

Dữ liệu thị trường ngày 29/11/2023

Tổng quan	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số	1102,80	227,03
Thay đổi (điểm)	7,37	2,64
Thay đổi (%)	0,67	1,18
KLGD (triệu cp)	614	83
GTGD (tỷ đồng)	12.621	1.685

NĐT nước ngoài giao dịch ròng		
HOSE	-103	(tỷ đồng)
HNX	77	(tỷ đồng)
UPCOM	-5	(tỷ đồng)

VN-Index



Top cổ phiếu ảnh hưởng VNINDEX

Ảnh hưởng tích cực:
PLX, MSN, BID, VHM, GAS...

Ảnh hưởng tiêu cực:
VCB, VPB, LGC, STB, BCM ...

PHÒNG PHÂN TÍCH-ĐẦU TƯ

Địa chỉ: 468 Nguyễn Thị Minh Khai P2 Q3
TP Hồ Chí Minh
Tel: 84 28 38336333

LỰC CẦU TRỞ LẠI, THỊ TRƯỜNG LAN TỎA TÍCH CỰC

Chuyển động thị trường và dự báo:

Cổ phiếu chứng khoán, bất động sản và năng lượng là những nhóm nổi bật trong phiên hôm nay. Thị trường tích cực khi lực cầu tham gia mua trên diện rộng, VNIndex giữ vững vùng hỗ trợ 1080 điểm nên nhà đầu tư yên tâm giải ngân. Mặt bằng giá cổ phiếu sau nhịp điều chỉnh vừa qua khá hấp dẫn cho danh mục đầu tư trung dài hạn, trong đó những cơ hội đầu tư đến từ nhóm cổ phiếu hưởng lợi từ đầu tư công khi việc giải ngân đang trong giai đoạn khẩn trương cuối năm, ngoài ra còn có nhóm năng lượng (dầu khí, điện), bán lẻ và khu công nghiệp. Đối với chiến lược ngắn hạn, có thể quan tâm cổ phiếu chứng khoán, bất động sản, thép và vật liệu xây dựng.

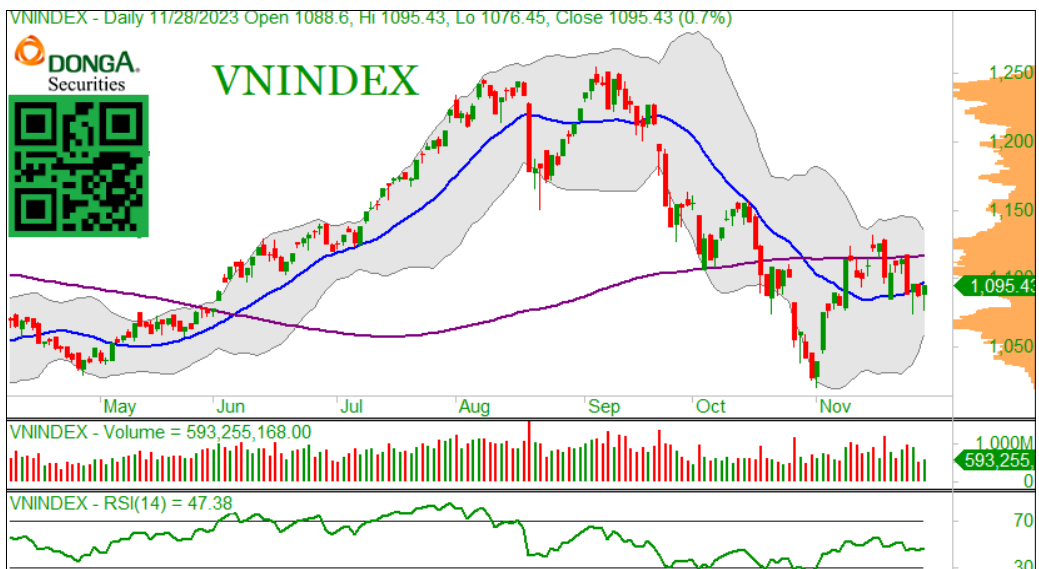
CỔ PHIẾU QUAN TÂM: IDC, DXG, VCG, GAS, FTS, GEX, PLC.

Một vài thông tin thị trường đáng quan tâm:

- Chứng khoán Châu Á giảm điểm trong phiên giao dịch 29/11, Trung Quốc dẫn đầu giảm, chỉ số Hangseng đã gần về mức thấp nhất trong năm nay. Chốt phiên, chỉ số Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.30%, Hangseng Index Hồng Kông giảm 2.22%, Kospi Hàn Quốc giảm 0.08%, ASX200 Australia tăng 0.29%, Shanghai Composite Thượng Hải giảm 0.56%. Nhóm chỉ số tài chính chiếm tỷ trọng 1/3 trong chỉ số Hangseng Index, và mới đây, Trung Quốc muốn cứu lĩnh vực bất động sản bằng cách buộc các ngân hàng chấp nhận phát hành các khoản vay tín chấp. Trong khi đó, chính quyền nước này đã bán số lượng lớn trái phiếu đặc biệt đang nắm, để qua đó bơm vốn cho các ngân hàng nhỏ, đang gặp khó khăn, chịu tác động bởi sự suy giảm nghiêm trọng của thị trường bất động sản. Dầu thô WTI bật tăng 1% trong phiên chiều 29/11, cuộc họp của OPEC+ sẽ diễn ra vào thứ 5 tuần này, và truyền thông cho rằng sẽ không có sự trì hoãn nào nữa, trong khi đó thị trường đang cho rằng OPEC+ sẽ cắt giảm sản lượng.

- Theo Tổng Cục Thống kê VN (GSO), tóm tắt số liệu kinh tế tháng 11 như sau: Chỉ số giá tiêu dùng CPI tháng 11 tăng 0.25% so với tháng trước (MoM) và tăng 3.45% so với cùng kỳ năm trước (YoY), lũy kế 11 tháng CPI tăng 3.22% so với cùng kỳ, dưới mức 4%. Tổng mức bán lẻ hàng hoá dịch vụ tháng 11 tăng 1.4% MoM và tăng 10.1% YoY, lũy kế 11 tháng tăng 9.6% YoY. Xuất khẩu tăng 6.4% YoY và Nhập khẩu giảm 1.5% so với cùng kỳ, cán cân thương mại tháng 11 thâm hụt 0.1 tỷ USD. Vốn đầu tư ngân sách nhà nước đạt 70.3 nghìn tỷ đồng, tăng 20.9% YoY và tăng 7.9% MoM, lũy kế 11 tháng đạt 549.1 nghìn tỷ đồng, tăng 22.1% YoY. (nguồn [GSO VN](#))

Danh sách chi tiết khuyến nghị vui lòng xem trang 2.



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Mã	Thông tin	Ngày khuyến nghị	Giá đóng cửa	Giá mục tiêu	Upside	Hành động
NLG	- Quý 2, doanh thu đạt 953 tỷ đồng (-23% YoY) và LNST cty mẹ đạt 121 tỷ đồng (+9% YoY). Ghi nhận hai dự án Mizuki Park và Southgate đóng góp chính vào kết quả kinh doanh. NLG sở hữu lượng dự án lớn và hơn 12 nghìn tỷ lượng backlog chưa ghi nhận, cơ cấu tài chính lành mạnh, triển vọng tăng trưởng trong trung dài hạn. (Cập nhật 09/08/23)	13/12/2022	29.800	42.000	40,9%	MUA
PHR	- Giá cp PHR đã tăng từ 42 lên mức đỉnh 52 và đã điều chỉnh về 49 gần đây. Nửa đầu năm, PHR đã ghi nhận 200 tỷ thu nhập từ bồi thường cho VSIP III Q1 và 69 tỷ đồng từ thanh lý gỗ cao su Q2. Trong trung dài hạn, PHR sẽ ghi lợi nhuận từ cho thuê LEGO, cũng như việc Bình Dương duyệt cấp đất cho KCN Nam Tân Uyên mở rộng giai đoạn 2 cho dài hạn. Nâng mục tiêu lên 54. (29/08/2023)	09/02/2023	42.000	54.000	28,6%	MUA
HPG	- Quý 3, HPG tiêu thụ được 1,7 triệu tấn thép, tương đương cùng kỳ nhưng tăng 12% so với quý 2. Trong đó, thép xây dựng gần 920 nghìn tấn, giảm 14% so với cùng kỳ và tăng 17% so với quý trước. Thép HRC đạt 766 nghìn tấn, tăng 25% so với cùng kỳ và 4% so với quý trước. Trong bối cảnh thị trường tiêu thụ trong nước kém, HPG đã đẩy mạnh xuất khẩu, qua đó HRC ghi nhận tăng trưởng khả quan. Trong đầu Q4, (i) giá HRC tăng tại Bắc Mỹ, (ii) Trung Quốc đẩy mạnh thị trường bất động sản, (iii) sản lượng tháng 10 của HPG tăng 29% so với cùng kỳ, là những yếu tố kỳ vọng Q4 khả quan. (update 15/11/2023)	14/02/2023	20.600	32.000	55,3%	MUA
PVT	- Doanh thu hợp nhất 2550 tỷ đồng (+9,4% yoy), LNST hợp nhất 321 tỷ đồng (-16,8% yoy). Đóng góp doanh thu tăng đến từ số tàu khai thác tăng 8 tàu trong 6T2023. Lợi nhuận giảm đến từ giá dầu diesel tăng, chi phí lãi vay tăng và không có khoản thu nhập khác từ chuyển nhượng tàu. PVT mới đây đã mua và thuê thêm 5 tàu, nâng số tàu khai thác lên 51. Các chỉ số giá cước CTFI, BDTI, BCTI bật tăng trong đầu quý 4 và số lượng tàu tăng, đóng góp vào lợi nhuận Q4. (07/11/2023)	15/02/2023	19.700	29.000	47,2%	MUA
PCI	- Q3, doanh thu 2,2 nghìn tỷ (-26% yoy), LNST hợp nhất 101 tỷ (cùng kỳ 4,4 tỷ đồng). Doanh thu giảm đến từ mảng xây lắp giảm 80%, trong khi, các mảng đóng góp mới như quặng nickel, khu công nghiệp và mảng thủy điện hồi phục, giúp lãi gộp tăng 35%. (update 06/11/2023)	07/03/2023	27.750	35.000	26,1%	MUA
PVD	- Lợi nhuận quý 3 đạt 133 tỷ so với lỗ 52 tỷ cùng kỳ, trong kỳ PVD ghi nhận 3 triệu USD nhận bồi thường do Valeura chấm dứt hoạt động. Giá thuê giảm trong khu vực tiếp tục duy trì mức cao 120.000 USD/ngày, khối lượng công việc đảm bảo đến hết 2024. (update 31/10/2023)	25/04/2023	20.500	28.000	36,6%	MUA
MWG	- Q3: Doanh thu đạt 30.521 tỷ đồng, giảm 5,6% yoy, lợi nhuận sau thuế đạt 38,82 tỷ đồng, giảm 95,7% yoy. Mảng bách hoá xanh ghi nhận lỗ trong Q3 là 246 tỷ, cải thiện so với Q2 lỗ 304 tỷ. Chiến lược cạnh tranh giá đã dẫn đến kết quả lợi nhuận của MWG giảm mạnh, biên lãi gộp quý 3 đạt 15,2% giảm so với mức 18,3% Q2. Sự hồi phục mảng bán lẻ công nghệ trong Q3 là kém hơn so với kỳ vọng. Dự báo lợi nhuận tiếp tục cải thiện trong Q4 và hồi phục rõ hơn ở 2024, thoái vốn BHX là chất xúc tác giá cổ phiếu. (update 15/11/2023)	06/06/2023	41.800	60.000	43,5%	MUA
VCS	Thị trường nhà ở Hoa Kỳ đã hồi phục trong tháng 6, khi Chỉ số thị trường nhà ở NAHB/Wells Fargo đạt mức 55 điểm trong tháng 6, cao hơn dự báo và đạt mức cao nhất kể từ tháng 7-2020. Nguồn cung nhà ở thu hẹp, do lãi suất cao, xây dựng gặp khó khăn và các chi phí vốn cao đã dẫn đến hạn chế nguồn cung. Kỳ vọng hồi phục từ quý 3. VCS xuất khẩu đá thạch anh tập trung ở thị trường Mỹ, kỳ vọng quý 2 đã là đáy và bắt đầu hồi phục kinh doanh từ quý 3.	05/07/2023	62.000	70.000	12,9%	MUA
VPG	- VPG đang sở hữu lượng hàng tồn kho giá thấp, kỳ vọng nhu cầu than và quặng sắt trong nước hồi phục từ quý 3. Trong khi tháng 7, VPG đã mở bán dự án VIET PHAT ROYAL RIVERCITY, dự kiến ghi nhận lợi nhuận cuối năm nay, đầu năm sau. - Liên danh VPG trúng thầu dự án cung cấp than trị giá 6 nghìn tỷ đồng cho nhà máy Nhiệt điện Sông Hậu 1. (25/08/2023)	27/7/2023	21.300	27.000	26,7%	MUA
KBC	- KBC đã thông qua kế hoạch tăng vốn cho dự án Trảng Cát. Kỳ vọng trong thời gian tới, KBC sẽ hoàn tất việc nộp tiền thuê đất bổ sung cho dự án này và khởi công trước 30/6/2024. Chất xúc tác trong ngắn hạn vẫn đến từ phê duyệt dự án KCN Trảng Duệ 3. (update 01/11/2023)	08/09/2023	35.400	40.000	13,0%	MUA
PLX	- PLX quý 3 đạt 72.4 nghìn tỷ doanh thu, giảm 2% so với cùng kỳ, lợi nhuận gộp tăng 35%, lãi sau thuế hợp nhất đạt 729 tỷ đồng, gấp 4 lần cùng kỳ nhờ vào ghi nhận thoái vốn PGBank. (update 01/11/2023)	20/09/2023	40.400	45.000	11,4%	MUA
STB	- Q3, STB tăng trưởng tín dụng tiếp tục cải thiện, tăng 2,6% so với quý trước và tăng 7,6% kể từ đầu năm, lãi ròng tăng 35% so với cùng kỳ. Rủi ro trong ngắn hạn liên quan đến khoản cho vay 3 nghìn tỷ đối với Bamboo Airways, hãng bay này đã dừng các tuyến quốc tế. (03/11/23)	10/10/2023	31.250	36.000	15,2%	MUA
TV2	- Dự án Sông Hậu 2 khởi công đúng tiến độ trước 30/6/2024 đem lại lượng công việc 950 triệu USD cho TV2, trong khi đó mảng vận hành hưởng lợi nhờ quy hoạch điện 8 và thi công 500kV mạch 3 nội địa.	16/10/2023	40.800	51.000	25,0%	MUA

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ BÁN (LÃI/LỖ)

Mã	Ngày khuyến nghị	Giá Mua (đồng)	Ngày bán	Giá bán (đồng)	Tỷ suất sinh lời
BVH	31/08/2020	49.900	11/09/2020	47.650	-4,5%
VHC	07/08/2020	36.200	23/09/2020	43.000	18,8%
MWG	07/08/2020	78.000	23/09/2020	101.900	30,6%
VNM	07/08/2020	115.000	23/09/2020	129.200	12,3%
VRE	07/08/2020	26.000	23/09/2020	29.100	11,9%
FPT	07/08/2020	46.500	23/09/2020	51.100	9,9%
PAC	27/04/2020	20.300	09/10/2020	26.200	29,1%
HPG	07/08/2020	24.000	16/10/2020	29.100	21,3%
DHC	07/08/2020	45.000	12/11/2020	51.500	14,4%
KBC	10/08/2020	13.500	19/11/2020	14.950	10,7%
GAS	23/09/2020	72.700	24/11/2020	82.500	13,5%
HPG	09/11/2020	31.500	24/11/2020	37.500	19,0%
MWG	23/09/2020	101.900	24/02/2021	133.800	31,0%
VHM	07/08/2020	79.500	24/02/2021	105.800	33,1%
REE	23/09/2020	40.050	01/03/2021	56.900	42,1%
IMP	16/11/2020	50.600	14/04/2021	72.000	42,3%
VNM	23/09/2020	106.000	19/04/2021	96.100	-9,3%
NT2	11/09/2020	23.750	19/04/2021	20.950	-11,8%
HPG	20/01/2020	41.700	20/04/2021	57.200	37,2%
PC1	16/12/2020	22.400	17/05/2021	25.050	11,8%
FPT	20/01/2021	63.300	19/05/2021	90.800	43,4%
PTB	24/02/2021	75.400	24/05/2021	89.500	18,7%
NTP	24/12/2020	36.300	31/05/2021	45.200	24,5%
MWG	24/02/2021	133.800	01/07/2021	151.100	12,9%
VRE	23/09/2020	29.100	20/07/2021	26.700	-9,0%
CSV	20/01/2021	28.300	16/08/2021	35.000	23,7%
DRC	01/03/2021	28.600	18/08/2021	34.700	21,3%
PLX	24/02/2021	57.300	04/10/2021	53.800	-6,1%
GAS	28/05/2021	79.000	07/10/2021	111.000	40,5%
STK	14/04/2021	33.400	11/10/2021	53.000	58,7%
NLG	05/10/2021	42.250	04/11/2021	60.100	42,2%
HAH	02/08/2021	44.150	17/01/2022	59.900	35,7%
SGP	01/09/2021	40.400	17/01/2022	28.800	-28,7%
DHC	17/05/2021	80.500	16/02/2022	78.100	-3,0%
DGC	20/04/2021	60.800	19/04/2022	254.800	319,1%
PLC	11/08/2021	32.300	07/06/2022	29.900	-7,4%
HPG	11/10/2021	57.200	07/06/2022	33.200	-41,9%
PTB	09/06/2021	59.000	29/08/2022	66.000	11,9%
CTG	18/0/2022	34.550	14/09/2022	27.000	-21,8%
PC1	30/11/2021	33.000	06/12/2022	18.850	-42,9%
KBC	10/02/2022	42.600	06/12/2022	22.100	-51,9%
TNG	08/03/2022	30.100	07/12/2022	14.400	-52,2%
DCM	03/06/2022	38.400	12/01/2023	26.000	-32,3%
VSH	18/10/2022	36.000	30/01/2023	35.400	1,7%
REE	28/06/2022	86.300	10/04/2023	70.000	18,9%
GMD	17/05/2021	35.600	31/07/2023	58.700	64,9%
FPT	17/11/2021	69.000	02/08/2023	83.500	21,0%

TỔ CHỨC THỰC HIỆN BÁO CÁO

Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (gọi tắt là DAS) là thành viên của Tập đoàn tài chính Ngân hàng Đông Á, hiện là một trong các định chế tài chính lớn nhất Việt Nam. DAS cũng là một thành viên chính thức của thị trường chứng khoán Việt Nam, và đang đi đầu trong một số dịch vụ tài chính có công nghệ cao. Công ty hiện có đầy đủ các nghiệp vụ chứng khoán gồm: Môi giới, Tự doanh, Tư vấn tài chính và Tư vấn đầu tư, Lưu ký chứng khoán.

Hệ thống chi nhánh

- **Trụ sở chính:**

Địa chỉ: Tầng 2 & 3 Tòa nhà 468 Nguyễn Thị Minh Khai, P.2, Q.3, TP. HCM
Điện thoại: (8428) 3833 6333
Fax: (028) 3833 3891

- **Chi nhánh Sài Gòn:**

Địa chỉ: 60–70 Nguyễn Công Trứ, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. HCM
Điện thoại: (028) 3821 8666
Fax: (028) 3821.4891

- **Chi nhánh Hà Nội:**

Địa chỉ: 181 Nguyễn Lương Bằng, Q. Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (024) 3944 5175
Fax: (024) 3944 5178 - 3944 5176

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như nhà đầu tư cá nhân và không hàm ý đưa ra lời khuyên chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào. Các quan điểm và nhận định trình bày trong báo cáo không tính đến sự khác biệt về mục tiêu và chiến lược cụ thể của từng nhà đầu tư. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của mình. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) tuyệt đối không chịu trách nhiệm bất kỳ thiệt hại nào liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin của báo cáo này.

Các quan điểm, nhận định, đánh giá trong báo cáo là quan điểm cá nhân của cá nhân người viết mà không đại diện cho quan điểm của DAS và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được DAS thu thập từ nguồn đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, DAS không đảm bảo độ chính xác thông tin này.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi DAS. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của DAS. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.