



Thống kê Thị trường Tuần 20-24/11

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,102.16 (+6.55)	226.26 (+0.16)
KLGD bình quân	527,617,980	76,405,295
GTGD bình quân	11,533,439,956	1,477,526,479

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	130,535,973	7,473,452
KL bán trong tuần	142,179,517	6,963,299
GT mua trong tuần	4,123,184,140	172,431,908
GT bán trong tuần	4,524,808,080	184,123,233
GT mua bán ròng	-401,623,940	-11,691,324

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	5,481,176,644	632,795,876
KL đặt bán	5,831,607,546	697,830,149
Bình quân lệnh mua	2,838	2,237
Bình quân lệnh bán	3,481	2,872

Top GD HSX		Top GD HNX	
DXG	34,597,100	SHS	24,571,000
VIX	29,422,400	CEO	9,641,800
HAG	27,282,100	PVS	4,864,800
SSI	20,043,200	MBS	3,969,200
NVL	19,593,300	HUT	3,821,400

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 20-24/11

- Thị trường tiếp tục có tuần giao dịch giằng co rất mạnh khi chỉ số xen kẽ các phiên tăng giảm, biến động hàng ngày cũng thường xuyên xen kẽ lúc "xanh" lúc "đỏ", tính chung cả tuần VN-Index tăng nhẹ 6.55 điểm. Hầu hết các nhóm cổ phiếu đều trải qua tình trạng biến động tăng giảm giằng co tương tự chỉ số, từ các nhóm thị trường (BDS, Chứng khoán..) tới các nhóm cơ bản, cũng như nhóm VN30 ảnh hưởng tới chỉ số. Điểm sáng chỉ tới ở 1 vài cổ phiếu riêng lẻ có "game riêng" như HAG, VOS..
- Thanh khoản giảm rất mạnh tuần qua, duy trì ổn định ở mặt bằng khá thấp. Khối ngoại đã có tuần bán ròng thứ 4 liên tiếp, tuy nhiên giá trị chỉ 413 tỷ/2 sàn.
- Sự thận trọng vẫn chế ngự trong nền tảng tâm lý chung của NĐT, hoạt động trading ngắn hạn vì thế đã giảm mạnh cường độ.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Trạng thái giằng co xoay quanh ngưỡng 1,100đ của VN-Index vẫn tiếp tục diễn ra bất chấp 1 số thời điểm có biến động mang tính tăng tốc nhưng rồi "đầu lại vào đáy".
- Về cơ bản, dòng tiền ngắn hạn cùng tâm lý NĐT vẫn đang giữ sự thận trọng ở mức độ cao khiến các nhịp tăng điểm gặp trở ngại lớn để có thể gia tăng "xung lực".
- Mặc dù quay trở lại được trên mốc 1,100đ ở phiên cuối tuần nhưng chúng tôi chưa nhận thấy sự chuyển biến tích cực thực sự trong xu thế chung. Vì vậy chưa có tín hiệu để có thể gia tăng tỷ trọng với NĐT ngắn hạn ở thời điểm này.
- Diễn biến tích cực từ TTCK toàn cầu và 1 số tin tốt cuối tuần có thể tác động tích cực tới TTCK trong nước đầu tuần.
- Dù vậy, chúng tôi tiếp tục lưu ý về việc quản trị rủi ro đối với hoạt động lướt sóng ngắn hạn bởi những biến động bất ngờ và khó lường có thể diễn ra bất cứ thời điểm nào. Chú ý quan sát xu thế TT sẽ hình thành sau giai đoạn giằng co này trước khi có thể nâng hay hạ tỷ trọng (chỉ nâng tỷ trọng nếu xu thế tích cực chính thức được xác nhận).
- 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 giữ tỷ trọng vừa phải, hạn chế việc mua đuổi - bán đuổi và nên mua bán có sự gởi đầu T+.
- NĐT dài hạn tiếp tục nắm giữ danh mục đã giải ngân, tận dụng nhịp điều chỉnh, tích lũy để tái cơ cấu nếu cần thiết.



Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước:

- Kết quả review ETF Q4: FTSE thêm mới NVL và PDR, không loại cp nào.
- **Kinh tế 11 tháng:** CPI T11 tăng 0.25% so với T10, tăng 3.45% so với cùng kỳ, lạm phát cơ bản tăng 4.27%. IIP T11 ước tính tăng 3% so với T10 và tăng 5.8% so với cùng kỳ. tăng mạnh nhất 13 tháng. Chỉ số SXCN tháng 11 tăng 5.8% cùng kỳ, tính chung 11 tháng tăng 1% cùng kỳ. PMI tháng 11/2023 giảm còn 47,3 điểm. Doanh thu bán lẻ HHDV tiêu dùng 11T tăng 9.6%. Vốn FDI đến 20/11 đạt 28.85 tỷ USD, tăng 14.8%. Tổng kim ngạch XNK 11 tháng đạt 619.17 tỷ USD đến, giảm 8.3% so với cùng kỳ, xuất siêu kỷ lục 25.83 tỷ USD.
- **Tin Ngân hàng:** Tín dụng đến 22/11 tăng 8.21% (riêng Hà Nội tăng 13.8%). NHNN sẽ tiếp tục nới room tín dụng cho các TCTD có dư nợ đến nay đạt 80%.
- Quốc hội: thông qua nghị quyết giảm 2% thuế VAT từ 1/1 đến 30/6/2024 và đã chính thức thông qua Luật Kinh doanh bất động sản sửa đổi. Thông qua nghị quyết sẽ áp thuế tối thiểu toàn cầu từ 1/1/2024.
- Phó T.Tg Lê Minh Khái giao Thanh tra Chính phủ thanh tra NHNN về công tác điều hành tăng trưởng tín dụng.
- Việt Nam - Nhật Bản nâng cấp quan hệ lên Đối tác Chiến lược Toàn diện. VN trở thành đối tác thương mại lớn nhất của EU trong khối ASEAN và là đối tác kinh tế ưu tiên hàng đầu của Thổ Nhĩ Kỳ tại khu vực châu Á - TBD. Việt Nam - UAE dự kiến ký Hiệp định Đối tác kinh tế toàn diện năm sau.
- HNX sẽ đình chỉ giao dịch DN UPCoM không thực hiện công bố BCTC kiểm toán năm từ 3 năm liên tiếp trở lên.
- HOSE bổ sung danh sách cắt margin lên 87 mã CK: NVL, HAG, HBC..
- Đến 22/11, có 100 DN đang "khất nợ" trái phiếu 192,000 tỷ, trong đó 70% là DN Bất động sản.
- Thủ tướng: Quyết tâm giải ngân vốn đầu tư công ít nhất 95% kế hoạch được giao.
- Chủ tịch LDG Nguyễn Khánh Hưng bị bắt.
- **VCS:** 4/12 chốt quyền cổ tức TM 20%; **MPC:** 13/12 chốt quyền cổ tức TM 4.11%; **YEG:** 15/12 chốt quyền cổ tức CP 72.2%; **DVP:** 19/12 chốt quyền cổ tức TM 25%; **DVP:** 19/12 chốt quyền cổ tức TM 25%; **VIB:** sẽ trả cổ tức TM 6%; **QNS:** LNST 10T đạt 1,695 tỷ, tăng 74%; **PNJ:** LNST 10T đạt 1,533 tỷ tăng 3.1%; **DCM:** Ước LNTT 2023 đạt 1,000 tỷ, giảm 78%; **EVS:** CTCP Khách sạn Fusion Suites Sài Gòn đăng ký bán toàn bộ 32tr cp từ 5/12; **OPC:** Quỹ đầu tư cơ hội PVI đăng ký bán 11tr cp từ 8/12; **TNG:** Ủy viên HĐQT lại đăng ký bán 3.3tr cp từ 1/12; **PTI:** VND đăng ký mua 2.9tr cp từ 1/12; **HAG:** Thaingroup dự kiến mua 52 triệu CP; **TGG:** bị hủy niêm yết; **NVL:** tiếp tục dùng bất động sản thanh toán 1 lô trái phiếu chậm trả; **PVS:** Có thêm gói thầu 400 triệu USD thuộc dự án Lô B - Ô Môn; **CII:** VCB cấp gần 7.000 tỷ cho Dự án Trung Lương - Mỹ Thuận.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ:** GDP Q3 tăng 5.2%, cao hơn dự báo 5%. Chủ tịch FED: Nhắc đến cắt giảm lãi suất lúc này là 'quá sớm', có thể còn nhiều đợt tăng hơn nữa. ADB: Fed sẽ duy trì LS cao trong thời gian dài.
- Trung Quốc cân nhắc cho các công ty bất động sản vay không cần thế chấp.
- OECD cảnh báo tăng trưởng KT toàn cầu có nguy cơ mất đà: GDP 2024-2025 chỉ tăng 2.7% và 3%.

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