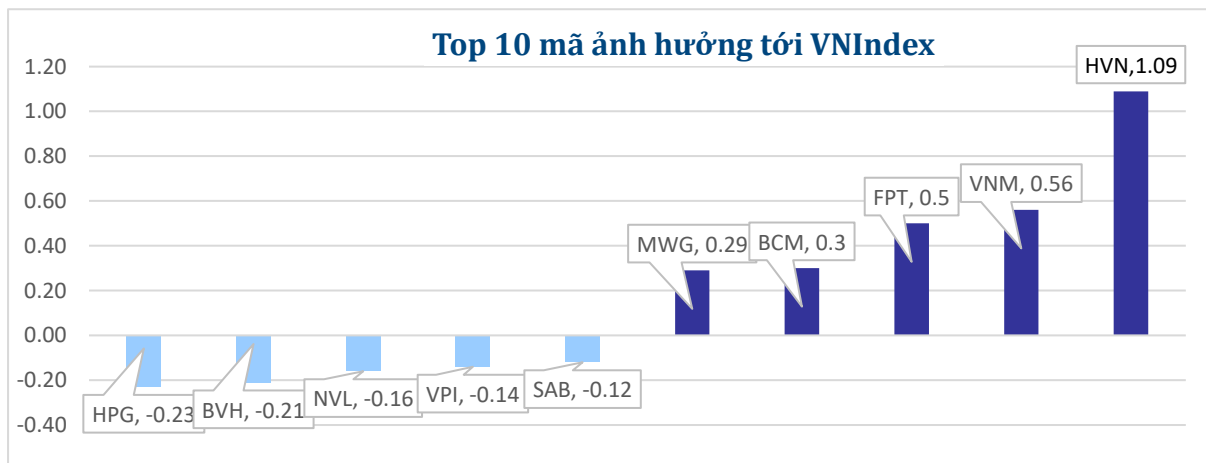
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,257.50	0.23%	2.83	568.9	13,534.2	238	74	149
Vn30 - Index	1,317.77	0.27%	3.61	172.4	5,577.9	14	4	12
Vn100-Index	1,306.81	0.13%	1.69	394.8	10,589.2	8	5	17
VNXAllshare	2,087.04	0.18%	3.73	556.3	13,561.8	244	79	146
HNX - Index	227.07	-0.21%	-0.47	48.5	817.8	96	65	65
Upcom - Index	93.39	0.71%	0.66	82.1	1,098.3	190	130	122

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	13,534.22	-24.01%	568.92	-27.01%
HNX	817.84	-30.28%	48.48	-21.70%

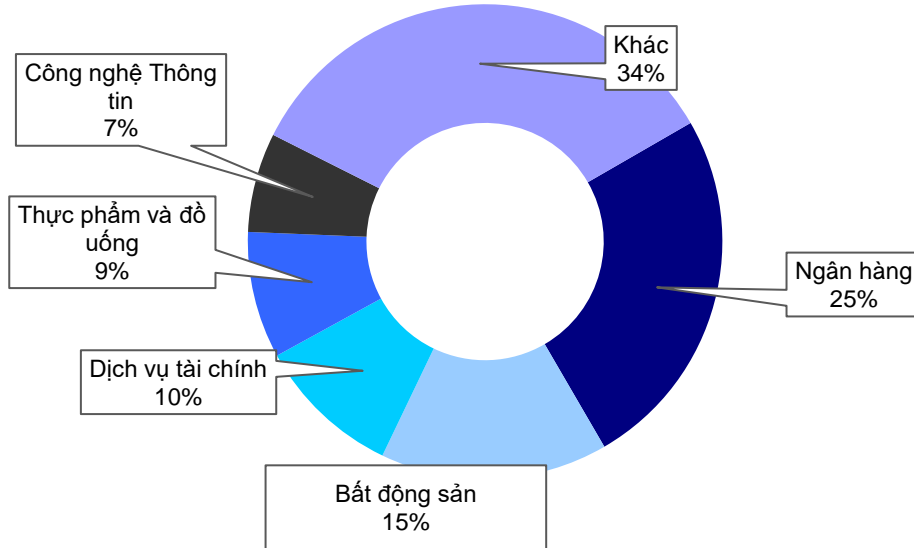
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



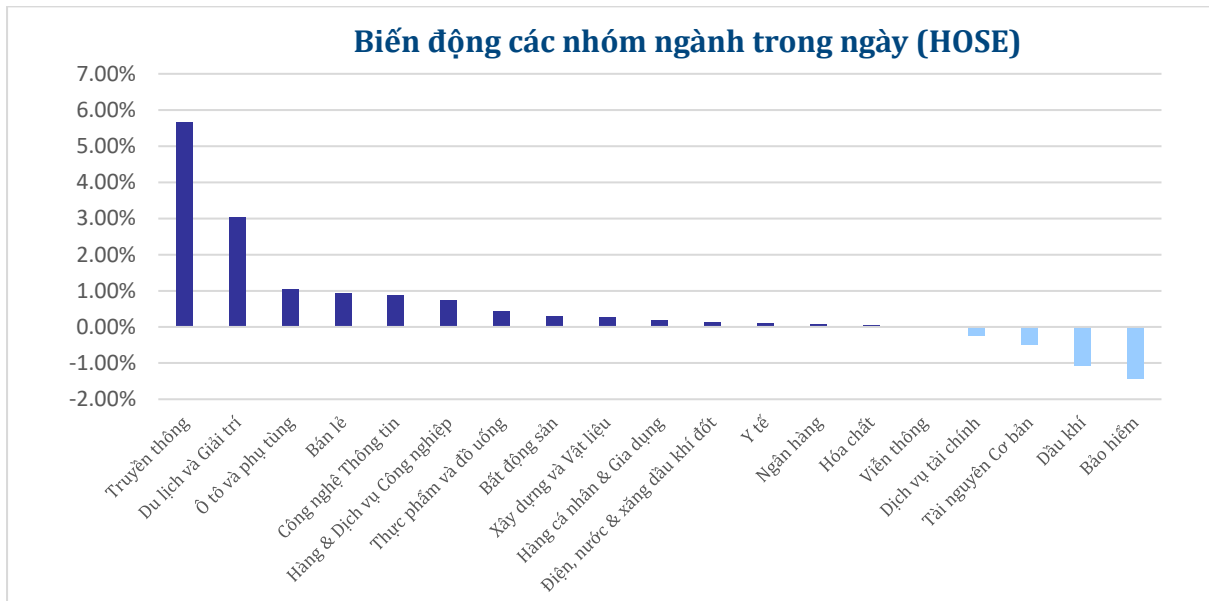
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
EIB	FPT	SCD	HNG	QCG
VIX	EIB	TVB	VOS	NVL
MBB	MWG	VAF	HVN	VPI
HNG	MBB	SPM	YEG	DIG
SHB	STB	POM	VTO	BVH

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



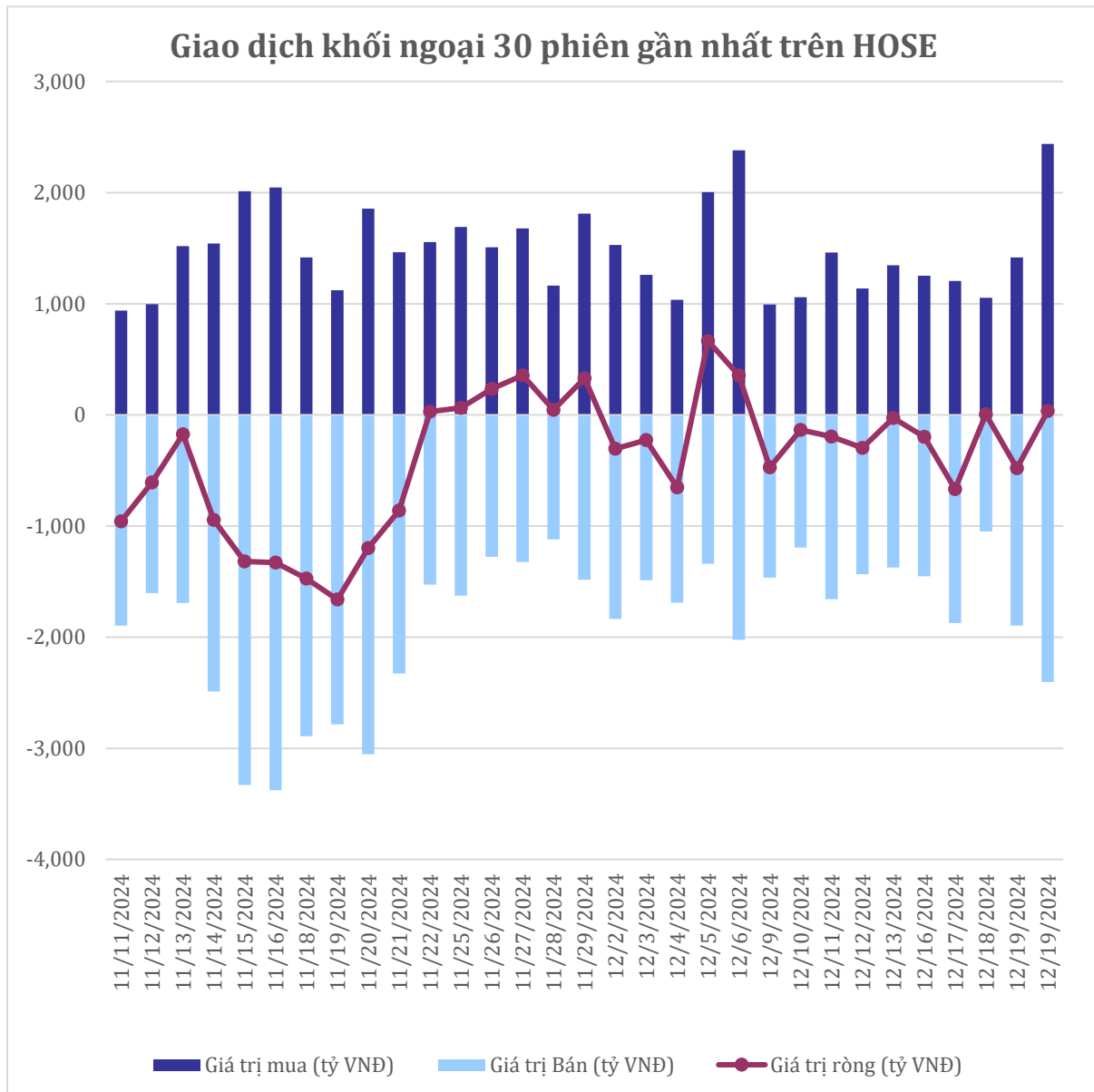
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
VNM	125.74	HPG	-89.70
VIX	104.96	NVL	-69.52
FPT	87.02	VHM	-50.51
SIP	84.79	BID	-43.79
KDH	57.72	VND	-34.72





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 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