

Thị trường tiền tệ	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)
Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm	1.95	-0.1
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm	5.05	-9.8
Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng	5.45	-5.2
USD/VND	25,401	0.0
Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm	4.4	-1.5
Lợi suất TPCP Mỹ 3 năm	4.2	-1.5

Ngày 19/11, tỷ giá trung tâm được Ngân hàng Nhà nước công bố ở mức 24.293 VND/USD, tăng 5 đồng so với mức niêm yết cuối tuần trước. Áp dụng biên độ 5%, hiện tỷ giá USD các ngân hàng thương mại được phép giao dịch là từ 23.078 - 25.508 VND/USD.

Thị trường hàng hóa	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)		
		1 ngày	1 tháng	1 năm
Vàng (USD/oz)	2,638.10	0.9	-2.8	32.9
Dầu WTI (USD/b) 1 tháng	68.76	-0.6	-0.7	-9.4
Dầu Brent (USD/b) 1 tháng	72.95	-0.5	-0.2	-9.5
Thép (USD/tấn)	500.6	-0.1	-1.1	-10.0
Thịt heo (USD/kg)	2.2	-0.4	-8.3	9.3
Phân urea (USD/tấn)	N/A	N/A	-5.2	-5.2

Giá thép thanh tăng lên 3.339 CNY/tấn từ mức thấp gần hai tháng là 3.180 CNY, nhờ kỳ vọng vào các biện pháp hỗ trợ kinh tế của Trung Quốc. Đầu tư cơ sở hạ tầng tăng 4,3% trong 10 tháng, làm đẩy lên kỳ vọng các chính sách tài chính và tiền tệ sẽ thúc đẩy kinh tế.

	Thị trường vốn và Vĩ mô	
	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)
Dow Jones	43,390	-0.1
NASDAQ	20,539	0.7
S&P500	8,075	-0.4
FTSE 100	18,964	-1.2
Nikkei 225	38,414	0.5
Shanghai Shenzhen CSI 300	3,977	0.7
KOSPI Index	2,472	0.1

Tập đoàn tài chính Nomura nhận định Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) sẽ không hạ lãi suất tại cuộc họp chính sách vào tháng 12/2024. Nomura hiện dự báo Fed sẽ hạ lãi suất hai lần 25 điểm cơ bản tại cuộc họp vào tháng 3 và tháng 6/2025, sau đó tạm ngừng cho đến tháng 3/2026.

Có nhiều đồn đoán rằng BoJ có thể tăng lãi suất vào tháng 12, khi Thống đốc Ngân hàng Nhật Bản Kazuo Ueda khẳng định sẽ tiếp tục tăng lãi suất nếu nền kinh tế và giá cả diễn biến theo kỳ vọng, đồng thời cho biết thêm ngân hàng này đang theo dõi chặt chẽ sự suy yếu của đồng yen trước đồng USD, sau khi đồng nội tệ chịu áp lực từ đợt tăng giá của USD sau khi ông Donald Trump thắng lợi trong cuộc bầu cử Tổng thống Mỹ mới đây.

Thị trường chứng khoán

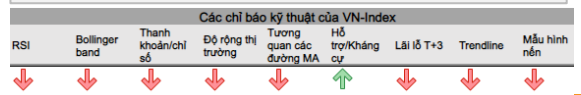


Nhận định thị trường hàng ngày

Tuy thanh khoản suy yếu khi giảm 15% khối lượng so với phiên trước đó nhưng không giúp thị trường duy trì đà hồi phục. Kết phiên, chỉ số VN-Index đóng cửa tại 1205,15 điểm (-11,97 điểm ~ 0,98%), thị trường nghiêng về số mã giảm với tỷ lệ mã tăng/giảm giá là 83/287.

Sau phiên giao dịch tạo nền rút chân ngày 18/11 thị trường đã không giữ được xu hướng phục hồi của mình và tiếp tục điều chỉnh quay lại mốc điểm thấp nhất trong 2 ngày hôm nay. Tuy nhiên thanh khoản đã sụt giảm cho thấy áp lực bán không còn duy trì cao như trước. Các nhà đầu tư quan sát và có thể cân nhắc giải ngân thêm do một số nhóm ngành đã giảm sâu trong thời gian tới. Ngưỡng hỗ trợ và kháng cự lần lượt là 1200/1240.

Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.6	-1.8%	48.0	3.9
Hàng tiêu dùng thiết yếu	8.3	-0.7%	32.8	3.1
Năng lượng	1.5	0.4%	15.9	1.6
Tài chính	44.5	-0.7%	10.7	1.7
Chăm sóc sức khỏe	0.7	-0.3%	19.4	2.4
Công nghiệp	8.9	-1.8%	34.9	2.5
Công nghệ thông tin	4.3	-3.1%	25.6	6.1
Vật liệu xây dựng	8.8	-1.9%	21.5	1.9
Bất động sản	13.4	0.0%	35.4	1.6
Dịch vụ tiện ích	5.8	-1.0%	16.9	2.3

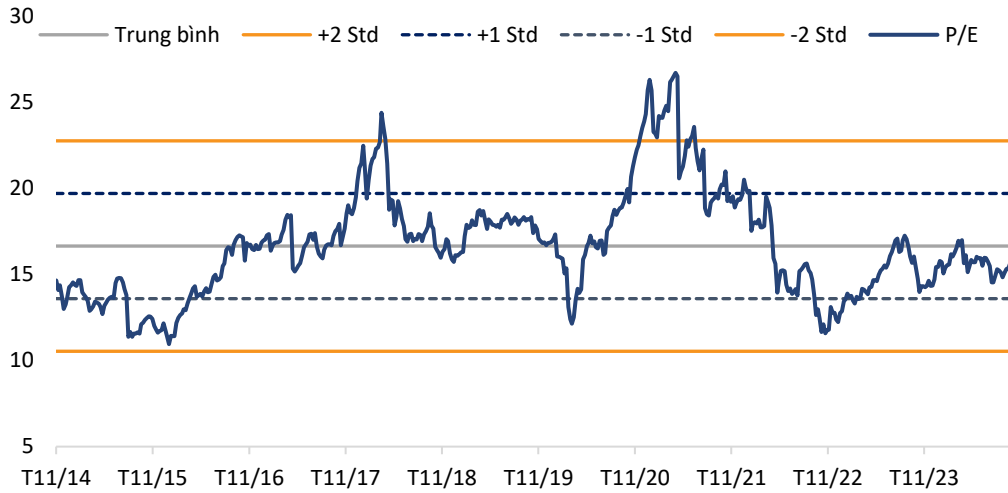


Nguồn: Bloomberg

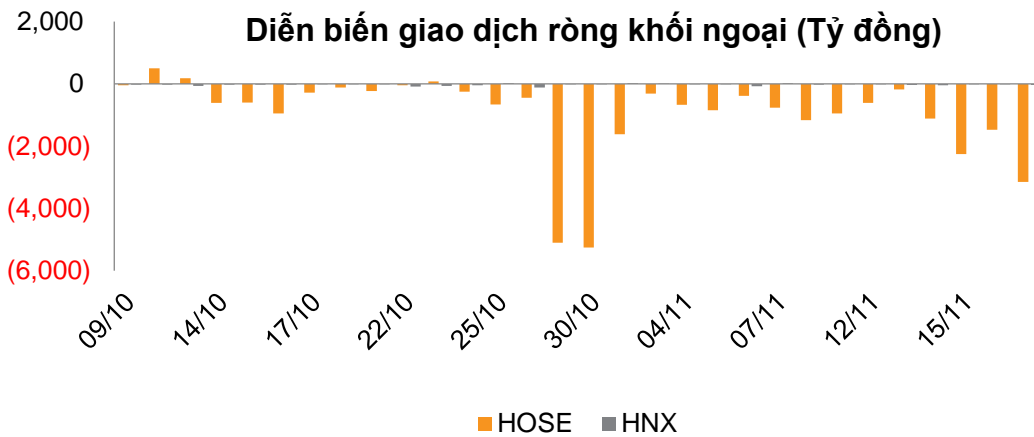
Định giá P/E

Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 15,8x lần. Giá trị P/E trung bình trong vòng 10 năm là 16,6x lần.



Diễn biến giao dịch ròng khối ngoại (Tỷ đồng)



Khối ngoại bán ròng 1472 tỷ đồng tập trung vào VHM (-342,3 tỷ), FPT (-312 tỷ), HDB (-208,2 tỷ), HPG (-131,2 tỷ), SSI (-108,5 tỷ), MSN (-71,6 tỷ), MWG (-50,5 tỷ), VCB (-50,7 tỷ), VNM (-45,3 tỷ). Ngược lại, khối ngoại mua ròng tập trung vào MCH (200,1 tỷ), CTG (71,5 tỷ).