

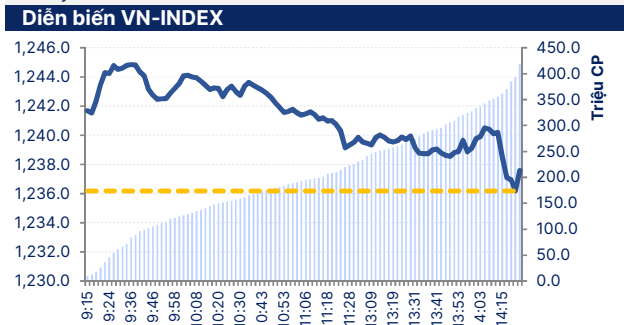


Phiên giao dịch ngày: 16/1/2025

Thông kê thị trường	HOSE	HNX
Index	1,242.36	220.84
% Thay đổi Index	↑ 0.50%	↑ 0.59%
KLGD (CP)	470,868,203	40,438,383
GTGD (tỷ đồng)	13,299.08	654.86
% Thay đổi GTGD	28.18%	-25.73%

DIỄN BIẾN CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG

Dưới ảnh hưởng tích cực từ thị trường thế giới, chỉ số lạm phát lõi của Mỹ giảm, thấp hơn dự báo, chỉ số DXY, lãi suất trái phiếu giảm. Thị trường, VN-INDEX có diễn biến tích cực, tạo khoảng trống tăng giá ngay đầu phiên. Sau đó chịu rung lắc mạnh dưới áp lực bán ròng đột biến của khối ngoại. Kết phiên VN-INDEX tăng 6,18 điểm (+0,50%) lên mức 1.242,36 điểm, phục hồi kiểm tra lại vùng giá 1.245 điểm - 1.255 điểm, tương ứng vùng giá cao nhất năm 2023. Trong khi VN30 tăng 5,61 điểm (+0,43%) lên mức 1.303,25 điểm, phục hồi kiểm tra lại vùng giá quanh 1.305 điểm, tương ứng giá trung bình 200 phiên.



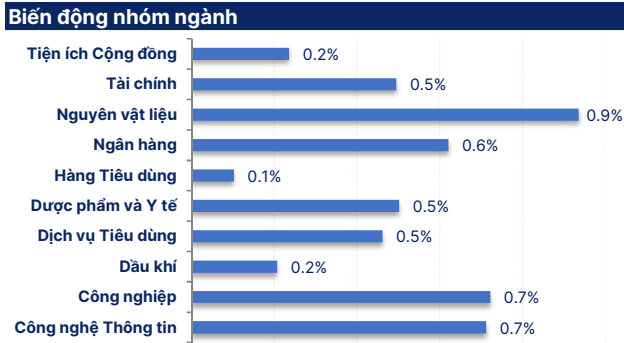
Độ rộng thị trường trên HOSE phục hồi khá tích cực với 185 cổ phiếu tăng giá, trong đó khá nổi bật ở nhóm chứng khoán như VND, SHS... khi nhóm mã này đã điều chỉnh mạnh kéo dài, nhiều mã vốn hóa dưới vốn chủ sở hữu, nhóm cổ phiếu logistics cũng có diễn biến khá nổi bật như VTP; 99 cổ phiếu giảm giá và 68 cổ phiếu giữ giá tham chiếu. Thanh khoản tiếp tục cải thiện với khối lượng giao dịch trên HOSE tăng 2,4% so với phiên trước. Thị trường phân hóa tốt, nhiều mã, nhóm mã tiếp tục phục hồi tích cực, có lực cầu giá lên, dòng tiền cải thiện khá tốt. Khối ngoại tiếp tục bán ròng đột biến trên HOSE với giá trị -3.106 tỷ đồng trong phiên hôm nay.

Top Giao dịch NĐTNN HOSE (Tỷ đồng)

-109.11	CTG	VGC	11.92
-118.03	SSI	DBC	12.81
-126.62	STB	VTP	27.51
-187.21	FPT	KBC	28.09
-2,048.23	VIC	VHM	44.10

GT Bán: -4100.44 994.99 : GT Mua

Tại phiên đáo hạn hôm nay, kỳ hạn VN30F2501 giảm -1,50 điểm (-0,12%), đóng cửa tại 1.295,10 điểm. Chênh lệch -8,16 điểm so với VN30, các kỳ hạn xa hơn là VN30F2502 VN30F2503 VN30F2506 chênh lệch từ +5,25 điểm đến +13,85 điểm so với VN30. Tổng khối lượng hợp đồng giao dịch -19,40% so với phiên trước, và ngang bằng mức trung bình 20 phiên. Xu hướng ngắn hạn của VN30F2501 trong suốt tuần đáo hạn này vẫn sẽ dao động trong vùng 1.300 điểm. Khối lượng mở OI hôm nay là 36.355 thấp hơn so với phiên gần nhất là 42.985 cho thấy xu hướng chủ động chốt toán các vị thế nắm giữ.



Xu hướng ngắn hạn VN-INDEX sau giai đoạn suy giảm đang nỗ lực phục hồi kiểm tra lại các vùng kháng cự mạnh 1.250 điểm - 1.260 điểm, tương ứng vùng giá cao nhất năm 2023 và giá trung bình 200 phiên. Vùng hỗ trợ mạnh 1.200 điểm - 1.220 điểm, đây là đường xu hướng tăng trưởng nổi các vùng giá đáy tháng 11/2022 và 11/2023 đến nay. Xu hướng trung hạn tiếp tục xu hướng tích lũy kéo dài từ 2024 đến nay trong vùng 1.200 điểm - 1.300 điểm



Trong ngắn hạn, thị trường trong giai đoạn đón chờ thông tin kết quả kinh doanh quý IV/2024, cũng như kế hoạch kinh doanh năm 2025 của các doanh nghiệp. Thị trường giao dịch với thanh khoản ở mức thấp khi nhà đầu tư cũng đang thận trọng chờ những thông tin này để định giá lại, đánh giá triển vọng tăng trưởng của doanh nghiệp. Tuy nhiên chất lượng nội tại của thị trường vẫn cải thiện khá tốt. Thanh khoản, lực cầu cải thiện tốt trong thị trường. Nhiều mã ở vùng giá tương đối hấp dẫn so với nội tại doanh nghiệp và triển vọng tăng trưởng trung dài hạn, có thể xem xét tích lũy.

Nhà đầu tư duy trì tỉ trọng hợp lý. Mục tiêu đầu tư hướng tới các mã cổ phiếu đầu ngành, nền tảng cơ bản tốt. Quý nhà đầu tư có thể tham khảo các cổ phiếu trong danh mục khuyến nghị đính kèm để có lựa chọn phù hợp.

DANH SÁCH CỔ PHIẾU THEO DÕI

MÃ	Giá hiện tại (1.000đ)	Vùng mua dự kiến (1.000 đ)	Giá mục tiêu (1.000 đ)	Giá dừng lỗ (1.000đ)	Thông số cơ bản			Điều kiện giải ngân
					P/E	T.trưởng Doanh thu	T.trưởng Lợi nhuận	
VLB	40.80	36-37	42-44	34	9.0	44.0%	147.6%	Theo dõi giải ngân
KHP	13.80	11.5-12.5	15.5-16	11	4.1	11.5%	268.1%	Theo dõi giải ngân
PVD	22.55	22-23	27-27.5	21	18.6	76.5%	20.7%	Theo dõi giải ngân
BVH	51.20	46-48	56-58	44	19.9	0.2%	23.7%	Theo dõi giải ngân
CNG	32.40	29-30	36-37	28	10.4	25.9%	-7.6%	Theo dõi giải ngân
BVS	35.00	30-32	36-37	29	13.3	-12.5%	-2.5%	Theo dõi giải ngân
CTD	72.90	67-68.5	82-84	65	21.6	15.4%	39.5%	Theo dõi giải ngân

DANH SÁCH KHUYẾN NGHỊ ĐANG MỞ

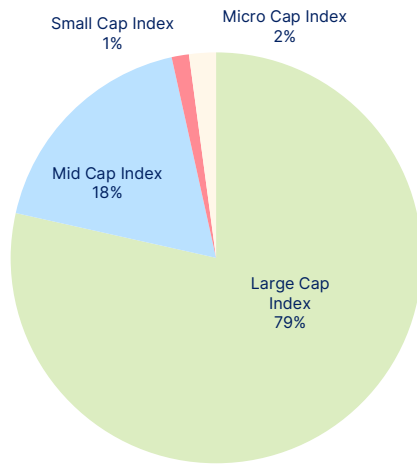
Ngày mở vị thế	MÃ	Giá hiện tại (1.000đ)	Giá mua (1.000đ)	Giá mục tiêu (1.000 đ)	Giá dừng lỗ (1.000đ)	Hiệu quả đầu tư (%)	Cập nhật Vị thế/trạng thái
17/6/2024	CLX	16.48	16.8	26-28	16	-1.9%	Nắm giữ
18/7/2024	DPM	34.10	33.2	40-41	35	2.7%	Nắm giữ

TIN NỔI BẬT

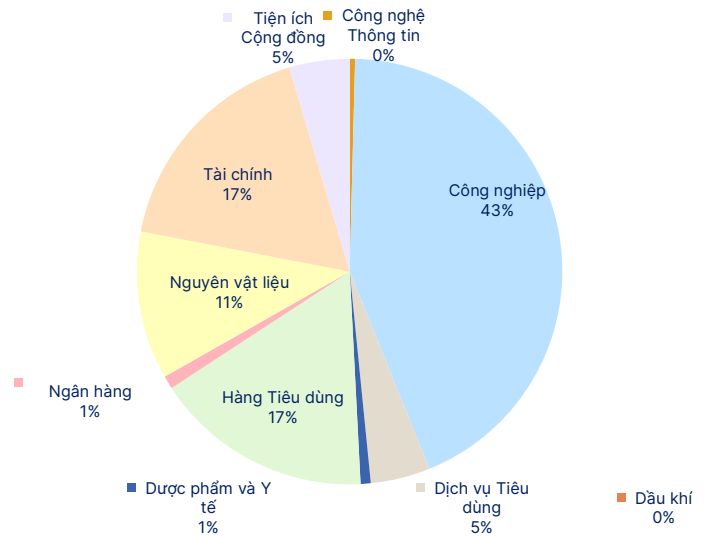
<p>Tổng Bí thư Tô Lâm: Thời cơ vàng để khẳng định năng lực cạnh tranh công nghệ trên trường quốc tế</p>	<p>"Tôi được báo cáo là Việt Nam đứng thứ hai thế giới về xuất khẩu điện thoại di động thông minh; đứng thứ năm thế giới về xuất khẩu linh kiện máy tính; đứng thứ sáu thế giới về xuất khẩu thiết bị máy tính; đứng thứ bảy thế giới về gia công phần mềm, đứng thứ tám thế giới về thiết bị linh kiện điện tử.</p> <p>Đây là những con số có vẻ ấn tượng, hoành tráng, đáng tự hào, nhưng thử hỏi chúng ta đã bao giờ nhìn sâu vào bản chất những số liệu này chưa? Chúng ta đóng góp được bao nhiêu % giá trị trong đó? Hay là mình đang ở phân khúc thấp nhất của chuỗi giá trị, chủ yếu là gia công cho nước ngoài. Một cái áo bán ra mà thiết kế, vải, nhuộm, chỉ, cúc đều của người khác thì mình được bao nhiêu? Có chăng chỉ là công lao động và sự ô nhiễm môi trường? Số liệu tôi nêu trên được trích dẫn từ báo cáo của các lãnh đạo về thành tích của ngành mình. Tôi cứ tự hỏi đây liệu có phải là "ngộ nhận", là "tự huyễn hoặc", là "tự ru mình" không?".</p> <p>"Nhân đây tôi muốn nói thêm ngành điện tử, sản xuất điện thoại và linh kiện, khu vực FDI xuất khẩu 100% giá trị điện thoại và linh kiện nhưng nhập đến 89% giá trị linh kiện này. Samsung đầu tư vào Việt Nam từ 2008 đến nay, tại Thái Nguyên có 60 doanh nghiệp đối tác cấp I cung ứng cho Samsung thì tới 55 doanh nghiệp nước ngoài. Tại Bắc Ninh có 176 đối tác cấp I thì có tới 164 doanh nghiệp nước ngoài. Các doanh nghiệp trong nước chủ yếu cung cấp dịch vụ an ninh, suất ăn công nghiệp, xử lý rác thải...Tôi muốn nêu rõ những bất cập này để chúng ta nhìn thẳng vào sự thật rằng doanh nghiệp của chúng ta đang đứng ở đâu trong chuỗi giá trị toàn cầu cũng như trong năng lực cạnh tranh quốc tế để cố gắng" - Tổng Bí thư thẳng thắn chỉ ra.</p>
<p>Chính phủ ban hành Nghị quyết về nâng cao năng lực cạnh tranh quốc gia năm 2025</p>	<p>Nghị quyết nêu rõ tập trung hoàn thành các mục tiêu đã đề ra đến năm 2025 tại Nghị quyết số 02/NQ-CP ngày 5/1/2024 của Chính phủ về những nhiệm vụ, giải pháp chủ yếu cải thiện môi trường kinh doanh, nâng cao năng lực cạnh tranh quốc gia năm 2024. Trong đó có điều chỉnh, cập nhật một số mục tiêu cho phù hợp với thực tiễn triển khai và sự điều chỉnh về khung đánh giá của quốc tế. Cụ thể là:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Phát triển bền vững (của Liên hợp quốc - UN) thuộc Nhóm 50 nước đứng đầu. - Năng lực Đổi mới sáng tạo (của WIPO) tăng ít nhất 1 bậc. - Phát triển Chính phủ điện tử (của UN) tăng ít nhất 2 bậc (trong kỳ xếp hạng tới). - Quyền tài sản (IPRI) của Liên minh quyền tài sản tăng ít nhất 3 bậc. - Hiệu quả logistics (LPI) của Ngân hàng thế giới (WB) tăng ít nhất 4 bậc. - Năng lực phát triển du lịch tăng ít nhất 4 bậc (trong kỳ xếp hạng tới). - An toàn thông tin mạng duy trì trong nhóm các quốc gia Bạc 1.
<p>Thanh tra các tổ chức tín dụng cho vay có tài sản bảo đảm là bất động sản</p>	<p>Thủ tướng yêu cầu rà soát kỹ lưỡng, thanh tra các tổ chức tín dụng cho vay có tài sản bảo đảm là bất động sản; không được tiếp tay cho hành vi thao túng giá, làm mất ổn định và "méo mó" thị trường.</p> <p>Thủ tướng yêu cầu Thống đốc Ngân hàng nhà nước chỉ đạo rà soát kỹ lưỡng, thanh tra các tổ chức tín dụng cho vay có tài sản bảo đảm là bất động sản cần được định giá khách quan, hợp lý, tuân thủ quy định và tập trung quản lý rủi ro tín dụng. Đặc biệt, các tổ chức tín dụng không được tiếp tay cho hành vi thao túng giá, tạo mặt bằng giá mới "ảo", làm mất ổn định và "méo mó" thị trường.</p> <p>Tại công điện, Bộ trưởng Bộ Tài chính cũng được yêu cầu điều hành linh hoạt, đồng bộ các công cụ chính sách tài khóa, tài chính, tiền tệ khơi thông các dòng vốn phục vụ phát triển kinh tế - xã hội nói chung, thị trường bất động sản nói riêng.</p> <p>Bộ Tài chính cần phối hợp với Bộ Xây dựng và các bộ liên quan nghiên cứu, thực hiện chuyển đổi số để liên thông các thủ tục từ giao dịch bất động sản, công chứng, thuế và đăng ký giao dịch đất đai trên môi trường điện tử.</p> <p>Lãnh đạo Chính phủ cũng yêu cầu các địa phương kiểm soát chặt chẽ việc cấp chứng chỉ hành nghề môi giới bất động sản; hoạt động của sàn giao dịch bất động sản, doanh nghiệp kinh doanh dịch vụ môi giới bất động sản trên địa bàn, qua đó bảo đảm minh bạch hóa, chuyên nghiệp hóa hoạt động này, phòng ngừa, hạn chế việc thiếu kiểm soát, có thể gây bất ổn thị trường.</p> <p>Ngoài ra, các địa phương cũng cần tăng cường kiểm tra để kịp thời chấn chỉnh, ngăn chặn và xử lý nghiêm các hành vi vi phạm, trong đó chú trọng tính pháp lý, điều kiện, công khai thông tin... bất động sản đưa vào kinh doanh có hiện tượng tăng giá bất thường; không để trục lợi, gây nhiễu loạn thị trường.</p>
<p>Công ty điện gió của Trung Nam mua lại một phần trước hạn 6 lô trái phiếu</p>	<p>Thông báo từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), 6 lô trái phiếu của CTCP Điện gió Trung Nam Đắc Lắc 1 sẽ chính thức tạm ngưng giao dịch kể từ 17/01/2025. Nguyên nhân ngưng giao dịch là do Doanh nghiệp thực hiện mua lại trái phiếu trước hạn, thuộc trường hợp ngưng giao dịch theo quy định.</p> <p>Cụ thể, 6 lô trái phiếu của Trung Nam Đắc Lắc 1 có mã TD1CB2135006, TD1CB2135007, TD1CB2135008, TD1CB2135009, TD1CB21350010, và TD1CB2136002. Các lô trái phiếu đều có mệnh giá 100,000 đồng/trái phiếu. Tổng lượng trái phiếu còn lưu hành là 71.6 triệu đơn vị, tương đương Trung Nam Đắc Lắc 1 trị giá gần 7.2 ngàn tỷ đồng.</p> <p>Tuy nhiên, theo công bố từ Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSD), Doanh nghiệp chỉ mua lại 1.8 triệu trái phiếu trong 6 lô này, tức giá trị mua lại 180 tỷ đồng.</p>

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH HOSE

Giá trị giao dịch theo nhóm vốn hóa



Giá trị giao dịch theo nhóm ngành



Top vốn hóa

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
VCB	510,843	19.4%	6,194	14.8	2.7
BID	270,383	17.8%	3,393	11.6	1.6
FPT	214,041	23.1%	5,119	28.4	6.0
CTG	197,347	16.2%	4,035	9.1	1.4
HPG	167,582	11.4%	1,905	13.8	1.5

Top KLGD lớn nhất

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
VIC	52,883,753	6.0%	2,464	16.3	1.0
VND	19,602,200	13.0%	1,716	6.7	0.9
SSI	18,541,100	12.2%	1,580	15.3	1.8
HDB	15,013,888	25.7%	3,728	5.8	1.2
VIX	14,603,400	6.9%	814	11.4	0.8

Top 5 cổ phiếu tăng giá

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
VND	↑ 7.0%	13.0%	1,716	6.7	0.9
VTP	↑ 7.0%	22.6%	2,930	50.9	12.2
TYA	↑ 6.9%	11.1%	1,815	7.6	0.8
VDP	↑ 6.7%	9.6%	3,167	10.8	1.0
DXV	↑ 6.7%	-9.8%	(994)	-	0.4

Top 5 cổ phiếu giảm giá

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
STG	↓ -6.9%	7.8%	1,834	23.3	1.8
TNC	↓ -6.6%	10.1%	1,721	19.7	2.0
SRC	↓ -6.5%	27.5%	4,848	5.4	1.3
TBC	↓ -5.8%	12.4%	2,611	15.9	1.9
TCO	↓ -5.3%	6.3%	652	20.3	0.7

Top KLGD NĐT nước ngoài mua ròng

Mã	KL mua	ROE	EPS	P/E	P/B
VHM	1,090,794	10.2%	4,971	8.0	0.8
KBC	946,000	2.1%	549	54.4	1.1
DBC	477,100	10.3%	2,062	12.9	1.4
GEX	375,200	4.7%	1,218	15.6	0.7
VSC	320,400	5.3%	987	16.7	1.0

Top KLGD NĐT nước ngoài bán ròng

Mã	KL bán	ROE	EPS	P/E	P/B
VIC	(50,652,653)	6.0%	2,464	16.3	1.0
SSI	(4,793,941)	12.2%	1,580	15.3	1.8
STB	(3,588,600)	18.0%	4,641	7.6	1.3
HPG	(3,271,983)	11.4%	1,905	13.8	1.5
CTG	(2,978,700)	16.2%	4,035	9.1	1.4

Website: www.shs.com.vn

Chịu trách nhiệm nội dung:

Trưởng nhóm: Phan Tấn Nhật
nhat.pt@shs.com.vn

Chuyên viên: Vũ Tuấn Duy
duy.vt@shs.com.vn

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo nghiên cứu này đã được xem xét cẩn trọng, tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (SHS) không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo. Các quan điểm, nhận định và đánh giá trong báo cáo này là quan điểm cá nhân của các chuyên viên phân tích mà không đại diện cho quan điểm của SHS.

Báo cáo này chỉ nhằm mục tiêu cung cấp thông tin mà không hàm ý khuyến người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán. Người đọc chỉ nên sử dụng báo cáo nghiên cứu này như là một nguồn thông tin tham khảo.

SHS có thể có những hoạt động hợp tác kinh doanh với các đối tượng được đề cập đến trong báo cáo này. Người đọc cần lưu ý rằng SHS có thể có những xung đột lợi ích đối với các nhà đầu tư khi thực hiện báo cáo nghiên cứu phân tích này.

Dữ liệu tài chính được cung cấp bởi FiinGroup và Fialda

Mọi thông tin xin vui lòng liên hệ:

Phòng Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội

Trụ sở chính tại Hà Nội

Tầng 1-5, Tòa nhà Unimex Hà Nội Số 41
Ngô Quyền, Hàng Bài, Q. Hoàn Kiếm, Tp.
Hà Nội
Tel: (84-24)-3818 1888
Fax: (84-24)-3818 1688

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 3, Cao Ốc Sài Gòn Metropolitan
Số 235 Đồng Khởi, P. Bến Nghé, Q1, Tp.
Hồ Chí Minh
Tel: (84-8)-3915 1368
Fax: (84-8)-3915 1369

Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 8, Tòa nhà Thành Lợi 2 Số 03 Lê
Đình Lý, Phường Vĩnh Trung, Quận
Thanh Khê, Tp. Đà Nẵng
Tel: (84-511)-352 5777
Fax: (84-511)-352 5779