MORNING CALL
02/11/2023

“Phục hồi kĩ thuật”

- Chứng khoán thế giới: FED quyết định giữ nguyên lãi suất, chứng khoán toàn cầu phục hồi
- Chứng khoán Việt Nam: Phục hồi kĩ thuật
- Tin tức doanh nghiệp: #FLC, #CTF, #MWG, #HPX, #PDR, #DXG
- 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 30/10 - 03/11/2023

Chứng khoán thế giới

- Trong giao dịch thông thường vào thứ Tư, chỉ số Dow tăng 0.67%, S&P 500 tăng 1.05% và Nasdaq Composite tăng 1.64%. Cục Dự trữ Liên bang đã giữ phạm vi mục tiêu cho lãi suất quỹ liên bang ở mức cao nhất trong 22 năm là 5.25%-5.5% lần thứ hai liên tiếp trong tháng 11, phản ánh sự tập trung kép của các nhà hoạch định chính sách vào việc đưa lạm phát về mục tiêu 2% trong khi tránh thắt chặt tiền tệ quá mức.
- Thị trường chứng khoán châu Âu đã mở rộng mức tăng vào chiều thứ Tư. Chỉ số DAX 40 của Frankfurt tăng 0.7%, đóng cửa ở mức 14,918 điểm và chỉ số STOXX 600 toàn châu Âu tăng 0.7% lên 437 điểm. Ngoài ra, phó chủ tịch ECB Luis de Guindos hoan nghênh sự sụt giảm lạm phát của khu vực đồng tiền chung châu Âu trong tháng 10, nhưng nhà hoạch định chính sách Joachim Nagel lưu ý tầm quan trọng của việc duy trì lãi suất ở mức đủ cao trong thời gian dài.
- Chỉ số Nikkei 225 tăng 1.3% lên trên 32,000 trong khi chỉ số Topix tăng 2.1% lên 2,334 vào thứ Năm, đạt mức cao nhất trong ít nhất hai tuần và đi theo đợt phục hồi ở Phố Wall chỉ sau một đêm, khi tâm lý thị trường cải thiện. Thị trường sau khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ giữ nguyên lãi suất và lợi suất trái phiếu Mỹ kỳ hạn 10 năm giảm xuống mức thấp nhất trong hai tuần.
- Giá dầu thô WTI tương lai đã xóa bỏ mức tăng ban đầu để giảm xuống mốc 80 USD/thùng vào thứ Tư, kéo dài mức giảm mạnh từ đầu tuần xuống mức thấp nhất kể từ tháng 8, cho thấy thị trường tiếp tục đặt cược vào rủi ro rằng xung đột giữa Israel với Gaza có thể còn lớn hơn nữa, qua đó ảnh hưởng đến nguồn cung dầu thô.

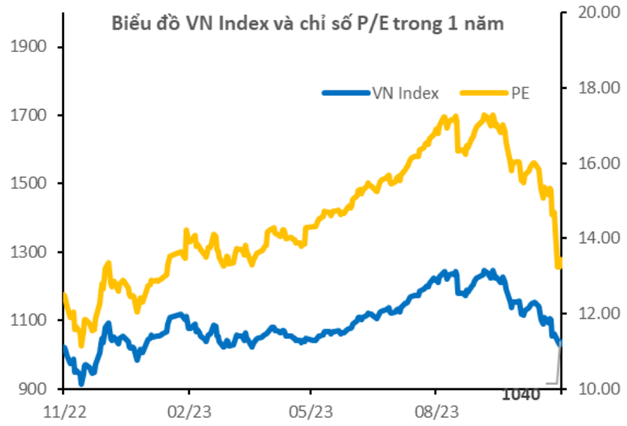
Thị trường

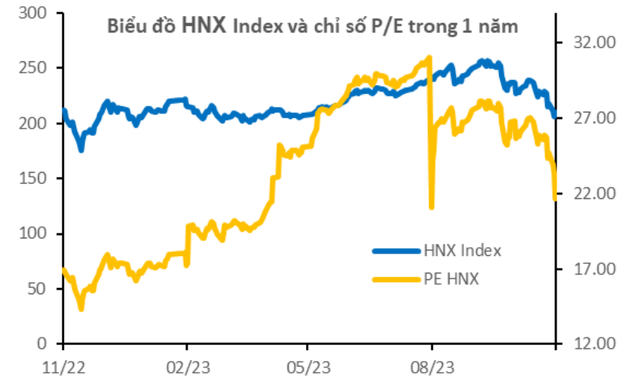
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,040	1.12%	-10.01%	1.61%
S&P 500 Index	4,238	1.05%	-1.18%	12.72%
Dow Jones Index	33,275	0.67%	-0.47%	3.51%
GP 100	7,342	0.28%	-2.24%	2.78%
Nikkei 225	32,057	1.44%	0.94%	15.88%
SHCOMP Index	3,023	0.14%	-2.81%	0.66%
STOXX 600	437	0.67%	-2.02%	5.61%
KOSPI Index	2,345	1.88%	-4.88%	0.34%
Hang Seng	17,102	-0.06%	-3.97%	8.05%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	150	0.39%	-0.34%	-1.64%
USD/CNY	7	0.01%	-0.25%	-0.53%
Brent	85	0.82%	-5.94%	-11.27%
WTI	81	0.91%	-8.61%	-9.81%
Gasoline	220	0.63%	-8.83%	-18.46%
Natural gas	3	-0.09%	22.92%	-44.30%
Coal	120	-1.20%	-25.27%	-66.67%
Gold	1,986	0.18%	8.64%	21.45%
China HRC	3,861	0.18%	-0.62%	4.27%

Chứng khoán Việt Nam ngày 01/11/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,039.66	13.45	11.47	1.12	539	11,066
HNX INDEX	209.65	21.65	3.48	1.69	99	1,440

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

Ngành	%1D	11/1/2023	10/31/2023	TB 20 phiên
Truyền thông	80.76	9	5	8
Bán lẻ	23.59	919	744	593
Y tế	0.90	13	13	22
Tài nguyên Cơ bản	-6.5	792	848	818
Hàng cá nhân & Gia dụng	-6.6	90	96	110
Dịch vụ tài chính	-6.9	2,467	2,651	2,402
Du lịch và Giải trí	-10.5	102	114	105
Bất động sản	-16.4	2,422	2,899	2,557
Ô tô và phụ tùng	-18.5	115	141	123
Thực phẩm và đồ uống	-20.4	642	806	816
Xây dựng và Vật liệu	-27.7	596	825	959
Công nghệ Thông tin	-28.0	197	273	275
Ngân hàng	-30.6	1,450	2,089	1,867
Hóa chất	-31.4	486	708	824
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-36.5	77	122	148
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-39.3	561	924	842
Bảo hiểm	-39.3	12	20	19
Dầu khí	-60.2	112	283	246

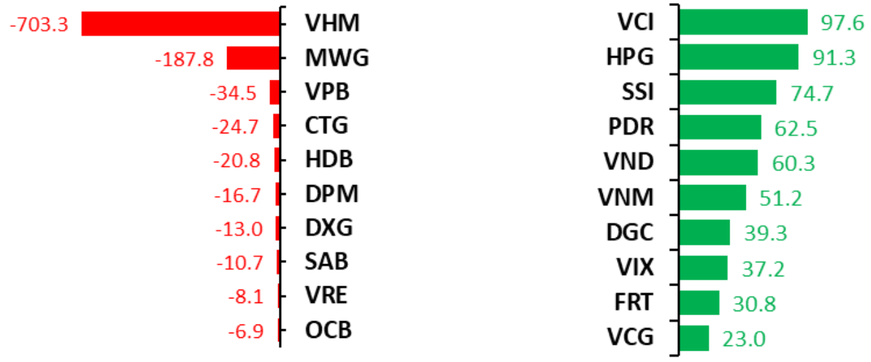
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 01/11/2023

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)

Ngành	Tự doanh (tỷ VND)	Nước ngoài (tỷ VND)	Cá nhân trong nước (tỷ VND)	Tổ chức trong nước (tỷ VND)
Bất động sản	2	(600)	593	7
Tài nguyên Cơ bản	26	96	(122)	26
Truyền thông	-	(2)	2	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(2)	72	(78)	6
Y tế	-	(1)	(13)	14
Hóa chất	17	30	(49)	19
Dịch vụ tài chính	(41)	309	(121)	(188)
Du lịch và Giải trí	6	10	(17)	7
Ngân hàng	167	(39)	(163)	202
Xây dựng và Vật liệu	3	67	(65)	(2)
Thực phẩm và đồ uống	26	77	(79)	2
Bán lẻ	(5)	(150)	173	(23)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3	(2)	(2)	4
Hàng cá nhân & Gia dụng	(2)	(3)	2	0
Công nghệ Thông tin	49	0	97	(97)
Ô tô và phụ tùng	2	7	(20)	13
Bảo hiểm	0	2	(1)	(1)
Dầu khí	(0)	20	(33)	13

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Thông tin vĩ mô nổi bật

- PMI tháng 10 tiếp tục dưới ngưỡng trung bình, đơn đặt hàng mới tăng yếu. Chỉ số Nhà quản trị mua hàng (PMI) ngành sản xuất Việt Nam vẫn nằm dưới ngưỡng 50 điểm trong tháng 10, khi giảm về mức 49.6 điểm so với 49.7 điểm của tháng 9. Kết quả này cho thấy sức khỏe của ngành sản xuất suy giảm tháng thứ hai liên tiếp. Báo cáo nêu rõ, các điều kiện kinh doanh tổng thể trong ngành sản xuất của Việt Nam đã suy giảm nhẹ trong tháng 10 khi các công ty tiếp tục giảm sản lượng mặc dù số lượng đơn đặt hàng mới tăng nhẹ. Điểm tích cực hơn là việc làm đã ổn định sau thời kỳ giảm việc làm, và các công ty tiếp tục gia tăng hoạt động mua hàng với tâm lý lạc quan về triển vọng trong năm tới.

- 10 tháng qua, nền kinh tế có nhiều điểm tích cực. Chỉ số sản xuất công nghiệp tháng 10 tăng cao so với các tháng tính từ đầu năm; xuất siêu hơn 24.6 tỉ USD trong vòng 10 tháng, cao hơn so với cùng kỳ năm trước là 9.56 tỷ USD; giải ngân vốn đầu tư công đạt hơn 65% kế hoạch, tăng gần 23% cùng kỳ trước. Dẫu vậy, vẫn rất thách thức trong nỗ lực đạt tốc độ tăng trưởng GDP từ 5 - 6% khi toàn nền kinh tế chỉ còn 2 tháng để phấn đấu.

- Giảm hơn 7,200 tỷ đồng vốn đầu tư dự án đường Vành đai 3 TP.HCM sau cập nhật. Đến thời điểm dự án được duyệt cuối năm 2022, nguồn vốn này cập nhật còn hơn 18,900 tỷ đồng. Sau khi rà soát hồ sơ pháp lý đất của người dân và quỹ đất đền bù, các địa phương xác định tổng chi phí bồi thường, tái định cư cho dự án còn 11,700 tỷ đồng, giảm hơn 7,200 tỷ đồng so với mức phê duyệt. Đường Vành đai 3 đoạn qua TP.HCM chiều dài hơn 47 km, có tổng mức đầu tư hơn 41,000 tỷ đồng, gồm chi phí xây dựng hơn 22,400 tỷ đồng và chi phí giải phóng mặt bằng khoảng 18,000 tỷ đồng. Riêng đoạn đi qua TP. Thủ Đức có chiều dài gần 15 km.

Tin doanh nghiệp

FLC: Bộ Công an kiến nghị một loạt vấn đề sau khi kết thúc điều tra vụ án FLC. Bộ Công an kiến nghị đến các cơ quan chức năng các biện pháp tăng cường hiệu lực công tác quản lý nhà nước về lĩnh vực thị trường, chứng khoán, bảo đảm thị trường phát triển lành mạnh, minh bạch, an toàn. Thông qua công tác điều tra về vụ án "Thao túng thị trường chứng khoán" và "Lừa đảo chiếm đoạt tài sản" xảy ra tại Công ty CP Tập đoàn FLC, Công ty CP Chứng khoán BOS, Công ty CP Xây dựng Faros và các công ty có liên quan, Bộ Công an kiến nghị đến các cơ quan chức năng các biện pháp tăng cường hiệu lực công tác quản lý nhà nước về lĩnh vực thị trường, chứng khoán, bảo đảm thị trường phát triển lành mạnh, minh bạch, an toàn.

CTF: City Ford (CTF) báo lãi hơn 39 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm 2023. Lợi nhuận gộp CTF quý 3 đạt 80.5 tỷ đồng. Trong kỳ, CTF có doanh thu tài chính tăng vọt lên hơn 72 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ gần 12 tỷ đồng, tuy nhiên chi phí tài chính (chủ đạo là chi phí lãi vay) cũng tăng vọt lên hơn 41 tỷ đồng, gấp 2.15 lần cùng kỳ. Các chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp biến động không đáng kể.

MWG: Tiền nội “ồ ạt” vào bắt đáy, cổ phiếu Thế Giới Di Động (MWG) khớp lệnh kỷ lục. Thị trường chứng khoán phiên đầu tháng 11 chứng kiến giao dịch bùng nổ trên cổ phiếu MWG của Thế Giới Di Động. Cổ phiếu này khớp lệnh gần 21 triệu đơn vị, tương đương giá trị giao dịch lên đến 750 tỷ đồng, cao thứ 2 toàn sàn chứng khoán. Đây là khối lượng khớp lệnh cao nhất trong một phiên của MWG kể từ khi niêm yết tháng 7/2014.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

HPX: Cổ phiếu bị cảnh báo và đình chỉ giao dịch, Hải Phát Invest (HPX) khắc phục ra sao? CTCP Đầu tư Hải Phát (Hải Phát Invest – mã HPX) vừa có văn bản gửi Uỷ ban Chứng khoán Nhà nước và Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE) về về việc khắc phục tình trạng chứng khoán bị cảnh báo và đình chỉ giao dịch.

DXG: Môi giới bất động sản kém hiệu quả, Đất Xanh Group (DXG) báo lãi 9 tháng "bốc hơi" 84%. CTCP Tập đoàn Đất Xanh (mã DXG) đã công bố báo cáo tài chính quý 3/2023 với doanh thu giảm giảm nhẹ 3% so với cùng kỳ năm trước, xuống 1,214 tỷ đồng. Chi phí giá vốn tăng 8% khiến lãi gộp co hẹp 13% so với cùng kỳ còn khoảng 594 tỷ đồng, biên lãi gộp giảm xuống 49% trong quý 3/2023.

PDR: Chuẩn bị chi hơn 330 tỷ mua lại trái phiếu trước hạn, Phát Đạt còn bao nhiêu nợ vay tài chính? CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (mã chứng khoán: PDR) vừa thông qua phương án mua lại trước hạn hai lô trái phiếu mã PDRH2123010 và mã PDRH2224001 với số tiền dự kiến cho là 332.8 tỷ đồng. Cụ thể, HĐQT Phát Đạt sẽ mua lại 2,079 trái phiếu mã PDRH2123010 với mệnh giá 100,000,000 đồng/trái phiếu. Tổng giá trị trái phiếu mã này sẽ mua lại là 207.9 tỷ đồng. Ngày thực hiện dự kiến trước ngày 15/12. Đồng thời, công ty cũng sẽ mua lại 1,249 trái phiếu mã PDRH2224001, mệnh giá 100,000,000/trái phiếu. Giá trị trái phiếu mua lại dự kiến là 124.9 tỷ đồng. Ngày thực hiện là ngày 31/12.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Phục hồi kĩ thuật

- VNINDEX đóng cửa ở mức 1,039.6 điểm (+11.4 điểm, 1.12%) với thanh khoản thấp. Thị trường phục hồi với 319 mã xanh, 177 mã đỏ. Khối ngoại bất ngờ tiếp tục mua thậm chí còn mạnh hơn phiên trước, tự doanh mua ròng nhẹ. Nhóm cổ phiếu tăng mạnh đóng góp vào đà tăng của VNINDEX là VCB HPG và VNM, ngược lại có MWG VHM giảm mạnh nhất. Hầu hết các nhóm ngành đều phục hồi, nổi bật nhất có nhóm dịch vụ tài chính và tài nguyên.
- Góc nhìn kỹ thuật: VNINDEX có nhịp phục hồi mang tính kĩ thuật khi thanh khoản vẫn rất thấp. Sau quá trình giảm mạnh liên tục, việc tăng trở lại cũng là điều bình thường, một phần đà tăng này cũng đi theo sự phục hồi của chứng khoán toàn cầu. Vì thế, việc tham gia bắt đáy thời điểm hiện tại vẫn còn sớm khi thị trường trước đây đã từng không dưới 2 lần xuất hiện bull-trap, dù vùng giá hiện tại đang là vùng hỗ trợ khá cứng.
- Chiến lược: Nhà đầu tư nên quan sát thêm diễn biến giá tại khu vực 1020 này, nếu thị trường tích lũy đủ và bật tăng trở lại khỏi vùng 1040-1060 thì cơ hội mua mới sẽ rõ ràng hơn.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Thị trường sẽ đi ngang trong biên độ 1030-1080
- Kém tích cực (50%): Thị trường sẽ thủng vùng 1030 và về lại vùng 1000.

Cổ phiếu khuyến nghị

2/11/2023

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

Sự kiện nổi bật

November 2023

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
29	30	31	1 Chỉ số quản lý mua hàng ISM của Hoa Kỳ (PMI)	2 Quyết định lãi suất của FED	3 Tỷ lệ thất nghiệp Mỹ Bảng lương phi nông nghiệp	4
5	6	7 Cán cân thương mại của Trung Quốc	8	9 Tỷ lệ lạm phát của Trung Quốc YoY	10 Tâm lý người tiêu dùng Michigan	11
12	13	14 Lạm phát lõi của Hoa Kỳ và tỷ lệ lạm phát CPI Đánh giá của MSCI	15 PPI MoM Doanh số bán lẻ MoM	16 Hợp đồng tương lai VN30F1M đáo hạn	17	18
19	20	21	22 Đơn đặt hàng lâu bền MoM của Mỹ	23 Biên bản họp FOMC	24 CPI lõi của Tokyo so với cùng kỳ	25
26	27 Cơ cấu chỉ số Diamond	28	29 Tốc độ tăng trưởng GDP theo quý ước tính của Mỹ	30 PCE lõi MoM Hoa Kỳ Thu nhập cá nhân của MoM Hoa Kỳ Chi tiêu cá nhân của MoM Mỹ	1	2

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

Shinhan Securities



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,