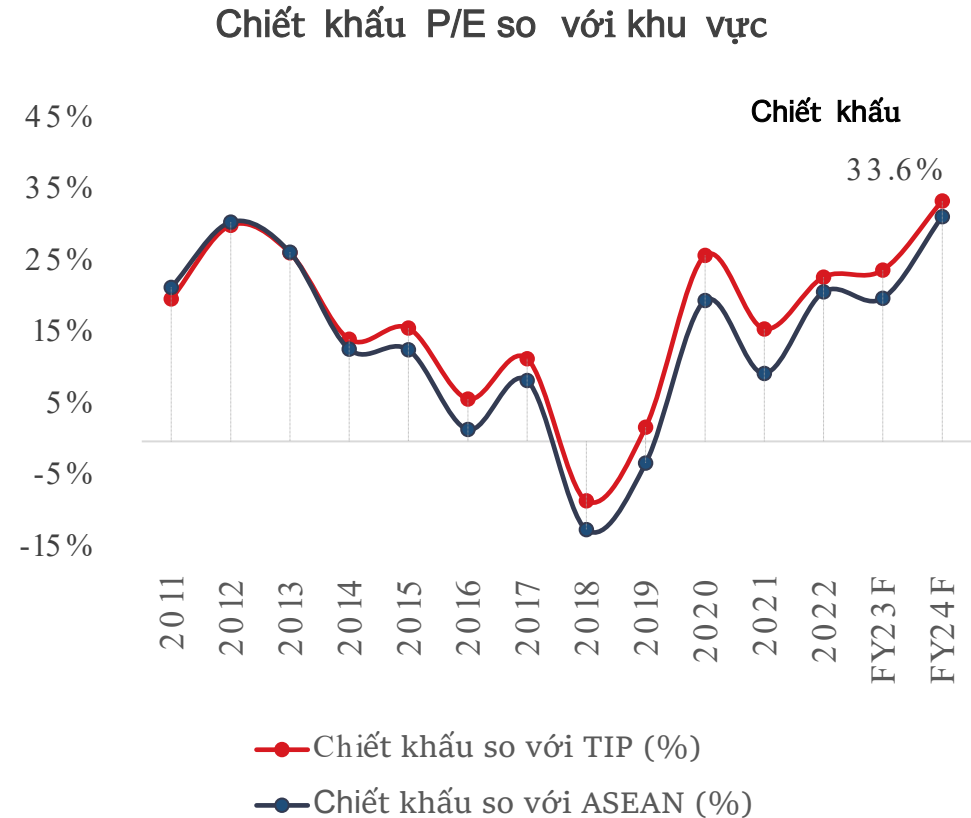
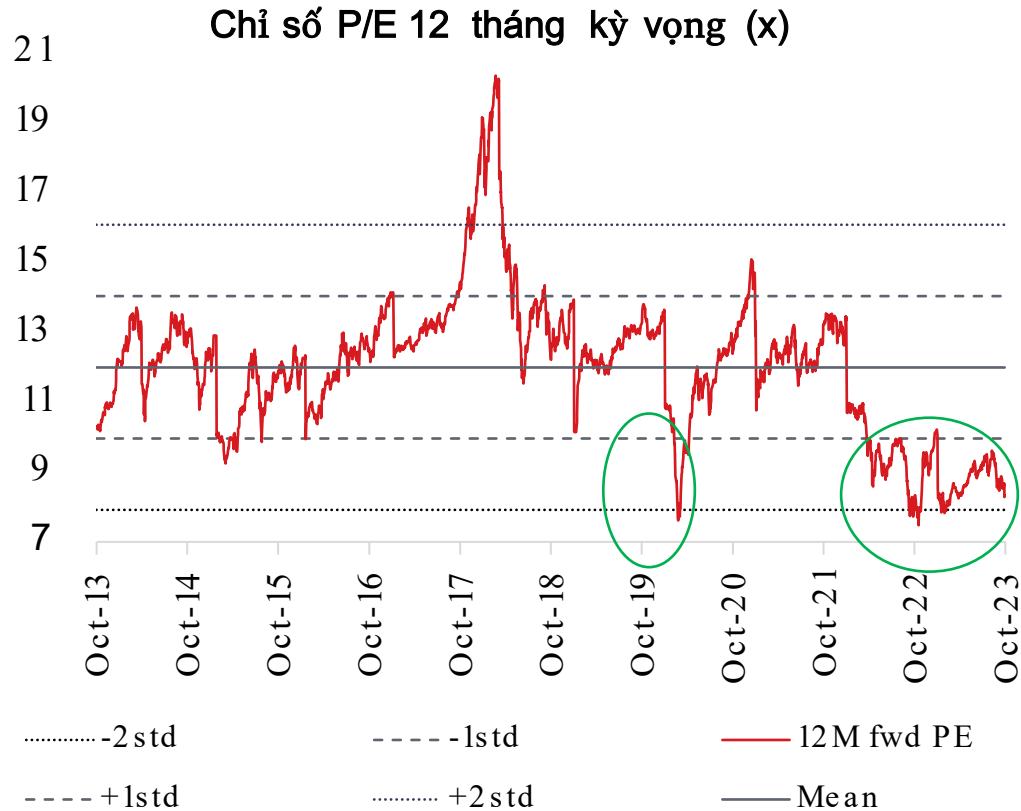


Thị trường chứng khoán năm 2024



Nguồn: Bloomberg, VinaCapital; tại ngày 29/9/23
 Note: TIP bao gồm Thailand, Indonesia và Philippines

Chủ đề đầu tư năm 2024



Công nghệ , chuyển đổi số

- Phần mềm
- AI, trung tâm dữ liệu
- Công nghiệp bán dẫn



Phục hồi tiêu dùng trong nước/xuất khẩu

- Bán lẻ
- Hậu cần, cảng biển
- Công ty xuất khẩu
- Điện / nước
- Khu công nghiệp



Hưởng lợi lãi suất ổn định

- Ngân hàng
- Chứng khoán
- Bất động sản



Đầu tư công

- Vật liệu
- Công ty xây dựng
- Dầu khí

Lợi nhuận doanh nghiệp niêm yết – Q3-23

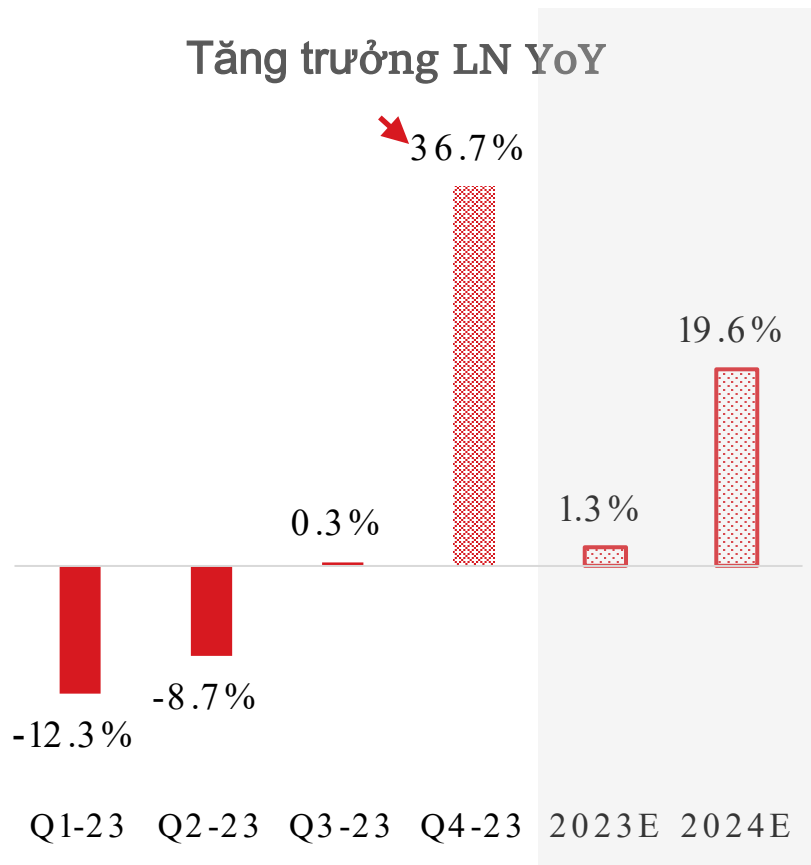
Ngành	Q3-23		9M-23	So với dự báo của VinaCapital
	So với Q2-23	So với Q3-22	So với 9M-22	
Ngân hàng	-5.7%	2.9%	1.3%	Thấp hơn
Tiêu dùng	-1.5%	-23.7%	-31.1%	Thấp hơn
Vật liệu	5.5%	385.4%	-58.1%	Như kỳ vọng
Dầu khí	58.3%	592.0%	-25.9%	Như kỳ vọng
Điện / Nước	-10.6%	-15.4%	-21.6%	Như kỳ vọng
Chứng khoán	37.4%	161.1%	-8.8%	Cao hơn
Bất động sản (ex. VIC)	2119.7%	-40.6%	-87.1%	Thấp hơn
Cảng biển (*)	27.2%	-29.4%	-44.8%	Như kỳ vọng
Công nghệ	15.2%	19.6%	20.3%	Như kỳ vọng
Khu Công nghiệp	-78.6%	-85.1%	-28.2%	Như kỳ vọng
Tổng (*)	-3.7%	0.3%	-7.8%	Thấp hơn
Tổng (ex-ngân hàng)	-1.3%	-2.5%	-17.0%	Thấp hơn

Nguồn: Cổ phiếu theo dõi của VinaCapital, chiếm 90% vốn hóa sàn HoSE

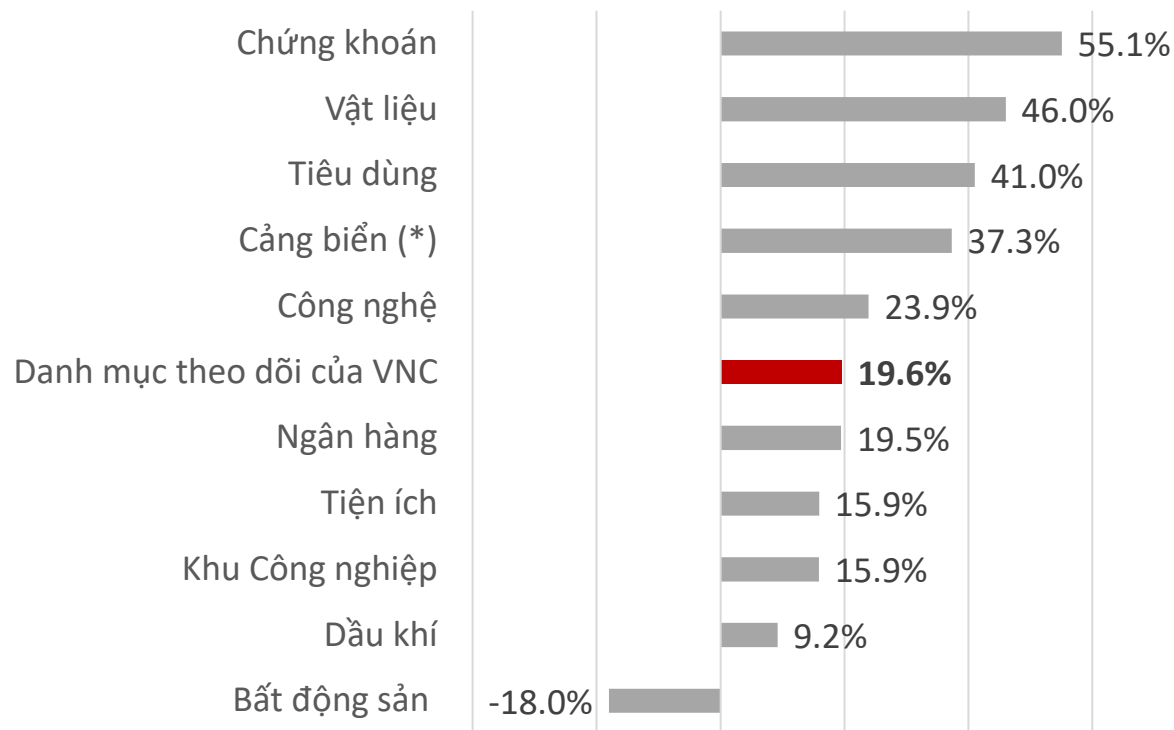
(*) Trừ LN bất thường

Dự báo lợi nhuận doanh nghiệp niêm yết – 2024 E

Tăng trưởng LN YoY

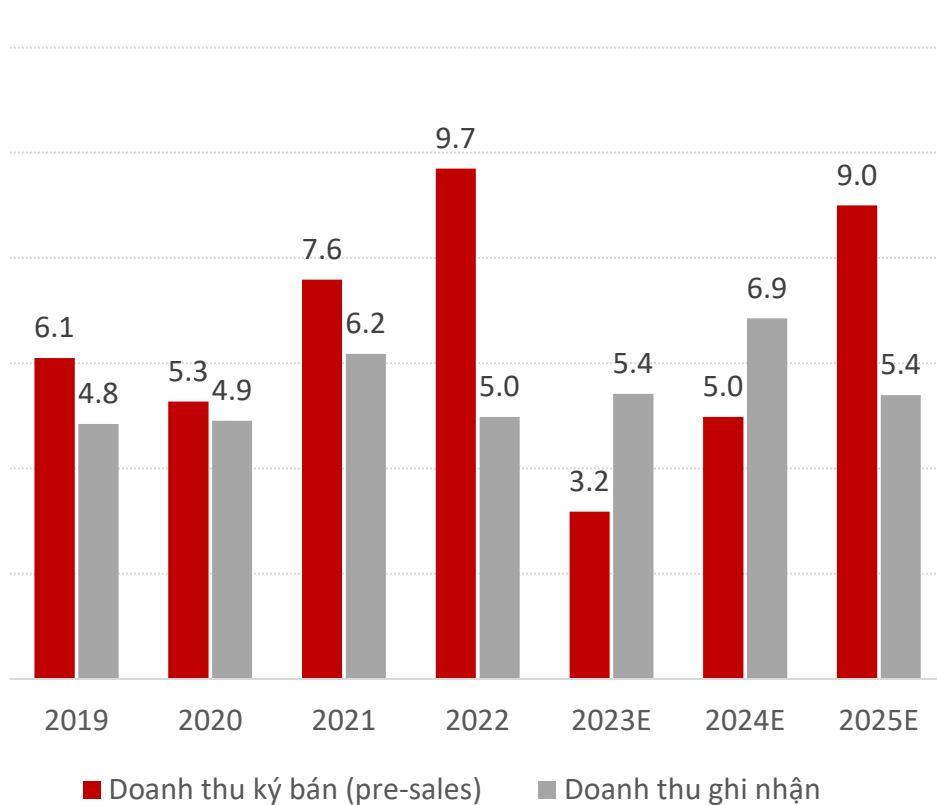


Tăng trưởng lợi nhuận theo ngành 2024



Cổ phiếu ngành bất động sản

Triển vọng ngành BĐS (tỷ USD)



Giá trị trái phiếu BĐS đáo hạn (tỷ USD)

