

2024年12月19日

美聯儲更加“鷹派降息”，越指衍生品到期日全線普跌

市場縱觀	收盤指數	漲跌幅度
VN指數	1,254.67	-0.89%
交易總量(萬股)	74,528	48.49%
交易總額(億越盾)	177,831	39.57%
河內交易所	227.54	0.05%
交易總量(萬股)	6,206	34.05%
交易總額(億越盾)	11,823	24.84%

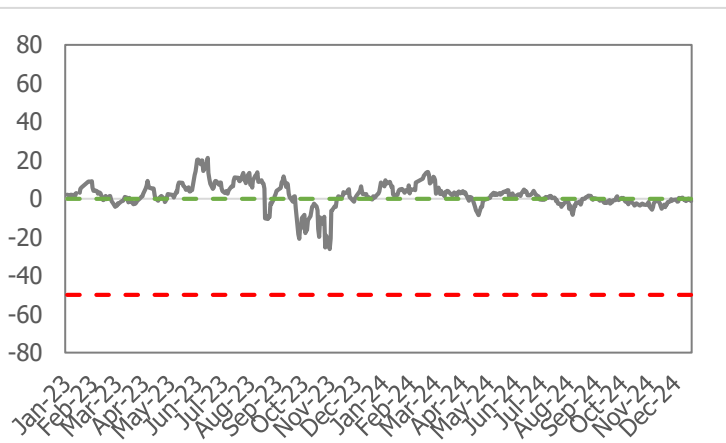
外國投資者	胡志明交易所	河內交易所
買入(億越盾)	14,172	604
賣出(億越盾)	18,970	577
淨值(億越盾)	-4,797	27

數據來源: Fiin, CSI整理

交易日的變化



價格變動按行業分類



市場熱點

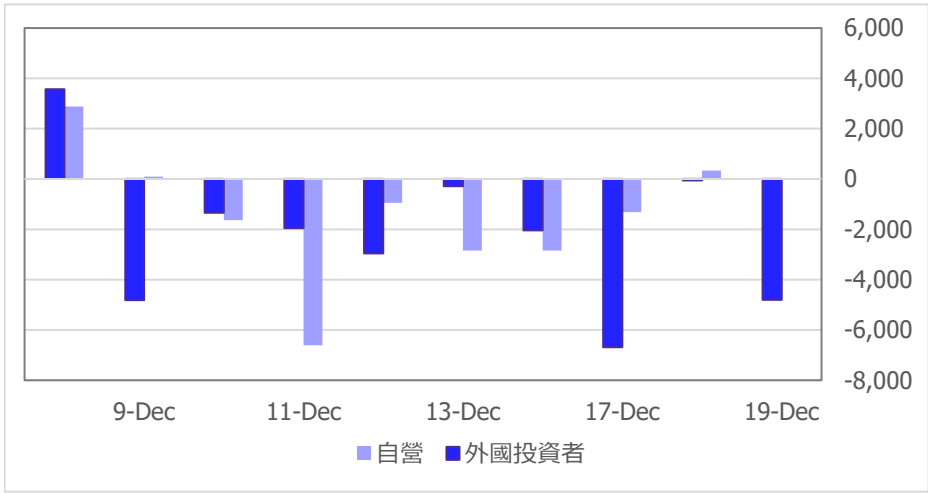
- 在全球股市接連遭受重挫的背景下，越南股市今日也突然掀起了壹輪猛烈拋售潮，越指壹開盤時就壹路大跌。部分原因來自美聯儲昨晚所發布關於2025年僅降息兩次的消息令人失望。越南盾彙率在今年最後十幾天再次升溫，國家銀行經過5個多月暫停出售外幣之後，此次不得不出手幹預，拋售大量美元。今早空頭強勢來襲，致使越指跳空低開近10點。市場就像從山上往下滾的雪球壹樣，越滾越大，甚至尾盤還跌破1250點大關。多頭勢力隨後及時入場，幫助越指跌幅縮小逾5點。不過，遲來的努力根本無法救助12月份令人難忘的衍生品到期日。截至12月19日收盤，越南指數報1254.67點，下跌11.33點（-0.89%）。
- 主力資金下決心拋售，推動成交量較近20個交易日平均水平大幅增長37.3%。截至收盤，胡志明市場的成交量為7.45億股（+48.49%），成交額17.783萬億越盾（+39.57%）。
- 越南股市全線下挫，21個板塊中共有15個板塊進入下行通道。其中，給市場走勢以及投資者交投情緒造成巨大壓力的板塊有鋼鐵（-1.59%）、消費食品（-1.53%）、工業區房地產（-1.39%）、銀行（-1.09%）等。相反地，部分板塊能在市場“狂風暴雨”之日站穩腳跟，例如電信技術（+1.69%）、塑料（+0.47%）、保險（+0.36%）等。
- 外資今日也爭取時間“趁熱打鐵”，其在胡志明市場上進行淨賣出4790億越盾（約1870萬美元）。其中，遭受外資出貨的焦點主要集中在大盤股，如SSI - SSI證券股份公司（淨賣出1200億越盾≈470萬美元）、VPB - 越南興旺股份商業銀行（淨賣出890億越盾≈350萬美元）、VCB - 越南外貿股份商業銀行（淨賣出720億越盾≈280萬美元）等。在淨買入方面，外資則對部分股票進行增值，如FPT - FPT技術發展投資股份公司（淨買入1090億越盾≈430萬美元）、KDH - 康田住房投資與經營股份公司（淨買入480億越盾≈190萬美元）、DGC - 德江化工集團股份公司（淨買入260億越盾≈100萬美元）等。

投資建議

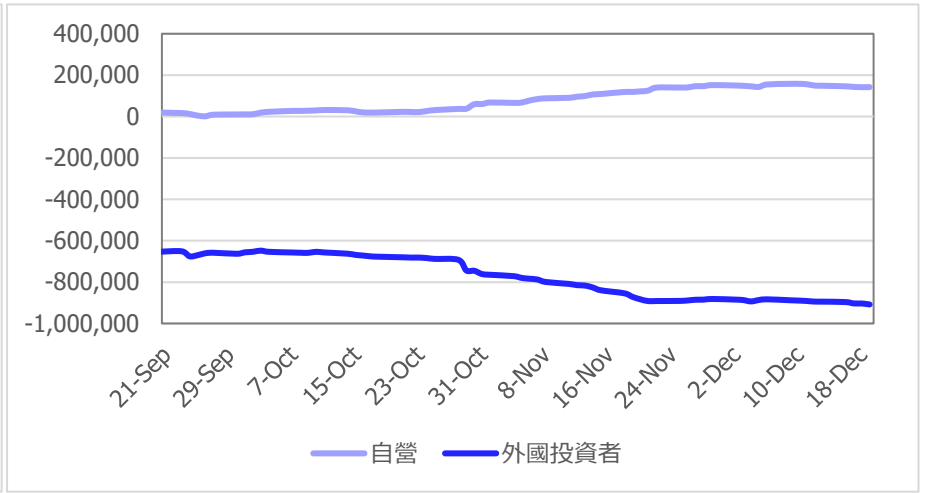
- 美國股市昨日深度下滑，對越南投資者的心理造成了壹定的負面影響。越南股市壹開盤就遭受壓力，拋盤甚至蔓延至許多板塊，導致越指形成向下跳空缺口，下跌超過9點，越指盤中還下挫16.6點，跌破了1250點關口。然而，尾盤時間，抄底資金及時入局，推動越指縮小跌幅並守住1250點關口。流動性也是今日值得注意的壹點，胡志明市場的成交量驟增，超過近20個交易日平均水平（+37.3%）。
- 今日越指跌破了1260點支撐位（相當于200日均線），成交量大幅擴大，對大盤的上升趨勢則是壹個利空信號。不過，越南建設證券認為，今日的下跌並不意味著大盤行情轉漲為跌。因為，跌幅不是很大，指數收盤之前還出現小幅回升跡象。再加上，今日流動性突然擴大，但仍低于2024年12月5日的向上突破之日。因此，越南建設證券仍然堅定持倉的觀點，此時不要急于建倉或使用平均價格買入法。



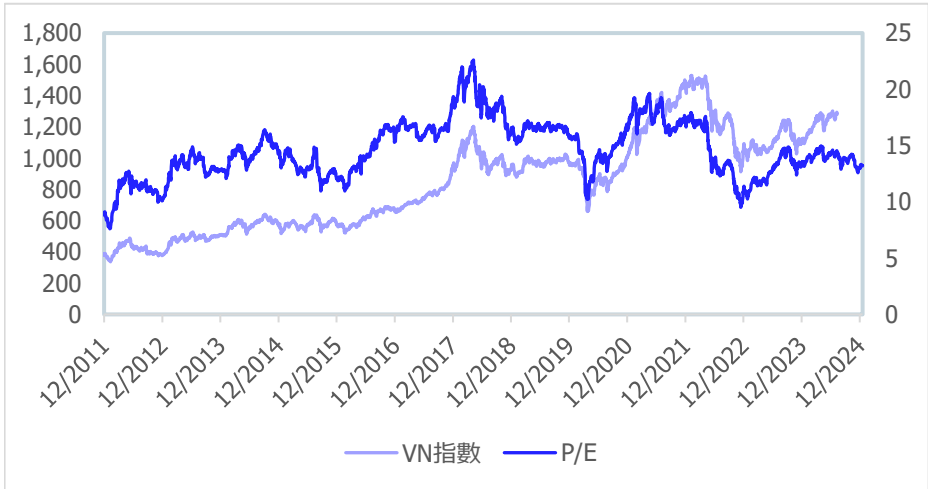
10日內自營和外國投資者交易累計統計 (億越盾)



國內組織和外國投資者累計價值 (億越盾)



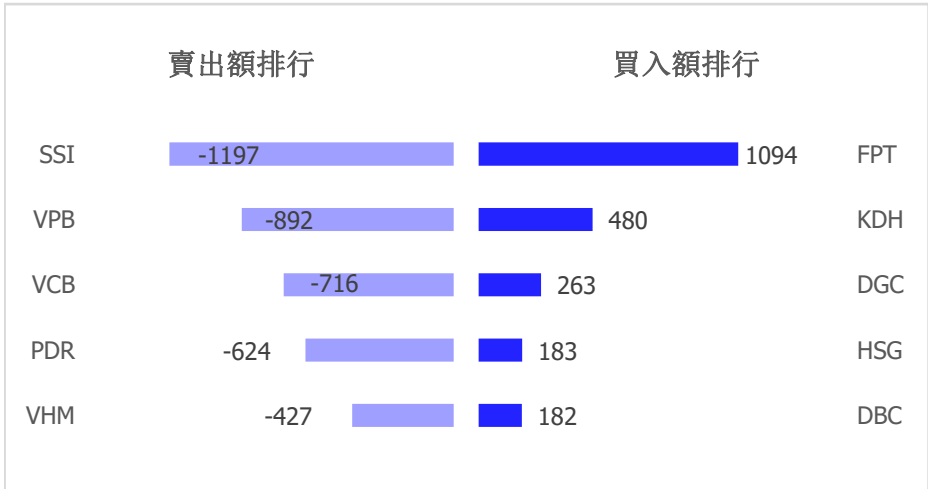
越南指數與P/E走勢圖對比



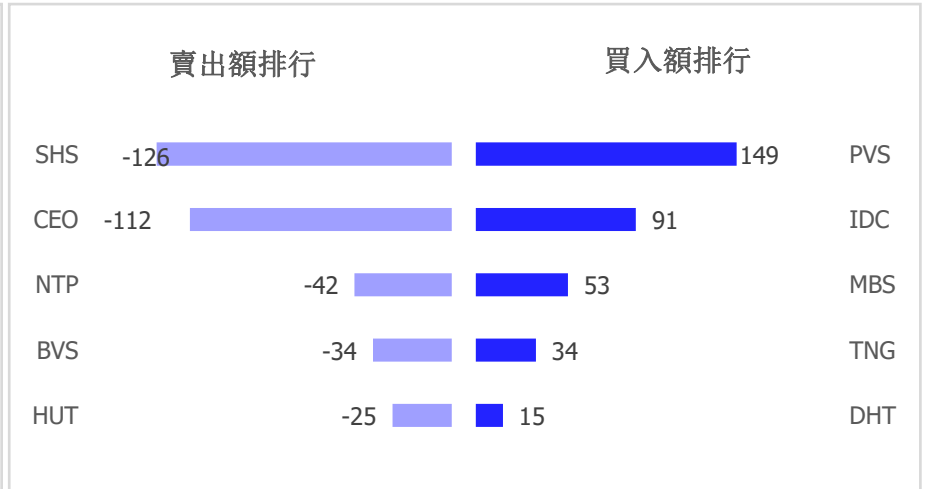
河內指數與P/E走勢圖對比



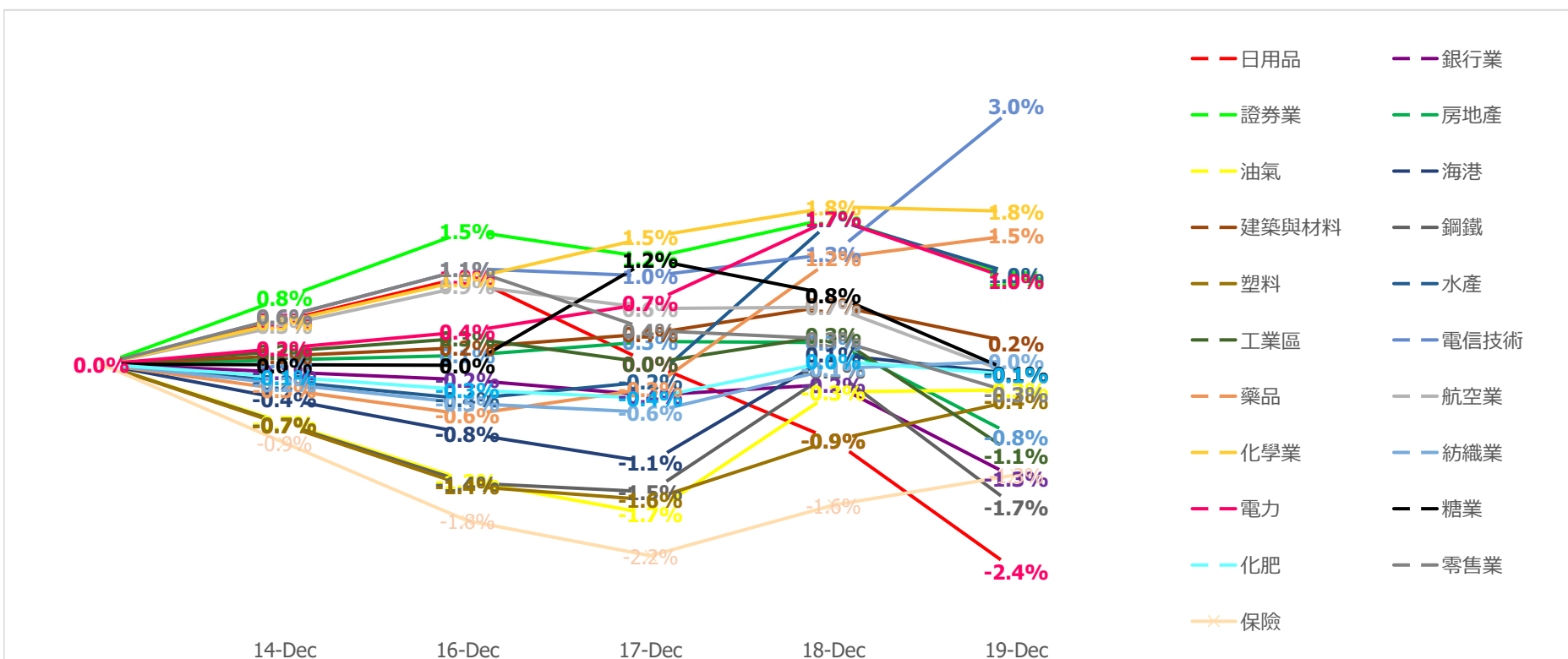
外國投資者在HSX淨買賣額排行 (億越盾)



外國投資者在HNX淨買賣額排行 (億越盾)



累計5日內價格變動按行業分類



公司簡介

越南建設證券股份公司是一家執有越南國家證券管理委員會頒發的營運牌照，是一家中等規模的越南券商。2019年3月15日，公司在河內證券交易所上市交易（證券代碼CSI）。

- ◆ 立足培育在地市場，全面服務大中華客戶”的經營策略，為在地客戶服務，為在越華人服務，為在越中資企業服務。
- ◆ 建立了越南同行中最大規模的中文服務團隊，80%的員工能與客戶進行中文交流
- ◆ 強大翻譯團隊支援，將研究所的報告100%全部轉化為中文，完全適應華人客戶的閱讀習慣，併在各中資越南分行中得到全面使用，成為各分行必備的越南證券市場分析資料來源；
- ◆ 和使用同花順一樣方便的交易平臺，匹配中越雙語，提供電腦客戶端、手機客戶端和瀏覽器版本。
- ◆ 擁有獨立的媒體部門，多元化媒體通路推送產品：
 1. 開發繫列視訊產品，如每日分析、企業研究、宏觀分析、《寶玉看市》等特色產品，受到廣大客戶的歡迎；
 2. 自媒體平臺如微信公眾號“越證快訊”更是得到同行和相關媒體的認可和稱贊，每天的內容包含了市場分析、證券信息、越南新聞、熱點分析等，周末兩天還推出了《聽見越音》《聲色光影》以及越南習俗介紹等欄目，身不在越南也能隨時感受到越南的發展和越南的文化。
 3. 越南同行中首家推出電臺播報，喜馬拉雅《來自越南的股事》電臺讓客戶不僅看到資訊還能聽到資訊。

建設證券致力於給客戶提供最優的服務，與您共享越南發展紅利！

網址：



微信（公眾號）： ynzqkx



微 信（客服專員）

越南建設證券股份公司

024 3926 0099

0886998288

online@vncsi.com.vn

總部：河內市、棟多郡、浪上坊、阮志清路54A號
TNR 大樓、11層

胡志明分公司：胡志明市、第一郡、阮太平坊、
阮公著街180-192號、TNR大樓、20層