



Thống kê Thị trường Tuần 28/10-01/11

| Tổng quan | HSX | HNX |
|----------------|------------------|----------------|
| Index | 1,254.89 (+2.17) | 225.41 (+0.78) |
| KLGD bình quân | 430,618,180 | 37,506,950 |
| GTGD bình quân | 11,266,287,088 | 595,207,381 |

| Giao dịch NĐTNN | HSX | HNX |
|-------------------|----------------|--------------|
| KL mua trong tuần | 284,920,801 | 5,940,697 |
| KL bán trong tuần | 600,749,708 | 15,051,046 |
| GT mua trong tuần | 11,448,279,540 | 177,749,476 |
| GT bán trong tuần | 19,079,872,910 | 294,260,099 |
| GT mua bán ròng | -7,631,593,370 | -116,510,623 |

| Cung cầu | HSX | HNX |
|--------------------|---------------|-------------|
| KL đặt mua | 4,612,722,851 | 362,760,515 |
| KL đặt bán | 4,816,984,458 | 410,580,074 |
| Bình quân lệnh mua | 2,969 | 2,782 |
| Bình quân lệnh bán | 3,837 | 3,421 |

| Top GD HSX | | Top GD HNX | |
|------------|------------|------------|-----------|
| BCG | 23,025,900 | SHS | 4,734,200 |
| MWG | 21,332,900 | CEO | 3,361,000 |
| DXG | 18,092,800 | MBS | 2,053,900 |
| VHM | 16,952,200 | SRA | 1,826,800 |
| VPB | 16,603,900 | MST | 1,805,200 |

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

| Cổ phiếu | Tiền mặt |
|----------|----------|
| 40% | 60% |

Diễn biến Thị trường Tuần 28/10-01/11

- Thị trường trải qua tuần giao dịch giằng co quyết liệt với các phiên tăng giảm xen kẽ, tính chung cả tuần VN-Index tăng nhẹ 2đ. Sự phân hóa cũng đã diễn ra khá rõ nét, các nhóm cổ phiếu mang tính thị trường như BĐS, Chứng khoán hay Thép.. có biến động giằng co biến động hẹp. Sự phân hóa cũng tới ở các cổ phiếu vốn hóa lớn như VCB, CTG.. hỗ trợ chỉ số và ngược lại là VHM, MSN.. Nhìn chung, không có nhóm ngành nào là điểm sáng cũng như không xuất hiện nhóm nào có diễn biến quá tiêu cực.
- Thanh khoản giảm rất mạnh tuần qua và duy trì ở mặt bằng thấp. Khối ngoại có tuần bán ròng thứ 5 liên tiếp, giá trị tăng lên rất cao hơn 7,748 tỷ, phần lớn do thỏa thuận bán VIB và MSN.
- Tâm lý thận trọng vẫn duy trì ở mức độ cao, hoạt động lướt sóng ngắn hạn bị thu hẹp tới mức thấp đáng kể.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Về cơ bản, xu thế tuần qua thể hiện sự hồi phục nhưng lại gặp nhiều khó khăn trong việc duy trì đà hồi phục này. Không xuất hiện nhóm/ngành nào phản ánh tính chất dẫn dắt của thị trường theo cả chiều tăng hoặc giảm. Điều này đồng nghĩa xu thế chung đang có dấu hiệu "khá vô định".
- Dòng tiền ngắn hạn vẫn ở trạng thái yếu, đồng thời áp lực bán của khối ngoại là thách thức đáng kể cho việc kỳ vọng vào 1 sự chuyển biến xu thế tích cực.
- Như vậy, mốc 1,250 điểm vẫn giữ được, xu thế giằng co tích lũy đã diễn ra. Tuy nhiên với việc sự hồi phục đã không diễn ra thuyết phục sau tuần giảm mạnh trước đó, chỉ số thị trường vẫn đang đứng ở ngưỡng khá "mong manh".
- Nếu giữ ổn định trên 1,250, xu thế giằng co tích lũy trong biên độ 1,250-1,300 vẫn sẽ chiếm ưu thế trong ngắn hạn. Ngược lại, nếu để mất mốc 1,250 và thanh khoản gia tăng dưới ngưỡng này, trạng thái TT sẽ chuyển biến khá tiêu cực và NĐT cần nhanh chóng hạ tỷ trọng về ngưỡng an toàn.
- Diễn biến giằng co được dự báo sẽ tiếp diễn trong tuần GD này và có thể xuất hiện tín hiệu theo quan điểm trên.
- 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 giữ tỷ trọng an toàn, chú ý theo dõi diễn biến tại ngưỡng hỗ trợ 1,250 để cân nhắc việc tăng/giảm tỷ trọng.
 - 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:

- PMI Việt Nam T10 đạt 51.2đ, nền kinh tế đang hồi phục sau bão Yagi.
- Bộ GTVT đặt mục tiêu đến 2030 sẽ có 30% người dân sử dụng ô tô điện và 22% xe máy điện.
- Phó Thủ tướng Hồ Đức Phớc: Phấn đấu năm 2024, CPI tăng không vượt quá 4%.
- Ủy ban Tài chính - Ngân sách Quốc hội đề nghị rà soát, bổ sung quy định các hành vi thao túng TTCK.
- Dự thảo Luật Thuế giá trị gia tăng (sửa đổi): Áp dụng thuế suất 5% với phân bón.
- Thống đốc NHNN: Tín dụng bất động sản chiếm trên 20% dư nợ của nền kinh tế.
- Chủ tịch HoREA: Chính phủ đang có những đột phá về thể chế để tháo gỡ khó khăn cho thị trường BĐS.
- Việt Nam và UAE nâng cấp quan hệ song phương lên Đối tác Toàn diện.
- Kim ngạch thương mại của Việt Nam được dự báo sẽ lập kỷ lục 800 tỷ USD trong năm nay.
- **TNG:** 8/11 GDKHQ cổ tức TM 4%; **TLG:** 14/11 GDKHQ cổ tức CP 10% + TM 10%; **SAB:** 26/12 GDKHQ cổ tức TM 20%; **VHM:** tính đến cuối phiên 01/11 đã mua 76.86tr CP quỹ; **MSN:** SK Group bán thỏa thuận 76tr cp với giá 73.5 và không còn là CĐL; **GMD:** SSJ Consulting đăng ký bán toàn bộ 29.7tr quyền mua từ 6/11; **ABB:** Q3 lỗ 343 tỷ; **KBC:** LNST 9T đạt 351 tỷ, giảm 82%; **BCG:** LNST 9T đạt 748.3, tăng 304.9%; **HVN:** LNST 9T đạt 6,263 tỷ, cùng kỳ lỗ; **VIC:** LNST 9T đạt 4,069 tỷ, gấp 2.6 lần cùng kỳ; **VHM:** LNST 9T đạt 20,600 tỷ, giảm 36%; **VRE:** LNST 9T đạt 3,010 tỷ, giảm 11%; **PLX:** LNST Q3 đạt 208 tỷ, giảm 83%; **PVS:** LNST 9T đạt 631 tỷ, tăng 9%; **VGT:** LNST 9T đạt 172 tỷ, tăng 368%; **GVR:** LNST 9T hơn 2,200 tỷ, tăng 57%; **FRT:** LNTT 9T đạt 358 tỷ, hoàn thành 286% kế hoạch; **VNM:** LNST 9T đạt 7,306 tỷ, tăng 9.6%; **VNZ:** 9T lỗ 597 tỷ; **DXG:** LNST Q3 đạt 31 tỷ, giảm 54%; **NVL:** LNST 9T lỗ 4,377 tỷ, cùng kỳ lỗ 957.6 tỷ; **DIG:** LNST 9T đạt 15.18 tỷ, giảm 84.5%; **VCG:** LNST 9T đạt 552 tỷ, gấp 4.4 lần cùng kỳ; **HDG:** LNST Q3 đạt 182 tỷ, tăng 183%; **HNG:** Q3 lỗ 182 tỷ, quý lỗ thứ 14 liên tiếp; **TCH:** LNST Q2 niên độ 24/25 đạt 264 tỷ, tăng 172%; **IJC:** LNST 9T đạt 199.34 tỷ, giảm 37.5%; **HDB:** LNTT 9T đạt 12,655 tỷ, tăng 46.6%; **DCM:** LNST Q3 đạt 121 tỷ, tăng 63%; **ITA:** LNST Q3 đạt 68 tỷ, giảm 13%; **VGI:** LNST 9T đạt 3,477 tỷ, tăng 343%; **VPB:** LNTT 9T đạt 13,900 tỷ, tăng 67%; **OCB:** LNTT 9T đạt 2,553 tỷ, giảm 35%; **SAM:** LNST 9T đạt 82.65 tỷ, tăng 233.8%.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ:** nền kinh tế chỉ tạo được 12,000 việc làm phi nông nghiệp trong tháng 10, thấp hơn nhiều dự báo 100,000. Chỉ số giá chi tiêu dùng cá nhân (PCE) tháng 9 tăng 2.1% so với cùng kỳ. Kinh tế Mỹ tăng trưởng 2.8% trong quý 3, thấp hơn dự báo tăng 3.1% của các chuyên gia.
- **Trung Quốc:** chỉ số PMI ngành SX T10 đạt 50.1 điểm, cao hơn dự báo 49.9 của các nhà kinh tế. Lợi nhuận công nghiệp tháng 9 lao dốc 27.1% cùng kỳ, sau khi giảm 17.8% trong tháng 8. Reuters: Trung Quốc có thể tung thêm gói kích thích hơn 1,400 tỷ USD trong những năm tới.
- Lạm phát của Eurozone đạt 2.0% vào tháng 10 vẫn phù hợp với mục tiêu được đề ra. EU áp thuế bổ sung cao nhất tới 35.3% đối với ô tô điện nhập khẩu của Trung Quốc.
- Standard Chartered: giá dầu Brent được dự báo ở mức 89 USD/thùng trong quý 1/2025.

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 (Máy lẻ: 185)

Email: linh.dh@sbsc.com.vn