



Thống kê Thị trường Tuần 23-27/09

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,290.92 (+18.88)	235.71 (+1.41)
KLGD bình quân	667,164,920	53,943,367
GTGD bình quân	16,308,776,940	1,055,546,278

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	310,815,292	11,038,768
KL bán trong tuần	401,911,563	7,083,118
GT mua trong tuần	9,526,265,060	275,397,460
GT bán trong tuần	10,131,947,870	232,702,310
GT mua bán ròng	-605,682,810	42,695,151

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	6,596,468,390	499,941,162
KL đặt bán	6,980,304,036	621,032,026
Bình quân lệnh mua	3,561	2,893
Bình quân lệnh bán	3,609	3,410

Top GD HSX		Top GD HNX	
VPB	62,864,300	CEO	7,739,600
TPB	60,281,900	SHS	7,462,100
SHB	49,209,100	MBS	5,160,200
HPG	30,540,100	TIG	4,884,800
DXG	25,292,100	HUT	4,701,100

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 23-27/09

- Xu thế tăng điểm của VN-Index nổi tiếp trong tuần qua với 3/5 phiên xanh cùng mức tăng 19đ và đã có thời điểm chạm ngưỡng 1,300đ. Nhóm cổ phiếu Ngân hàng là động lực chính của nhịp tăng này với hàng loạt cổ phiếu có diễn biến tích cực (STB, VCB, TPB..) đóng góp phần lớn vào mức tăng điểm của chỉ số. Hầu hết các nhóm ngành còn lại đều có sự tăng trưởng tuy nhiên mức độ là khá yếu. Sự điều chỉnh cũng đã có dấu hiệu diễn ra ở phiên GD cuối tuần.
- Thanh khoản tăng mạnh tuần qua, thậm chí đạt ngưỡng cao 3 phiên cuối tuần. Khối ngoại bán ròng trở lại tuần qua, tuy nhiên nếu loại trừ GDTT bán VIB, là tuần mua ròng thứ 2 liên tiếp với giá trị khá cao (hơn 2,100 tỷ/2 sàn) và tập trung tại các cổ phiếu ngành Ngân hàng (TPB, HDB, TCB..)
- NĐT đã có sự cải thiện rõ rệt trong tâm lý khi mức độ tham gia thị trường những phiên gần đây là khá cao.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Nếu chỉ xét về mặt chỉ số, diễn biến tuần qua được đánh giá là khá tích cực với sự dẫn dắt của nhóm Ngân hàng cùng thanh khoản nở rộng. Tuy nhiên sự giằng co của nhiều nhóm ngành và tình trạng "xanh vỏ đỏ lòng" lại tái diễn đặt ra nhiều điều băn khoăn về xu thế thực sự của thị trường.
- Diễn biến tích cực của TTCK toàn cầu cùng động thái của khối ngoại thời gian gần đây vẫn là hỗ trợ chính đối với TT.
- VN-Index lại tiếp cận ngưỡng 1,300đ tuần qua và lại thất bại. Đây là lần thứ 4 kể từ đầu năm chỉ số thất bại trước ngưỡng này, điều này tạo ra sự "ám ảnh" cho tâm lý chung.
- Xét tổng thể, xu thế giằng co trong biên độ 1,250-1,300 vẫn là chủ đạo của VN-Index. Thị trường tiếp tục gặp áp lực bán lớn khi chỉ số tiếp cận biên trên của kênh. Do vậy, tuần này nhiều khả năng áp lực điều chỉnh của chỉ số sẽ tới. Chúng tôi chưa nhận thấy tín hiệu đảo chiều xu thế rõ ràng do vậy tiếp tục giữ nguyên khuyến nghị đối với hoạt động GD lướt sóng ngắn hạn: canh bán gần biên trên và canh mua gần biên dưới, danh mục ưu tiên BCs trong VN30.
- Xu thế trung và dài hạn, nền KT trong nước vẫn gặp nhiều thách thức, tuy nhiên các khó khăn đang dần được tháo gỡ. Mặt bằng LS thấp và các giải pháp của Chính phủ hứa hẹn sự ủng hộ cho TTCK. Dù vậy cần lưu ý các yếu tố KT toàn cầu và các rủi ro địa chính trị có thể tác động khó lường.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn duy trì tỷ trọng an toàn, ưu tiên lướt sóng dựa theo biên độ 1,250-1,290, hạn chế việc mua bán đuổi.
 - NĐT dài hạn tiếp tục nắm giữ danh mục đã giải ngân, tận dụng các nhịp tăng/giảm để tái cơ cấu nếu cần thiết.



Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- **Tài chính tiền tệ:** tỷ giá USD/VND 24/9 đã giảm 1% so với cuối T8. Tín dụng tại 17/9 tăng 7.38% so với đầu năm. **NHNN** liên tục bơm ròng và đã giảm lãi suất **OMO** xuống mức thấp nhất từ T4/2024.
- Việt - Mỹ: Nhiều tập đoàn công nghệ, quỹ đầu tư của Mỹ muốn mở rộng đầu tư tại VN, trong đó SpaceX dự định đầu tư 1.5 tỷ USD. Thương mại hai chiều VN và Mỹ đạt 87.7 tỷ USD trong 8 tháng, tăng 20% cùng kỳ.
- Đến ngày 20/9, ngành bảo hiểm ước tính bồi thường hơn 9,000 tỷ đồng thiệt hại do bão số 3 Yagi.
- Bộ Tài chính: dự kiến hết Q3, giải ngân vốn đầu tư công cả nước đạt trên 47% kế hoạch Thủ tướng giao.
- ADB dự báo tăng trưởng kinh tế tích cực cho VN, ước đạt 6% trong 2024 và 6.2% trong 2025.
- Đường sắt cao tốc Bắc - Nam dự kiến hoàn thành năm 2035, có thể giúp tăng trưởng GDP 1%/năm.
- Thủ tướng: Đẩy nhanh tiến độ, cơ bản hoàn thành sân bay Long Thành vào cuối năm 2025.
- Ủy ban châu Âu đã đặt hạn ngạch mới 15% đối với nhập khẩu HRC từ một số quốc gia, bao gồm cả Việt Nam.
- Kết quả Fubon ETF tái cơ cấu quý 3: đã thêm NAB, loại VCG.
- Nhà máy Fukang đặt tại KCN Quang Châu (Bắc Giang) có tổng vốn 12,507 tỷ sẽ sản xuất Macbook, Ipad.
- Nhật Bản sẽ hỗ trợ UBCKNN để thúc đẩy hiệu quả thị trường chứng khoán Việt Nam.
- **NVL:** 6T đầu năm lỗ 7,327 tỷ sau xoát sét (tự lập lãi 345 tỷ), có KH thanh lý tài sản 25,439 tỷ, chậm trả hơn 1,000 tỷ gốc và lãi trái phiếu trong T9; **PAC:** 30/9 chốt quyền cổ tức TM 10%; **SLS:** 10/10 chốt quyền cổ tức TM 200%; **GPC:** 10/10 chốt quyền cổ tức CP 30%; **KDH:** 18/10 chốt quyền cổ tức CP 10%; **NKG:** thông qua PHT 2:1 giá 12; **VJC:** thông qua PH 2,000 trái phiếu; **VGT:** LNTT 9T ước 490 tỷ, tăng 70%; **DSC:** ước LNTT 9T đạt 184 tỷ, tăng 55%, đã được HoSE chấp thuận niêm yết 204.8tr cổ phiếu; **PC1:** sắp trả cổ tức CP 15%; **VCI:** thông qua PH riêng lẻ 143.6tr cp giá 28; **ITA:** Tân Đông Phương không mua CP nào trong 5.8tr đăng ký; **PGC:** MBCapital đăng ký bán 2.1tr cp từ 25/9; **NLG:** Chủ tịch HĐQT đăng ký bán ra 2tr CP từ 25/9; **VCB:** đề xuất được đầu tư bổ sung vốn Nhà nước với số tiền 20,695 tỷ; **PVI:** ước tổng mức khiếu nại tổn thất hơn 3,000 tỷ do bão Yagi; **HBC:** gia hạn thành công hạn mức tín dụng 4,000 tỷ với BIDV.

Thông tin quốc tế:

- Trung Đông: Israel hạ sát thủ lĩnh tối cao Hezbollah, 3 tàu chiến Mỹ bị lực lượng Houthis tấn công ở Biển Đỏ.
- Mỹ: lợi suất trái phiếu kho bạc kỳ hạn 10 năm lại tăng 0.17% kể từ ngày FED hạ lãi suất. Reuters: Nhiều khả năng Fed sẽ tiếp tục hạ lãi suất ở mức 0,5% trong cuộc họp tháng 11
- Trung Quốc: Chỉ số Shanghai Composite tăng tới 15% tuần qua, khi NHTW công bố 1 loạt biện pháp nới lỏng chính sách để kích thích nền KT: hạ tỷ lệ DTBB, hạ LS.. và "bơm" 234.6 tỷ NDT vào hệ thống ngân hàng thông qua các HĐ thị trường mở. Cam kết ngăn đà giảm bất động sản, có thể chi 284 tỷ USD kích thích tài khoá.
- Eurozone: lạm phát Tây Ban Nha và Pháp thấp hơn dự báo, tạo cơ sở để ECB giảm lãi suất vào tháng 10 tới.
- OECD nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2024 và 2025 sẽ ổn định ở mức 3.2%.
- Các ngân hàng lớn trên thế giới đang dự đoán giá vàng sẽ tiếp tục phá kỷ lục trong năm 2025.
- Indonesia đã chính thức nộp đơn xin gia nhập CPTPP.

Công ty cổ phần Chứng khoán SBS

Trụ sở: 40 Phạm Ngọc Thạch, phường Võ Thị Sáu, quận 3, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (028) 62 68 68 68 - Fax: (028) 39 32 56 65

Khối Phân tích và Đầu tư

Điện thoại: (024) 39 42 80 76 (Máý lẻ: 185)

Email: linh.dh@sbsc.com.vn