



CHỈ SỐ CHỨNG KHOÁN VÀ HÀNG HÓA

STOCK			COMMODITY			VIETNAM		
Dow Jones	35,245.50	0.82%	WTI oil	74.34	-1.62%	VN-Index	1,102.16	0.73%
S&P 500	4,594.63	0.59%	Brent	79.02	-1.61%	VN30	1,090.39	0.80%
Nikkei 225	33,431.51	-0.11%	Gold	2071.95	1.76%	HNX	226.26	0.05%
Shang Hai	3,031.63	0.06%	Dollar index	103.12	-0.29%	Upcom	85.19	0.23%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG

Thị trường chứng khoán trải qua tuần giao dịch âm đạm với sự biến động trong biên độ hẹp kèm theo khối lượng suy giảm ở các phiên giao dịch vừa qua. Bên cạnh đó, khối ngoại tiếp tục bán ròng cho thấy triển vọng sắp tới vẫn chưa khả quan. VN-Index đóng cửa với mức tăng 8.03 điểm, tương đương 0.73%.

Xét theo mức độ đóng góp, BID, GAS và VNM là những mã có tác động tích cực nhất đến VN-Index. Trong đó, tính riêng BID đã đóng góp gần 0.7 điểm cho chỉ số này. Ở chiều ngược lại, VHM là mã có tác động tiêu cực nhất. Tính riêng VHM đã lấy đi hơn 0.4 điểm của chỉ số.

Kết phiên giao dịch trong ngày 01/12/2023, chỉ số bất ngờ hồi phục trở lại và lan tỏa tích cực hầu hết đến các nhóm ngành. Trong đó, ngành khai khoáng vẫn giữ phong độ ổn định khi các mã cổ phiếu như PVD (+1.25%), KSV (+1.29%), KSB (+1%),... đều ghi nhận mức tăng khá tốt.

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI PHIÊN VỪA QUA

HOSE			
Mua ròng		Bán ròng	
Mã	Giá trị	Mã	Giá trị
DGC	18.49	VHM	114.37
SSI	16.62	VIC	94.74
GAS	13.52	FUESSVFL	45.47
VND	9.7	DXG	30.57
KDH	9.6	MSN	23.76

Đơn vị: Tỷ VND

HNX			
Mua ròng		Bán ròng	
Mã	Giá trị	Mã	Giá trị
LAS	1.8	SHS	4.1
VIG	0.3	IDC	3.7
PVI	0.09	PVS	2.8
BVS	0.08	TNG	1.2
MBS	0.06	BAX	0.3

Đơn vị: Tỷ VND

QUỸ ETFS

Quỹ ETF	Chỉ số cơ sở	Tổng tài sản (tỷ VND)	Biên động giá CCQ từ đầu năm	Số lượng CCQ	Thay đổi 30/11/2023	Dòng vốn vào ròng (tỷ VND)				
						30/11/2023	1W	1M	3M	YTD
Quỹ ETF nội										
DCVFMVN30 ETF	VN30	7,223	8.9%	387,000,000	0	0	4	351	58	-942
SSIAM VN30 ETF	VN30	138	9.0%	10,200,000	0	0	1	5	25	64
KIM Growth VN30 ETF	VN30	517	8.3%	72,500,000	0	0	0	-59	-14	110
MAFM VN30 ETF	VN30	341	9.3%	26,300,000	0	0	0	0	-7	-24
DCVFMVN Diamond ETF	VNDiamond	17,617	11.0%	710,900,000	0	0	-30	90	-1,392	-2,505
MAFM VNDIAMOND ETF	VNDiamond	291	n.a	28,000,000	0	0	0	43	67	235
SSIAM VNFIN LEAD ETF	VNFIN Lead	2,769	24.3%	156,300,000	-200,000	-4	-111	-837	-1,394	-1,362
KIM Growth VNFINSELECT ETF	VNFIN Select	285	20.7%	28,000,000	0	0	0	0	0	206
DCVFMVN Mid Cap ETF	VNMidcap	183	26.9%	17,900,000	0	0	0	19	73	84
SSIAM VNX50 ETF	VNX50	152	14.1%	9,300,000	0	0	0	2	6	-7
Quỹ ETF ngoại										
VanEck Vietnam ETF	MVVMML	13,319	13.5%	41,150,000	0	0	0	-131	-386	1,789
Global X MSCI Vietnam ETF	MXVNAMN	252	10.1%	640,000	0	0	0	0	35	147
Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	TFVTU	8,326	2.1%	12,888,000	0	0	0	60	195	1,464
Fubon FTSE Vietnam ETF	FVNM30	19,326	4.8%	2,175,738,000	0	0	27	507	923	1,206
Premia MSCI Vietnam ETF	MSEIVTUN	360	2.3%	1,940,000	0	0	0	-7	-7	-24
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	FVNM3NV	74	7.2%	3,814,000	0	0	0	0	-7	-56
iShares Frontier and Select EM ETF	n.a	14,821	5.7%	23,150,000	0	0	0	192	-293	174
KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth	VN30	4,161	6.4%	13,300,000	0	0	0	189	466	1,366
Tổng cộng (không bao gồm KIM Kindex)		76,003				-4	-109	101	-1,931	419



Hình 1: Đồ thị chỉ số VNIndex theo khung Daily

Về góc nhìn kỹ thuật, VN Index kết phiên vẫn giữ được nhịp tích lũy tốt, bám sát đường trung bình động MA20. Hầu hết các chỉ báo vẫn đang cho tín hiệu trung lập, cho thấy VN Index sẽ tiếp tục giao dịch tích lũy, tăng giảm đan xen. Với diễn biến hiện tại, VN Index cần có được phiên tăng điểm tích cực, vượt lên trên đường Tenkan-sen để có thể nối dài nhịp tăng điểm mới đi kèm thanh khoản tốt. Ngược lại, nếu lực cầu vẫn chưa gia tăng tốt, thị trường sẽ tiếp tục phân hóa và giao dịch giằng co với biên độ 10 như các phiên trước đã hình thành.

Dự báo, chỉ số VN-Index có thể sẽ dao động giữa biên 1.090 và kháng cự MA200 tại 1.117. Sau đó, lực bán có phần chiếm ưu thế hơn so với lực mua sẽ tạo áp lực về phía cuối ngày để thử thách vùng hỗ trợ 1.075-1.080. Trong trường hợp VN-Index đóng cửa dưới ngưỡng 1.108, nhịp tăng có thể tiến về vùng 1.118-1.130.

Các mốc kháng cự - hỗ trợ gần nhất:

- Kháng cự: 1.110-1.117
- Hỗ trợ: 1.070-1.080

KHUYẾN NGHỊ

Đối với từng vị thế tài khoản, khẩu vị đầu tư chúng tôi đưa ra một số khuyến nghị - hành động, cụ thể:

- (1) **Tọa thiền:** Nhà Đầu tư đã có vị thế nên quan sát thanh khoản và phản ứng ở các mốc kháng cự và giải ngân thêm khi thị trường chung có những phiên xác nhận dòng tiền; đồng thời kiểm soát vị thế giá vốn, tuân thủ stoploss để quản trị rủi ro.
- (2) **Linh hoạt:** Ưu tiên chốt lời danh mục khi thị trường hồi phục, bảo vệ phần lợi nhuận trước đó. Giữ tài khoản ở mức 50% cổ phiếu – 50% tiền mặt linh hoạt trading lướt sóng trên hàng sẵn có.
- (3) **Lỡ sóng:** Hạn chế fomo đua lệnh. Tìm kiếm cơ hội mua vào ở các phiên thị trường giảm, các cổ phiếu về vùng nền. Tuy nhiên, cần xem xét hai yếu tố: Định giá cơ bản, vùng mua theo kỹ thuật. Có thể đi vị thế thăm dò, tuân thủ nguyên tắc mua – bán, quản trị vốn chặt chẽ.

TIN THẾ GIỚI

Sau thỏa thuận 15,5 tỉ USD, hàng loạt nhà đầu tư điện gió muốn đến Việt Nam. Diễn đàn do Hội đồng Năng lượng gió toàn cầu (GWEC), Bộ Kế hoạch và Đầu tư phối hợp Đại sứ quán Việt Nam tại Các Tiểu vương quốc Ả Rập thống nhất (UAE) tổ chức. Sự kiện diễn ra trong bối cảnh Thủ tướng Chính phủ Việt Nam vừa công bố kế hoạch huy động nguồn lực thực hiện Tuyên bố chính trị thiết lập quan hệ đối tác chuyển đổi năng lượng công bằng (JETP) có quy mô lên tới 15,5 tỉ USD do Liên minh châu Âu (EU), Vương quốc Anh và Bắc Ireland, Mỹ, Nhật Bản, Đức, Pháp, Ý, Canada, Đan Mạch và Na Uy (IPG) tài trợ, được các nhà đầu tư đánh giá có ý nghĩa lớn.

2024 nhiều triển vọng sáng hơn, GDP tăng 6 - 6,5% là khả thi. Số liệu của Tổng cục Thống kê cho thấy, tính đến 29/11, kinh tế Việt Nam ghi nhận nhiều tín hiệu tích cực như: suất siêu 25,83 tỷ USD, doanh thu bán lẻ 5.667 tỷ đồng, thu hút FDI đạt 28,85 tỷ đồng... từ đó dự báo GDP năm 2023 ước đạt từ 5 – 5.2%. Tại Hội thảo “Nền kinh tế Việt Nam năm 2023 có bao nhiêu điểm sáng?” ngày 01/12/23, các chuyên gia nhận định, trong bối cảnh chung nền kinh tế thế giới và trong nước vẫn gặp khó khăn, những số liệu thống kê được ghi nhận từ quý 3/2023 cho thấy, triển vọng tăng trưởng sáng hơn cho năm 2024 là có cơ sở khi kinh tế tăng tốc hồi phục những tháng cuối năm, đồng thời sẽ là động lực cho những mục tiêu năm tới.

TIN TRONG NƯỚC

Chủ tịch Fed: Lạm phát đang đi đúng hướng nhưng còn quá sớm để thảo luận việc hạ lãi suất. Theo CNBC, bất chấp một loạt các chỉ số tích cực liên quan đến giá cả gần đây, Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) Jerome Powell cho biết Ủy ban Thị trường Mở Liên bang (FOMC) có kế hoạch “giữ chính sách thắt chặt” cho đến khi các nhà hoạch định chính sách tin rằng lạm phát đang trở lại mục tiêu 2%. “Còn quá sớm để kết luận một cách tự tin rằng Fed đã có lập trường đủ hạn chế hoặc suy đoán khi nào chính sách có thể được nới lỏng”, ông Powell phát biểu tại Đại học Spelman. “Chúng tôi sẵn sàng thắt chặt chính sách hơn nữa nếu điều đó trở nên thích hợp”, ông nhấn mạnh.

Mỹ bổ sung hơn 2,7 triệu thùng dầu cho kho dự trữ chiến lược. Mỹ có hợp đồng mua 930 triệu thùng dầu từ Exxon Mobil, 600 triệu thùng dầu từ Phillips 66, 660 triệu thùng dầu từ Sunoco và 600 triệu thùng dầu từ Macquarie. Việc mua hàng lần này là một phần trong kế hoạch bổ sung dần cho kho dự trữ dầu chiến lược của Mỹ. Trong năm 2022, Mỹ đã bán ra kỷ lục hơn 200 triệu thùng từ Kho Dự trữ Dầu mỏ Chiến lược để "hạ nhiệt" giá dầu sau khi xảy ra xung đột Nga - Ukraine.

BoJ: Còn quá sớm để dỡ bỏ chính sách nới lỏng tiền tệ. Nhật Bản vẫn chưa đạt được mức tăng giá do tăng lương để khắc phục lạm phát cao gần đây bởi các yếu tố chi phí tăng. Việc này cho thấy còn quá sớm để dỡ bỏ chính sách nới lỏng tiền tệ của Ngân hàng trung ương Nhật Bản (BoJ), thành viên hội đồng quản trị của BoJ, Asahi Noguchi vừa cho hay. Trong bài phát biểu đăng trên trang web của BoJ, ông Noguchi cho biết: “Đúng là tác động của lạm phát toàn cầu gia tăng đang tác động đến nền kinh tế Nhật Bản với lạm phát tiêu dùng vượt mục tiêu 2% của BoJ kể từ mùa Xuân năm 2022.” Ông nói: “Tuy nhiên, lạm phát tăng chủ yếu là do các yếu tố thúc đẩy chi phí tăng trong bối cảnh giá nhập khẩu tăng, trái ngược với mức tăng giá hàng hóa do tiền lương tăng ở Mỹ và châu Âu.”

- DXG: Đất Xanh miễn nhiệm một Phó Tổng giám đốc
- HUT: Doanh nghiệp có vốn điều lệ hơn 1.000 tỷ đồng được thành lập để 'tiếp quản' dự án BOT của Tasco
- HSG: Dự báo giá bán tôn mạ của Tập đoàn Hoa Sen sẽ tăng 6% trong bối cảnh giá nguyên liệu đầu vào tăng trở lại trong những tuần gần đây.
- BSR: Khó khăn của BSR - Dự báo lãi 2024 giảm 25%, trễ hạn niêm yết trên HoSE
- Vinhomes (VHM): Thị giá và P/B về vùng đáy lịch sử, cách xa định giá 90.000 đồng/cp
- Hệ sinh thái Tập đoàn TTC: Kinh doanh đường lãi 'ngọt', mảng bất động sản báo lãi giảm sút mạnh đến 93%
- FMC: Doanh số tháng 11/2023 của Thực phẩm Sao Ta tăng 25% so với cùng kỳ
- Dệt may TNG: Tháng 11 đạt 556 tỷ đồng doanh thu, tăng mạnh so với cùng kỳ năm trước
- PCH: Nhựa Picomat hoàn tất mua lại 1,6 triệu cổ phần, từng bước 'thâu tóm' PCLand
- NLG: Doanh số bán hàng tháng 10, 11 của một doanh nghiệp bất động sản sàn HOSE tăng vọt, tương đương 71% 9T/2023
- Dự án bất động sản quy mô 79.876 m² của Nam Long (NLG) đón tin vui
- LPB/HAG: Bầu Đức và Bầu Thụy: Bắt tay nhau vào cuộc chơi mới
- Khối ngoại nắm giữ 17,22% cổ phần mã chứng khoán BID, 23,47% cổ phần VCB, và 27,23% cổ phần CTG.
- GVR: Đấu giá 784,72 ha cây cao su thanh lý tại các lô thuộc nông trường của Công ty TNHH MTV Cao su Phú Riềng
- GDA: Tôn Đông Á rút hồ sơ đăng ký niêm yết lần đầu trên HoSE
- NCG: Nova Consumer bảo lãnh khoản vay 550 tỷ đồng của công ty con
- Đầu tư và Thương mại TNG (TNG) chuyển nhượng toàn bộ dự án TNG Village cho công ty con, thực hiện được 97% kế hoạch năm
- Ba cổ đông lớn chuyển hết cổ phần cho Chủ tịch Chứng khoán quốc tế Hoàng Gia
- BCM: Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật Becamex - Bình Phước mua lại 100 tỷ đồng trái phiếu trước hạn
- ABB: ABBank phát hành thêm 1.300 tỷ đồng trái phiếu
- EVF: Tăng gần 70% thị giá trong 1 tháng, nhận về hơn 3800 tỷ đồng tiền mặt từ chào bán cổ phiếu
- Phát Đạt dự kiến chào bán thêm hàng trăm triệu CP
- SD6 lại dời cổ tức 2015 và 2016 sang năm 2024
- VIB: 12/12 chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức 6%
- REE: Dự kiến "bỏ túi" hàng trăm tỉ đồng tiền cổ tức
- Cổ tức tuần từ 04-08/12: Cao nhất 46%

CAM KẾT PHÂN TÍCH

Chuyên viên phân tích trong báo cáo này cam kết rằng quan điểm thể hiện trong báo cáo phân tích này phản ánh chính xác quan điểm cá nhân đối với chứng khoán và/hoặc tổ chức phát hành và chuyên viên phân tích đã/ đang/sẽ được miễn trách nhiệm bồi thường trực tiếp hoặc gián tiếp liên quan đến khuyến nghị cụ thể hoặc quan điểm trong báo cáo phân tích này.

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin, tuyên bố, dự báo và dự đoán trong báo cáo này, bao gồm cả các ý kiến đã thể hiện, được dựa trên các nguồn thông tin mà BT Research cho là đáng tin cậy, tuy nhiên chúng tôi không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các thông tin này. Báo cáo không có bất kỳ thông tin nhạy cảm về giá chưa công bố nào. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này được đưa ra sau khi đã được xem xét kỹ càng và cẩn thận và dựa trên thông tin tốt nhất chúng tôi được biết, và theo ý kiến cá nhân của chúng tôi là hợp lý trong các trường hợp tại thời điểm đưa ra báo cáo. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này có thể thay đổi bất kỳ lúc nào mà không cần thông báo.

Báo cáo này không và không nên được giải thích như một lời đề nghị hay lời kéo để đề nghị mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. BT Research và/hoặc các chuyên viên, giám đốc, nhân viên có thể có vị thế hoặc có thể ảnh hưởng đến giao dịch chứng khoán của các công ty được đề cập trong báo cáo này và có thể cung cấp dịch vụ hoặc tìm kiếm để cung cấp dịch vụ ngân hàng đầu tư cho các công ty đó.

Tài liệu này chỉ được lưu hành nội bộ và không được công bố công khai trên báo chí hay bất kỳ phương tiện nào khác. BT Research không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hay thiệt hại do hậu quả phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hay nội dung báo cáo này. Việc sử dụng bất kỳ thông tin, tuyên bố, dự báo, và dự đoán nào trong báo cáo này sẽ do người dùng tự quyết định và tự chịu rủi ro.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trung tâm phân tích và đầu tư

Lâm Tuyết Nhi

Trưởng phòng phân tích và đầu tư

nhi.lam@bt-group.vn

Phân tích viên

Nguyễn Thị Thuỳ Trang

Chuyên viên phân tích

trang.nguyenthuy@bt-group.vn

Vũ Khánh Vy

Chuyên viên phân tích

vy.vu@bt-group.vn

Trần Văn Tú

Chuyên viên phân tích

tu.tran@bt-group.vn

Nguyễn Thị Thùy

Chuyên viên phân tích

thuy.nguyen@bt-group.vn

Nguyễn Phú

Chuyên viên phân tích

phu.nguyen@bt-group.vn

Nguyễn Thị Tú

Chuyên viên phân tích

tu.nguyen@bt-group.vn

Nguyễn Văn Hoàng Nhân

Chuyên viên phân tích

nhan.nguyen@bt-group.vn

Trần Thị Thoại Ngân

Chuyên viên phân tích

ngan.tran@bt-group.vn

Nguyễn Viết Hoàng Chương

Chuyên viên phân tích

chuong.nguyen@bt-group.vn

Phạm Văn Hiếu

Chuyên viên phân tích

hieu.pham@bt-group.vn