MORNING CALL
18/10/2023

“Thị trường bất ngờ đảo chiều, ngưỡng hỗ trợ bị thách thức”

- Chứng khoán thế giới: Đi ngang sau dữ liệu doanh số bán lẻ của Mỹ được công bố
- Chứng khoán Việt Nam: Thị trường bất ngờ đảo chiều, ngưỡng hỗ trợ bị thách thức
- Tin tức doanh nghiệp: #VHM, #TCM, #FPT, #MSN, #DHT, #NTC
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Chuyên viên]

Lê Đức Tiến ☎ (84-28) 037 639 1443 ✉ tien.ld@shinhan.com

Hoàng Nam ☎ (84-28) 6299 8004 ✉ nam.h@shinhan.com

Theo dõi Zalo của SSV để cập nhật báo cáo mới nhất



Quét mã QR hoặc click để theo dõi

Chứng khoán thế giới tuần 16/10 - 20/10/2023

Chứng khoán thế giới

- Trong giao dịch thông thường vào thứ Ba, chỉ số Dow nhích lên 0.04%, được hỗ trợ bởi sự tăng điểm của các công ty lớn như Chevron (1.3%), Coca-Cola Co (1.2%). Trong khi đó, S&P 500 và Nasdaq Composite lần lượt giảm 0.01% và 0.25%. Lãi suất trái phiếu kho bạc tăng cao khi dữ liệu doanh số bán lẻ của Mỹ mạnh hơn dự kiến đã củng cố quan điểm lãi suất cao hơn trong thời gian dài hơn.
- Chứng khoán châu Âu hầu hết đều giảm vào chiều thứ Ba, với chỉ số DAX của Đức và chỉ số Stoxx 600 chuẩn giảm hơn 0.5% do lo ngại về lãi suất cao trong thời gian sắp tới sau khi Mỹ công bố dữ liệu doanh số bán lẻ mạnh hơn dự kiến.
- Chỉ số Nikkei 225 giảm 0.4% xuống dưới 32,000 trong khi chỉ số Topix rộng hơn tăng 0.1% lên 2,294 trong giao dịch hỗn hợp vào thứ Tư. Shanghai Composite tăng 0.32%, đóng cửa ở mức 3,083 trong khi Shanghai Component tăng 0.15% lên 9,940 vào thứ Ba, chấm dứt đợt giảm giá trong hai ngày và theo dõi mức tăng trên thị trường toàn cầu.
- Giá dầu thô WTI kỳ hạn giữ trên 86 USD/thùng vào thứ Ba, do rủi ro nguồn cung đang diễn ra khi xung đột Israel-Hamas tiếp tục đe dọa sự ổn định chính trị ở Trung Đông. Thủ tướng Israel Benjamin Netanyahu hôm Chủ nhật tuyên bố sẽ "tiêu diệt Hamas" khi quân đội của ông chuẩn bị cho một cuộc tấn công trên bộ vào Dải Gaza. Mặt khác, Tổng thống Iran Ebrahim Raisi cuối tuần qua cảnh báo rằng chiến tranh có thể mở rộng nếu cuộc bao vây Gaza của Israel không dừng lại.

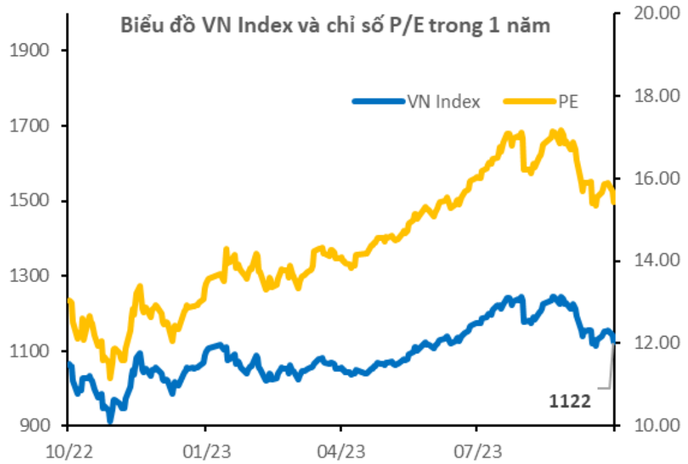
Thị trường

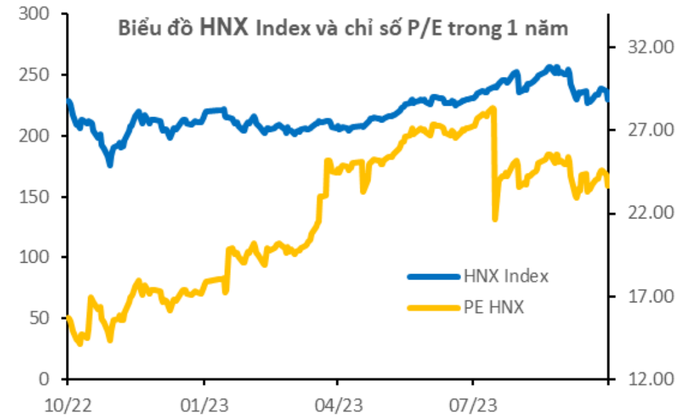
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,122	-1.73%	-7.44%	5.45%
S&P 500 Index	4,373	-0.01%	-1.80%	17.56%
Dow Jones Index	33,998	0.04%	-1.81%	11.38%
GP 100	7,675	0.58%	0.29%	10.65%
Nikkei 225	31,941	-0.31%	-4.75%	17.62%
SHCOMP Index	3,083	0.32%	-1.36%	0.08%
STOXX 600	450	-0.10%	-1.52%	12.49%
KOSPI Index	2,455	-0.21%	-4.65%	9.12%
Hang Seng	17,773	0.75%	-0.88%	5.08%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	150	0.03%	-1.44%	-0.34%
USD/CNY	7	-0.06%	-0.33%	-1.63%
Brent	91	1.70%	-3.18%	1.56%
WTI	88	1.97%	-3.40%	6.70%
Gasoline	231	1.11%	-14.38%	-9.44%
Natural gas	3	0.06%	12.94%	-46.37%
Coal	142	-1.04%	-11.37%	-63.73%
Gold	1,927	0.20%	-0.35%	16.63%
China HRC	3,819	0.55%	-3.39%	-2.90%

Chứng khoán Việt Nam ngày 17/10/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,121.65	15.42	-19.77	-1.73	525	12,483
HNX INDEX	230.03	23.67	-6.43	-2.72	95	1,942

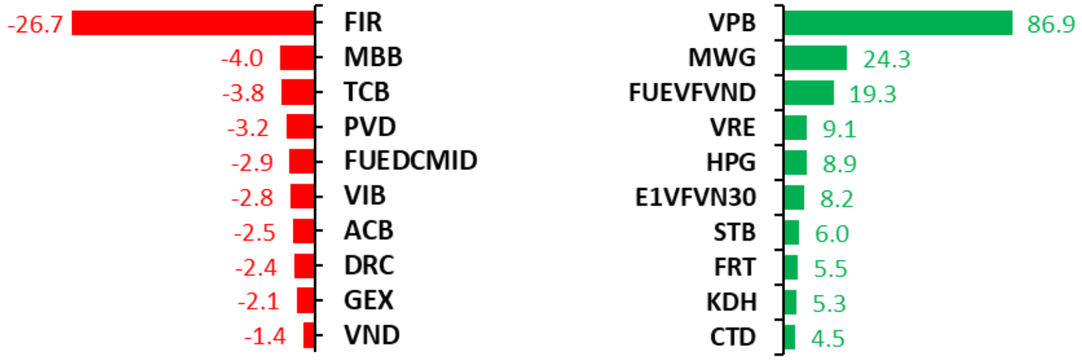
Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	10/17/2023	10/16/2023	TB 20 phiên
Thực phẩm và đồ uống	28.91	864	670	974
Xây dựng và Vật liệu	23.95	1,210	976	1,191
Du lịch và Giải trí	7.76	107	99	127
Hàng cá nhân & Gia dụng	7.72	138	128	140
Truyền thông	5.03	5	5	4
Bán lẻ	0.28	647	645	649
Bất động sản	-3.0	2,297	2,368	3,010
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-5.5	1,008	1,066	1,081
Tài nguyên Cơ bản	-12.3	742	846	1,178
Hóa chất	-20.3	855	1,073	925
Ngân hàng	-20.7	1,854	2,338	2,261
Dịch vụ tài chính	-22.0	1,975	2,531	3,107
Y tế	-23.7	23	30	21
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-25.5	132	178	185
Bảo hiểm	-25.9	16	21	25
Dầu khí	-34.3	252	383	195
Công nghệ Thông tin	-50.4	253	509	268
Ô tô và phụ tùng	-50.6	92	187	187

Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 17/10/2023

Top mua bán ròng của tự doanh CTCK (tỷ VND)



Top mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Giá trị giao dịch ròng của tự doanh và các nhà đầu tư theo nhóm ngành (tỷ VND)

công nghệ Thông tin	Tự doanh (tỷ VND)	Nước ngoài (tỷ VND)	Cá nhân trong nước (tỷ VND)	Tổ chức trong nước (tỷ VND)
Bất động sản	(7)	(117)	111	6
Tài nguyên Cơ bản	9	(42)	25	18
Truyền thông	-	(0)	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(4)	19	29	(48)
Y tế	-	(0)	0	(0)
Hóa chất	4	18	(67)	49
Dịch vụ tài chính	25	105	(116)	12
Du lịch và Giải trí	2	8	(10)	3
Ngân hàng	87	25	(86)	62
Xây dựng và Vật liệu	5	26	(5)	(21)
Thực phẩm và đồ uống	6	12	(15)	3
Bán lẻ	30	(15)	(8)	23
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	2	(27)	23	4
Hàng cá nhân & Gia dụng	(0)	(0)	3	(3)
Công nghệ Thông tin	1	2	7	(9)
Ô tô và phụ tùng	(2)	0	(0)	0
Bảo hiểm	0	(2)	1	1
Dầu khí	(3)	8	(21)	13

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Thông tin vĩ mô nổi bật

- Văn phòng Chính phủ vừa có công văn phản hồi Bộ Tài chính về đề xuất giảm thuế VAT 6 tháng đầu năm 2024. Theo đó, Phó Thủ tướng Lê Minh Khái đồng ý với đề xuất của Bộ Tài chính giảm 2% thuế VAT trong 6 tháng đầu năm 2024. Phó Thủ tướng giao Bộ Tài chính khẩn trương tổng hợp nội dung đề xuất trình Quốc hội tiếp tục giảm thuế GTGT 2% trong 6 tháng đầu năm 2024 và giao Ủy ban Thường vụ Quốc hội xem xét quyết định trong thời gian giữa 2 kỳ họp Quốc hội nếu tình hình kinh tế và doanh nghiệp vẫn còn khó khăn.
- Trong đó, trị giá xuất khẩu sản phẩm gỗ đạt 760 triệu USD, giảm 9.5% so với tháng 8/2023, nhưng tăng 1.7% so với tháng 9/2022. Tính chung 9 tháng đầu năm 2023, trị giá xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ đạt 9.6 tỷ USD, giảm 21.8% so với cùng kỳ năm 2022. Trong đó, trị giá xuất khẩu sản phẩm gỗ đạt 6.5 tỷ USD, giảm 24.5% so với cùng kỳ năm 2022. Đáng chú ý, xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ tới thị trường Mỹ trong tháng 9/2023 đã dần phục hồi, đạt 616.9 triệu USD, tăng 7.5% so với tháng 9/2022.
- Theo số liệu của Hải quan Việt Nam, 9 tháng đầu năm, xuất khẩu cá tra đạt gần 1.4 tỷ USD, giảm 31% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, nếu tính riêng tháng 9/2023, xuất khẩu mặt hàng này đã có sự tăng trưởng trở lại khi kim ngạch xuất khẩu ghi nhận 167 triệu USD, tăng 1% so với cùng kỳ năm ngoái. Với kim ngạch này, lần đầu tiên xuất khẩu cá tra ghi nhận tăng trưởng dương lần đầu kể từ đầu năm nay. Về thị trường tiêu thụ, tháng 9/2023, xuất khẩu cá tra Việt Nam sang một số thị trường chính đã ghi nhận tăng trưởng dương 2 con số như Trung Quốc, Hồng Kông, EU, Brazil, Mexico,...

Tin doanh nghiệp

VHM: Ngày 16/10 vừa qua, Hội đồng quản trị CTCP Vinhomes (mã chứng khoán: VHM) đã ban hành 3 nghị quyết về việc phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ với tổng mệnh giá tối đa 5,000 tỷ đồng. Theo Vinhomes, các lô trái phiếu này thuộc loại trái phiếu doanh nghiệp không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và được đảm bảo bằng tài sản. Mệnh giá mỗi trái phiếu dự kiến là 100 triệu đồng. Kỳ hạn trái phiếu là tối đa 24 tháng kể từ ngày phát hành. Số tiền thu được từ việc phát hành trái phiếu dự kiến sẽ được sử dụng để cơ cấu lại nợ của doanh nghiệp.

TCM: CTCP Dệt may - Đầu tư - Thương mại Thành Công (Mã: TCM) công bố ước tính kết quả kinh doanh tháng 9/2023 với doanh thu 13.65 triệu USD (329 tỷ đồng), giảm 10% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế giảm 24% xuống 724,000 USD (17 tỷ đồng). Tính tổng trong quý III, doanh thu của Dệt may Thành Công ước đạt 936 tỷ đồng doanh thu, giảm 24% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế khoảng 105 tỷ đồng tăng 14% so với quý III/2022. Luỹ kế 9 tháng đầu năm nay, doanh thu công ty đạt 104.88 triệu USD (2.527 tỷ đồng) và lãi sau thuế 6.73 triệu USD (162 tỷ đồng) giảm lần lượt 27%, 26% so với cùng kỳ.

FPT: Công ty CP Tập đoàn FPT (mã chứng khoán FPT) công bố kết quả kinh doanh 9 tháng năm 2023. Theo đó, FPT ghi nhận doanh thu 37.927 tỉ đồng, tăng 22,4% và lợi nhuận trước thuế 6.768 tỉ đồng, tăng 19,5% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế cho cổ đông công ty mẹ đạt 4.742 tỉ đồng, tăng 20,3%. Khối Công nghệ (bao gồm Dịch vụ CNTT trong nước và Dịch vụ CNTT nước ngoài) tiếp tục giữ vai trò chủ chốt, đóng góp 59% doanh thu và 46% lợi nhuận trước thuế của toàn Tập đoàn.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

MSN: Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (Sở GDCK) vừa có thông báo gửi (HOSE: MSN) về việc khả năng hủy niêm yết lô trái phiếu trị giá 500 tỷ đồng. Sở GDCK Hà Nội cho hay, vừa có thông báo gửi Công ty CP Tập đoàn Masan về việc mã trái phiếu MSN120009 của Công ty có khả năng bị hủy bỏ niêm yết do đến thời gian đáo hạn.

DHT: Lợi nhuận sau thuế hợp nhất quý III/2023 là 23.3 tỷ đồng, giảm 19.5%. Trong đó, một trong những lý do chính khiến lợi nhuận giảm trong quý III/2023 là do chi phí lãi vay tăng mạnh 81.2%. Lũy kế 9 tháng năm 2023, Dược phẩm Hà Tây đạt doanh thu thuần hợp nhất là 1,525 tỷ đồng, tăng 17%. Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp đạt hơn 72 tỷ đồng, tăng 14.8%.

NTC: Lũy kế 9 tháng, công ty mẹ NTC đạt 172.5 tỷ đồng doanh thu – giảm 14 tỷ so với cùng kỳ; Tuy vậy, nhờ doanh thu tài chính tăng 28% lên mức 175 tỷ nên sau cùng, công ty báo lãi sau thuế 232 tỷ – tăng 10% YoY. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến cuối quý 3 tăng lên mức 420 tỷ đồng; công ty cũng đang có của để dành là hơn 3,000 tỷ doanh thu chưa thực hiện cùng 1,210 tỷ đồng tiền gửi ngắn hạn.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Điều chỉnh

- VNINDEX đóng cửa 1,121.65 (-19.77 điểm, -1.73%) với thanh khoản ở mức tương đương so với phiên hôm trước. Thị trường bất ngờ đảo chiều ở cuối phiên với 378 mã cổ phiếu giảm điểm. Ở chiều ngược lại, khối ngoại bất ngờ chuyển sang mua ròng trong phiên ATC từ mức bán ròng 176 tỷ đồng sang mua ròng 21 tỷ đồng.
- **Kỹ thuật:** Việc thị trường bất ngờ đảo chiều cuối phiên cho thấy bên bán sẵn sàng tham gia vào thị trường khi những bất ổn về tình hình kinh tế và chính trị thế giới đang hiện hữu. Trong phiên hôm nay, thị trường đã giảm về vùng hỗ trợ 1,110 – 1,120. Vùng hỗ trợ này sẽ đóng vai trò quan trọng trong những phiên sắp tới, qua đó xác nhận xu hướng giảm hoặc tăng trong tương lai.
- **Chiến lược:** Duy trì trạng thái nắm giữ, hạn chế mua mới khi thị trường đang ở trạng thái chưa rõ xu hướng. Nhà đầu tư có thể tận dụng những phiên tăng điểm để hạ tỷ trọng margin và đưa tài khoản về mức an toàn.

Kịch bản:

- Tích cực (60%): Thị trường sẽ bật tăng sau khi chạm vùng hỗ trợ 1,110 – 1,120 và tiếp tục xu hướng tăng.
- Kém tích cực (40%): Thị trường sẽ phá vỡ vùng hỗ trợ 1,110 – 1,120 và hướng về vùng thấp hơn 1,080 – 1,100.

Cổ phiếu khuyến nghị

18/10/2023

ĐVT: nghìn đồng

Cổ phiếu quan tâm trong ngày

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu

Danh mục ngắn hạn

Cổ phiếu	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	T+	Lãi/Lỗ	Ngày	Ghi chú
PVS	Bán	36.4	40	35.4	10%	-3%	39.9	9	9.62%	05/10/2023	Đã chốt lời
VHC	Bán	79.3	87	76.7	10%	-3%	76	8	-4.16%	06/10/2023	Cắt lỗ
STB	Giữ	31.15	33.7	29.8	8%	-4%	30	5	-3.69%	11/10/2023	
SSI	Bán	32.55	36.7	31.5	13%	-3%	31.45	5	-3.38%	11/10/2023	Cắt lỗ
VCS	Giữ	62.7	68.5	61.3	9%	-2%	61.3	5	-2.23%	11/10/2023	
NKG	Bán	19.6	23	19.7	17%	1%	18.6	5	-5.10%	11/10/2023	Cắt lỗ

October 2023

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
1	2 Chỉ số PMI Sản xuất của Mỹ ISM SEP	3 Cơ hội việc làm tháng 8 Mỹ	4 Chỉ số PMI Dịch vụ Mỹ	5	6 Bảng lương phi nông nghiệp Mỹ Tỷ lệ thất nghiệp Mỹ	7
8	9	10	11 Chỉ số PPI MoM	12 Họp FOMC Chỉ số lạm phát và lạm phát lõi của MỹYoY	13 Tỷ lệ thất nghiệp (Mỹ)	14
15	16	17 Dữ liệu bán lẻ Mỹ	18 Chỉ số IIP Trung Quốc tháng 9 YoY Dữ liệu bán lẻ Trung Quốc	19 Chủ tịch FED có buổi diễn thuyết Đáo hạn HĐTL	20 Lạm phát Nhật Bản YoY	21
22	23	24	25 Dữ liệu bán nhà mới	26 GDP Quý 3 Mỹ	27 Chỉ số PCE Mỹ Thu nhập tư nhân	28
29	30	31	1	2	3	4
5	6					

NOTES: IEA họp thường niên

Shinhan Securities

Q&A

Mạng lưới Shinhan Investment

SEOUL

Shinhan Securities Co,. Ltd
Shinhan Investment Tower
70. Youido-dong. Yongdungpo-gu.
Seoul. Korea 150-712
Tel : (82-2) 3772-2700. 2702
Fax : (82-2) 6671-7573

NEW YORK

Shinhan Investment America Inc,
1325 Avenue of the Americas Suite 702.
New York. NY 10019
Tel : (1-212) 397-4000
Fax : (1-212) 397-0032

HONG KONG

Shinhan Investment Asia Ltd,
Unit 7705 A. Level 77
International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon. Hong Kong
Tel : (852) 3713-5333
Fax : (852) 3713-5300

INDONESIA

PT Shinhan Sekuritas Indonesia
30th Floor. IFC 2. Jl, Jend, Sudirman Kav,
22-23. Jakarta. Indonesia
Tel : (62-21) 5140-1133
Fax : (62-21) 5140-1599

SHANGHAI

Shinhan Investment Corp,
Shanghai Representative Office
Room 104. Huaneng Union Mansion No,958.
Luijiazui Ring Road. PuDong. Shanghai. China
Tel : (86-21) 6888-9135/6
Fax : (86-21) 6888-9139

HO CHI MINH

Shinhan Securities Vietnam Co,. Ltd,
22nd Floor. Centec Tower. 72-74 Nguyen Thi Minh Khai Street.
District 3. Ho Chi Minh City. Vietnam
Tel : (84-8) 6299-8000
Fax : (84-8) 6299-4232

HA NOI

Shinhan Securities Vietnam Co,. Ltd,
Hanoi Branch
2nd Floor. Leadvisors Building. No, 41A Ly Thai To.
Ly Thai To Ward. Hoan Kiem District.
Hanoi. Vietnam,
Tel : (84-8) 6299-8000



Thông báo tuân thủ

- Tôi/chúng tôi. với tư cách là chuyên viên/các chuyên viên chuẩn bị bản báo cáo này. cam kết nội dung trình bày ở trên phản ánh chính xác quan điểm của tôi/chúng tôi về các chủ đề chứng khoán và tổ chức phát hành được thảo luận trong bài nghiên cứu, Hơn nữa. tôi/chúng tôi cũng xác nhận rằng bài báo cáo này được soạn thảo mà không phải chịu bất kỳ áp lực hoặc sự can thiệp bất hợp lí nào từ bên ngoài,
- Bản báo cáo này là tài liệu tham khảo cho đầu tư dựa trên các dữ liệu trong quá khứ. vì thế những biến động giá cổ phiếu trong tương lai có thể khác với các xu hướng đã được hình thành,
- Các dữ liệu này phản ánh chính xác quan điểm của người phụ trách nghiên cứu và phân tích về chứng khoán của doanh nghiệp. nhưng các quan điểm và những ước tính này có thể có sai sót, Vì vậy. việc lựa chọn cổ phiếu và đưa ra quyết định đầu tư cuối cùng nên phụ thuộc vào chính mỗi nhà đầu tư,
- Các dữ liệu nghiên cứu và phân tích chỉ được gửi tới cho khách hàng của chúng tôi. do đó không được phép sao chép. chuyển tiếp. hay gửi lại cho các đơn vị khác trong mọi trường hợp mà chưa được sự cho phép của chúng tôi,

Miễn trừ trách nhiệm

- Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing dành cho thị trường / chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi Phòng Phân Tích của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam. công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam, Chuyên viên phân tích. người thực hiên và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing. được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam, Báo cáo này không được sao chụp. nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam,
- Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin, Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào, Khi xây dựng bản báo cáo này. chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư. tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư, Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình. các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân. mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh, Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư, Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam. hoặc các bên liên quan. và các nhân sự cấp cao. giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này, Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng. và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư,
- Bản quyền ⓒ 2020 của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, Báo cáo này không được sao chụp. nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam,