



### Thống kê Thị trường Tuần 18-22/11

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,228.1 (+9.53)	221.29 (-0.24)
KLGD bình quân	463,574,200	41,420,985
GTGD bình quân	12,120,629,686	696,832,319

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	213,024,333	6,812,703
KL bán trong tuần	366,906,415	14,955,462
GT mua trong tuần	7,128,521,000	175,180,827
GT bán trong tuần	12,221,468,290	337,393,997
GT mua bán ròng	-5,092,947,290	-162,213,170

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	4,809,384,165	352,238,705
KL đặt bán	4,752,230,056	424,714,238
Bình quân lệnh mua	2,867	2,205
Bình quân lệnh bán	3,448	3,082

Top GD HSX		Top GD HNX	
DXG	21,133,400	TIG	4,273,400
VPB	18,059,300	SHS	4,057,500
HPG	17,266,400	VFS	4,023,600
TCB	14,405,800	MST	3,746,400
VIX	13,558,800	CEO	2,991,500

### Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

### Diễn biến Thị trường Tuần 18-22/11

- Đà giảm điểm từ tuần trước kéo dài sang tuần qua, chỉ số đã có 3 phiên GD đầu tuần khá tiêu cực và giằng co quanh ngưỡng 1,200 trước khi xuất hiện nhịp hồi từ giữa tuần, kết tuần VN-Index tăng nhẹ gần 10đ so với cuối tuần GD trước. Nhóm Bất động sản là tâm điểm (DXG, PDR, DIG..) bên cạnh sự hỗ trợ rõ nét của nhóm Ngân hàng đối với chỉ số trong sự hồi phục này. Đà hồi phục cũng lan tỏa đến hầu hết các nhóm ngành. Tuy vậy, sức hồi phục cũng đã dần tỏ ra đuối sức về cuối tuần.
- Thanh khoản giảm khá mạnh trở lại tuần qua và giảm dần về mặt bằng thấp ở cuối tuần. Khối ngoại tiếp tục tăng cường bán ròng rất mạnh, đây đã là tuần thứ 8 liên tiếp với giá trị lên tới 5,255 tỷ/2 sàn.
- Chưa có sự thay đổi nhiều về trạng thái tâm lý của NĐT dù sự hồi phục mạnh xuất hiện, sự thận trọng vẫn duy trì rất rõ nét.

### Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Toàn bộ diễn biến giảm về gần 1,200 rồi xuất hiện sự hồi phục đã diễn ra trong tuần qua như dự báo, do vậy những diễn biến này không nói lên nhiều ý nghĩa về TT hiện tại.
- Áp lực bán ròng của NĐTNN tiếp tục tác động tiêu cực rất rõ, điều này vẫn là thách thức đáng kể tới TT trong bối cảnh dòng tiền ngắn hạn và niềm tin ngày càng suy yếu.
- Thanh khoản tăng mạnh trong tuần trước nữa (11-15/11) khi TT diễn biến tiêu cực, giảm trở lại tuần qua khi sự hồi phục tới là tín hiệu khá rõ ràng về tâm lý thận trọng chung.
- Sự hồi phục đã diễn ra khi chỉ số về ngưỡng hỗ trợ cứng 1,200, điều này là hợp lý nhưng không phản ánh sự chuyển biến xu thế thực sự. Và như chúng tôi đã nói ở báo cáo tuần trước: cần tiếp tục theo dõi những diễn biến sau đó.
- Dự báo trạng thái giằng co với biên độ mới 1,200-1,250đ của VN-Index có thể hình thành trong ngắn hạn. Ngưỡng 1,250 sẽ là kháng cự mạnh nếu như sự hồi phục lại xuất hiện, trong khi 1,200 sẽ là hỗ trợ mạnh của thị trường. Sự phân hóa, giằng co nhiều khả năng sẽ chiếm ưu thế tuần này khi không xuất hiện các thông tin, yếu tố đủ mạnh.
- 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, tránh mua ở các nhịp hồi phục, tạm thời ưu tiên lướt sóng trong biên độ 1,200-1,250.
  - 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 :

- Dự báo review ETF: FTSE loại EVF, không thêm mới. VNM thêm VTP, NAB, MBS, không loại cp nào.
- Tính từ đầu năm 2024 đến nay, khối ngoại đã bán ròng 90,000 tỷ trên HoSE.
- Việt Nam nâng cấp quan hệ với Malaysia lên Đối tác Chiến lược toàn diện, với Brazil lên Đối tác chiến lược.
- **Tin ngân hàng:** Chú ý: thông tư 02 về cơ cấu thời hạn nợ, nhóm nợ sẽ hết hạn vào 31/12/2024. Ở thời điểm hiện tại, đã có 13 ngân hàng trả LS tiết kiệm từ 6% trở lên: xu hướng tăng lãi suất trở lại. NHNN yêu cầu các TCTD tiếp tục triển khai hiệu quả các giải pháp, nhằm hỗ trợ DN tháo gỡ khó khăn.
- Bộ Chính trị kỷ luật cảnh cáo ông Vương Đình Huệ.
- Dự Luật Quản lý và đầu tư vốn Nhà nước tại DN: DNNN không được rót vốn vào BĐS, chứng khoán, bảo hiểm.
- Chính phủ: đề xuất các DN nước ngoài kinh doanh TM điện tử phải nộp thuế TNDN. Ban hành KH hành động quốc gia về phát triển KT số giai đoạn 2024-25. Thúc đẩy hạ tầng KCN xanh để đón dòng chảy FDI thứ tư.
- Thanh tra Chính phủ: quá trình thoái vốn Nhà nước, các doanh nghiệp như: Tổng công ty Hàng hải Việt Nam, Tổng Công ty Đường sắt Việt Nam - TNHH MTV, Cienco 5, Cienco 6... đều có sai phạm.
- Chiều 25/11, Quốc hội sẽ bàn giải pháp gỡ khó cho Vietnam Airlines.
- Posco muốn đầu tư vào dự án điện khí LNG 2.15 tỷ USD tại Nghệ An.
- World Bank đề xuất cho Việt Nam vay hơn 11 tỉ USD trong 5 năm tới.
- VASEP: xuất khẩu thủy sản cá tra 2025 sẽ khởi sắc, tuy nhiên cạnh tranh giữa các nước ngày càng lớn.
- **FPT:** 2/12 GDKHQ cổ tức TM 10%; **PHR:** 13/12 GDKHQ cổ tức TM tỷ lệ 30%; **VHM:** đã mua tổng cộng gần 247tr cp quỹ, chiếm 66.75% lượng đăng ký; **FPT:** LNTT 10T đạt 9,226 tỷ, tăng 20%; **LPB:** LNTT 10T đạt 9,952 tỷ, đạt 95% KH; **POM:** lỗ thêm gần 792 tỷ sau 9T, nâng lỗ lũy kế lên 2,356 tỷ; **MSN:** con gái CT đã mua gần 8.5tr cp, đạt 85% lượng đăng ký; **NVB:** CT và phó CT đăng ký mua 114.8tr cp trong đợt PH riêng lẻ; **VIB:** vợ và con gái phó CT đăng ký mua 14tr cp từ 27/11; **TNG:** TGD đăng ký mua 1tr từ 2/12; **HAH:** Quản lý quỹ Leadvisors đã tăng sở hữu lên 8.24%; **GAS, POW:** ký hợp đồng cung cấp LNG cho chạy thử các NMD Nhơn Trạch 3 và 4 ; **BRG:** vượt KH sản lượng 5,7tr tấn sớm 43 ngày so với KH; **VIC:** thành lập CTCP VinRobotics với VDL 1,000 tỷ; **RDP:** vào diện đình chỉ GD; **EIB:** phủ nhận thông tin NHNN thanh tra tín dụng.

### Thông tin quốc tế:

- Tuần qua: Dow Jones lập kỷ lục mới, Bitcoin có thời điểm vượt mốc 99,000 USD, giá dầu tăng 5% và vượt 71 USD còn giá vàng vượt 2,700 USD/oz.
- Trung Quốc: sản lượng công nghiệp T10 tăng 5.3%, doanh thu bán lẻ tăng 4.8% cùng kỳ.
- Anh: lạm phát T10 tăng vọt 2.3% so 1.9% của T9.
- ECB cảnh báo rủi ro nợ công ngày càng tăng của eurozone.
- Goldman Sachs: Kinh tế thế giới sẽ phục hồi bền bỉ trong năm 2025, GDP tăng trưởng 2.7%. Vàng có thể chạm 3,000 USD/oz trong năm 2025.
- Nhật: PMI T11 tiếp tục giảm về 49, tháng thứ 5 liên tiếp dưới ngưỡng 50.

### 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