



Thống kê Thị trường Tuần 04-08/11

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,252.56 (-2.33)	226.88 (+1.47)
KLGD bình quân	445,038,840	37,882,510
GTGD bình quân	11,478,392,992	713,072,926

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	177,612,127	4,821,829
KL bán trong tuần	262,384,493	8,823,119
GT mua trong tuần	5,623,678,800	134,680,024
GT bán trong tuần	9,078,251,160	286,169,266
GT mua bán ròng	-3,454,572,360	-151,489,241

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	4,726,544,469	379,166,187
KL đặt bán	4,999,758,650	435,974,391
Bình quân lệnh mua	2,949	2,918
Bình quân lệnh bán	3,673	3,366

Top GD HSX		Top GD HNX	
HPG	24,762,900	SHS	4,154,700
VPB	24,424,300	AMV	3,502,300
VHM	22,517,000	TNG	3,153,000
DXG	18,584,500	NRC	2,852,100
TCB	13,097,100	MBS	2,586,300

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 04-08/11

- Diễn biến giằng co tiếp tục chiếm ưu thế trong tuần qua nhưng với biến động mạnh hơn, các phiên tăng giảm diễn ra đan xen cùng mức giảm nhẹ 2đ của VN-Index. Kết quả cuộc bầu cử tổng thống Mỹ cùng diễn biến TTCK Mỹ đã có tác động đáng kể tới TTCK trong nước nhưng chỉ trong ngắn hạn 1-2 phiên GD. Sự phân hóa diễn ra rõ nét ở hầu hết các nhóm ngành cũng như ở các cổ phiếu vốn hóa lớn có tác động tới chỉ số. Điểm sáng tuần qua tới ở các nhóm Viễn thông – Công nghệ, Dệt may, Bất động sản KCN..
- Thanh khoản tương đương tuần GD trước và duy trì ở mặt bằng thấp. Khối ngoại tiếp tục bán ròng sang tuần thứ 6 liên tiếp, cùng giá trị rất cao hơn 3,600 tỷ/2 sàn.
- 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

- Xu thế giằng co thực tế vẫn đang chiếm ưu thế bất chấp những tác động mạnh từ TTCK toàn cầu (đặc biệt diễn biến tích cực từ TTCK Mỹ) và các TT hàng hóa, vàng, bitcoin..
- Áp lực bán ròng của khối ngoại có tác động tiêu cực rất rõ nét trong tuần qua, điều này tiếp tục là thách thức đáng kể tới TT trong bối cảnh dòng tiền ngắn hạn đang suy yếu.
- Thị trường đang ở trong giai đoạn vùng trũng thông tin khi kỳ báo cáo KQKD đã dần kết thúc, do vậy rất khó để có sự đột phá chuyển biến trong ngắn hạn sắp tới.
- Thậm chí biên độ 1,250-1,300đ đang có dấu hiệu thu hẹp lại còn 1,250-1,270đ khi xu thế giằng co ngày càng quyết liệt, biến động thị giá cổ phiếu ngày càng ngắn hơn.
- Điều đáng nói là VN-Index một lần nữa lại thể hiện trạng thái mong manh khi ở sát mốc 1,250, nếu không giữ được mốc này, diễn biến TT sẽ lại được dự báo khá tiêu cực.
- Tuần GD này, chưa xuất hiện tín hiệu cho thấy khả năng chuyển biến tích cực của TT, sự giằng co được dự báo lại chiếm ưu thế và thậm chí có khả năng xuất hiện diễn biến tiêu cực khi thị trường thực sự thiếu yếu tố hỗ trợ.
- 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:

- **Kinh tế vĩ mô 10T:** CPI 10T tăng 3.78% so cùng kỳ. Tổng kim ngạch XNK hàng hóa 10T đạt 647.87 tỷ USD, tăng 15.8%. Chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp (IIP) 10T ước tăng 8.3% cùng kỳ. FDI đăng ký vào Việt Nam trong 10T đạt 27.26 tỷ USD, tăng 1.9%. Tổng mức bán lẻ HH và doanh thu DV tiêu dùng 10T đạt 5.25 triệu tỷ, tăng 8.5%. Khách quốc tế đến VN 10T hơn 14 triệu lượt, tăng 41.3%. Giải ngân vốn đầu tư công 10T chỉ đạt 52.46% kế hoạch.
- Các quỹ ETF rút ròng 300 tỷ trong tháng 10, là tháng thứ 10 liên tiếp và lũy kế từ đầu năm đạt 21,200 tỷ.
- VSDC: thêm 157,000 tài khoản GDCK mở mới trong T10, lượng tài khoản đến nay đã gần 9 triệu.
- Thủ tướng: chỉ đạo quyết liệt đẩy mạnh giải ngân vốn đầu tư công những tháng cuối năm. Phấn đấu tăng trưởng quý 4 đạt khoảng 7.5%.
- Tỷ giá trung tâm USD/VND tăng lên mức cao nhất lịch sử sau chiến thắng của ông Trump.
- Review rổ MSCI Frontier Market Index tháng 11: bổ sung 2 cp Việt Nam là DBC và VPB, tỷ trọng cp VN trong rổ vẫn cao nhất với 25%.
- Từ 28/10-4/11, NHNN đã bơm ròng 25,435 tỷ thông qua kênh thị trường mở.
- Standard Chartered dự báo tăng trưởng GDP năm 2024 của Việt Nam đạt 6.8% từ mức 6%.
- Chiều 4/11, FTSE Russell và Morgan Stanley đã làm việc với UBCKNN về việc nâng hạng TTCK Việt Nam.
- Ngân hàng Nhà nước sửa quy định về bảo lãnh nhà ở hình thành trong tương lai và đề xuất quy định mới khi sáp nhập, hợp nhất tổ chức tín dụng.
- **HCM:** sẽ PH thêm tỷ lệ 2:1 giá 10; **HHV:** sẽ PH riêng lẻ 41.5tr cp giá 10; **AIG:** 11/11 chào sàn upcom; **PVS:** 13/11 GDKHQ cổ tức TM 7%; **VEA:** 19/11 GDKHQ cổ tức TM tỷ lệ 50.3518%; **VHC:** 5/12 GDKHQ cổ tức TM 20%; **VEA:** LNST 9T đạt 4,924 tỷ, tăng 4%; **PET:** LNST 9T đạt 158.58 tỷ, tăng 67.3%; **LDG:** 9T lỗ 473 tỷ, cùng kỳ lỗ 209 tỷ; **FMC:** LNST 9T đạt 232 tỷ, tăng 7%; **FRT:** LNST 9T đạt 358 tỷ, cùng kỳ lỗ; **GIL:** LNST 9T đạt 13.3 tỷ, cùng kỳ lỗ; **VHM:** đến hết phiên 8/11 đã mua 113.5tr cp quỹ; **TNH:** dự kiến chia cổ tức CP 15%; **TVC:** sẽ mua 8tr cp quỹ; **VIB:** Phó TGĐ đăng ký mua 3tr CP từ 7/11.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ:** Ông Trump trở thành Tổng thống thứ 47 của nước Mỹ, Đảng cộng hòa tiến tới kiểm soát lưỡng viện, Dow Jones phiên 6/11 tăng hơn 1,500 điểm và kết tuần với kỷ lục mới 44,000. FED tiếp tục giảm lãi suất 0.25% về 4.5-4.75%, để ngỏ khả năng hạ lãi suất trong tháng 12 tới. Lợi suất trái phiếu Mỹ kỳ hạn 10 năm vượt 4.4%, sau chiến thắng của ông Trump.
- **Trung Quốc:** công bố gói cứu trợ 1,400 tỷ USD sau chiến thắng của ông Trump. Xuất khẩu T10 tăng mạnh 12.7% so cùng kỳ, vượt xa dự báo 5.2%, lập đỉnh 19 tháng.
- Giá vàng tuần qua giảm mạnh nhất 5 tháng, trong khi Bitcoin lập đỉnh lịch sử mới, chạm ngưỡng 80,000 USD.
- Saudi Arabia và OPEC+ đã hoãn kế hoạch tăng sản lượng khai thác dầu cho tới hết năm nay.

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