MORNING CALL
11/10/2023

“Áp lực chốt lời tại vùng MA200”

- Chứng khoán thế giới: Thị trường thế giới điều chỉnh sau phát biểu của ông Powell
- Chứng khoán Việt Nam: Áp lực chốt lời tại vùng MA200
- Tin tức doanh nghiệp #NVL, #DXS, #BFC, #FRT, #STB, #PNJ
- 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 06/11 – 10/11/2023

Chứng khoán thế giới

- Trong giao dịch vào thứ Năm, chỉ số Dow giảm 0.65%, S&P 500 giảm 0.81% và Nasdaq Composite giảm 0.94%. Đà giảm xảy ra khi Powell cho biết ngân hàng trung ương "không tự tin" rằng các thiết lập của chính sách tiền tệ có đủ thắt chặt để đạt được mục tiêu lạm phát 2%. Lợi suất trái phiếu cũng tăng cao hơn, với lợi suất trái phiếu kỳ hạn 10 năm chuẩn của Mỹ tăng trở lại trên 4.3%.
- Thị trường châu Âu kết thúc trái chiều kể từ giá đóng cửa gần đây của họ. CAC 40 tăng 0.94% trong khi DAX cao hơn 0.81%. FTSE 100 đi ngang.
- Chỉ số Nikkei 225 giảm 1% xuống dưới 32,400 trong khi chỉ số Topix rộng hơn mất 0.5% xuống 2,322 vào thứ Sáu, lấy đà tăng từ phiên trước đó và đi theo tín hiệu từ mức giảm tiêu cực trên Phố Wall qua đêm khi lãi suất trái phiếu Kho bạc tăng vọt và Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Jerome Powell cũng đã có những phát biểu về chính sách tiền tệ chưa đủ thắt chặt.
- Giá dầu thô WTI kỳ hạn tăng lên 76 USD/thùng vào thứ Năm, nhưng vẫn chịu áp lực trong bối cảnh nhu cầu bất ổn ngày càng tăng và giảm bớt lo ngại về khả năng gián đoạn nguồn cung ở Trung Đông. Giá dầu giảm hơn 2% vào thứ Tư xuống mức thấp nhất kể từ giữa tháng 7 trong bối cảnh lo ngại về nhu cầu ngày càng tăng ở hai trong số những nước tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới là Trung Quốc và Hoa Kỳ.

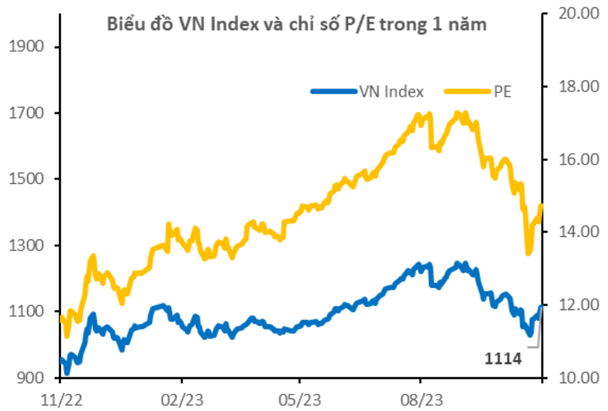
Thị trường

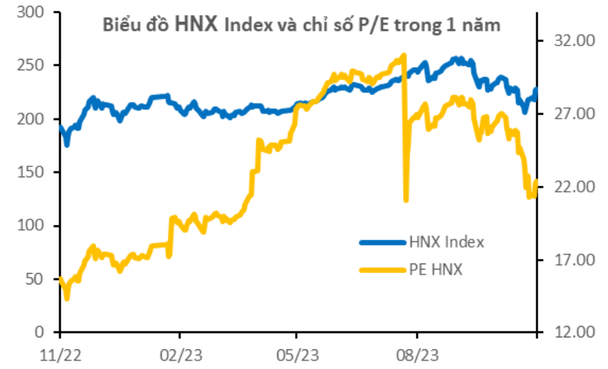
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,114	0.04%	-2.61%	17.59%
S&P 500 Index	4,347	-0.81%	0.27%	15.97%
Dow Jones Index	33,892	-0.65%	0.85%	4.24%
GP 100	7,456	0.73%	-2.26%	1.09%
Nikkei 225	32,252	-1.21%	1.59%	17.51%
SHCOMP Index	3,053	0.03%	-0.71%	0.56%
STOXX 600	448	0.84%	-1.03%	3.68%
KOSPI Index	2,406	-0.88%	0.14%	0.15%
Hang Seng	17,511	-0.33%	-0.87%	8.89%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	151	0.01%	-1.74%	-6.85%
USD/CNY	7	-0.12%	0.11%	-0.60%
Brent	80	0.59%	-9.23%	-13.64%
WTI	76	-0.26%	-12.13%	-12.64%
Gasoline	216	-0.13%	-4.45%	-15.91%
Natural gas	3	-0.66%	-10.67%	-51.58%
Coal	123	0.41%	-12.98%	-62.12%
Gold	1,960	0.07%	5.35%	11.65%
China HRC	3,932	1.00%	2.32%	3.77%

Chứng khoán Việt Nam ngày 09/11/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,113.89	14.73	0.46	0.04	924	20,223
HNX INDEX	228.22	22.36	1.20	0.53	131	2,408

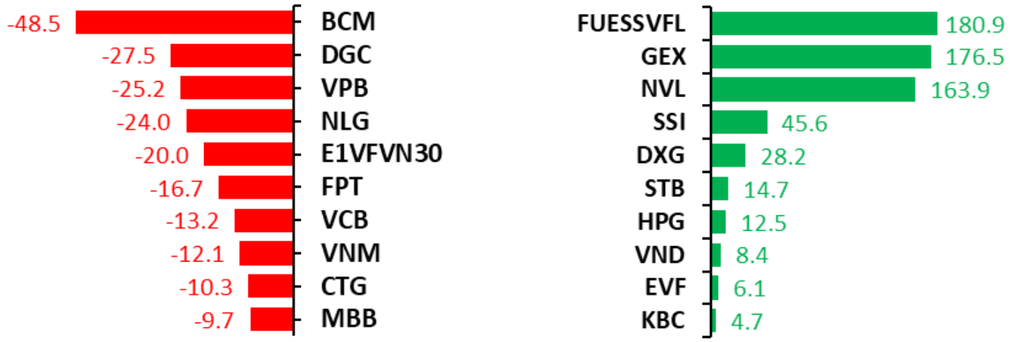
Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	11/9/2023	11/8/2023	TB 20 phiên
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	64.58	225	137	136
Bất động sản	49.16	5,816	3,900	2,905
Hàng cá nhân & Gia dụng	45.55	122	84	105
Dầu khí	42.10	236	166	216
Y tế	38.97	21	15	18
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	28.23	1,378	1,075	849
Ô tô và phụ tùng	23.92	181	146	116
Dịch vụ tài chính	19.78	3,874	3,235	2,472
Bảo hiểm	19.66	26	22	18
Xây dựng và Vật liệu	19.60	1,417	1,184	947
Thực phẩm và đồ uống	12.43	1,013	901	786
Hóa chất	6.94	716	670	739
Ngân hàng	-0.5	2,579	2,591	2,053
Du lịch và Giải trí	-1.3	118	120	112
Tài nguyên Cơ bản	-7.5	1,571	1,697	955
Công nghệ Thông tin	-23.3	213	277	274
Bán lẻ	-25.9	704	951	645
Truyền thông	-65.7	7	21	8

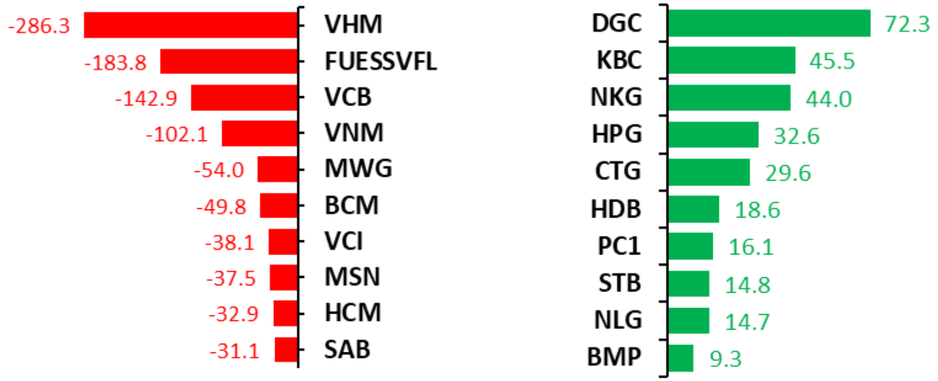
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 09/11/2023

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	109	(279)	117	162
Tài nguyên Cơ bản	11	80	(98)	19
Truyền thông	-	(3)	2	1
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	176	(19)	(121)	140
Y tế	-	2	1	(3)
Hóa chất	(28)	75	(22)	(53)
Dịch vụ tài chính	206	(258)	147	112
Du lịch và Giải trí	(6)	3	(97)	94
Ngân hàng	(88)	(121)	141	(20)
Xây dựng và Vật liệu	(1)	(4)	2	2
Thực phẩm và đồ uống	(20)	(201)	191	9
Bán lẻ	(4)	(51)	49	2
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(5)	(23)	50	(27)
Hàng cá nhân & Gia dụng	1	(3)	(7)	10
Công nghệ Thông tin	(17)	0	(23)	23
Ô tô và phụ tùng	(4)	(1)	7	(6)
Bảo hiểm	(3)	0	2	(2)
Dầu khí	(3)	(2)	7	(5)

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Thông tin vĩ mô nổi bật

- Giá điện tăng 4.5% từ hôm nay giúp EVN có thêm 3,200 tỷ đồng trong năm 2023. Việc điều chỉnh tăng 4.5% giá điện từ ngày 9/11 sẽ giúp Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) có thêm khoản thu hơn 3,200 tỷ đồng từ nay đến cuối năm. Cung cấp thông tin tại cuộc họp báo chiều nay 9/11, ông Nguyễn Đình Phước, Kế toán trưởng Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) cho biết, việc điều chỉnh giá điện thực hiện theo Quyết định 24 của Thủ tướng Chính phủ. Về nguyên nhân tăng giá điện, ông Phước giải thích, năm nay có một số thông số đầu vào ảnh hưởng đến chi phí của EVN. Theo đó, sản lượng thuỷ điện giảm gần 17 tỷ kWh do hạn hán và El Nino kéo dài. Giá nhiên liệu cũng duy trì ở mức rất cao. Cụ thể, giá than năm 2023 tăng 29 - 46% so với mức áp dụng năm 2021. Giá dầu cũng tăng khoảng 18% so với năm 2021. Đặc biệt tỷ giá ngoại tệ tăng mạnh gần 4% đến thời điểm hiện nay và ảnh hưởng đến chi phí đầu vào của EVN.
- Quốc hội thông qua mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2024 đạt 6.0-6.5%. Chiều ngày 9/11/2023, với 90.49% đại biểu Quốc hội có mặt tán thành, Quốc hội đã thông qua Nghị quyết về Kế hoạch phát triển kinh tế xã hội năm 2024. Theo đó, về các chỉ tiêu chủ yếu, Quốc hội quyết nghị: Tốc độ tăng trưởng tổng sản phẩm trong nước (GDP) từ 6.0-6.5%; GDP bình quân đầu người đạt khoảng 4,700-4,730 USD; Tỷ trọng công nghiệp chế biến, chế tạo trong GDP đạt khoảng 24.1%-24.2%; Tốc độ tăng chỉ số giá tiêu dùng (CPI) bình quân 4.0-4.5%; Tốc độ tăng năng suất lao động xã hội bình quân 4.8%-5.3%;
- Áp lực tỷ giá hạ nhiệt, Ngân hàng Nhà nước ngừng phát hành tín phiếu. Kể từ 1/11, Ngân hàng Nhà nước đã chuyển sang trạng thái bơm ròng liên tục. Phiên 9/11, Ngân hàng Nhà nước ngưng phát hành tín phiếu trên thị trường mở. Tổng lượng tín phiếu lưu hành hiện còn 194,659 tỷ đồng với mức lãi suất phát hành gần nhất đạt 1%.

Tin doanh nghiệp

- **NVL:** Cổ phiếu NVL chạm trần, Nova Consumer (NCG) bất ngờ nằm sàn ngay phiên giao dịch đầu tiên. Đối nghịch với sự bùng nổ của NVL, cổ phiếu NCG lại giảm kịch sàn với biên độ -40% ngay trong ngày đầu lên sàn, vốn hóa bay hơn 1,800 tỷ. Sau phiên bứt phá vượt ngưỡng 1,110 điểm, thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục duy trì đà tăng trong phiên 9/1, song vấp phải áp lực bán khiến nhiều thời điểm rung lắc. Trong bối cảnh đó, cổ phiếu NVL của Công ty cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va bất ngờ thu hút sự chú ý khi tăng mạnh ngay từ đầu buổi sáng, thậm chí có thời điểm chạm mức giá trần. Kết thúc phiên giao dịch, thị giá NVL tăng 5.2% lên mức 16,300 đồng/cp.
- **DXS:** Cổ phiếu Đất Xanh Services (DXS) tăng kịch trần 2 phiên liên tiếp ngay trước khi gần 121 triệu cổ phiếu được niêm yết bổ sung. Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE) vừa công bố quyết định thay đổi đăng ký niêm yết đối với CTCP Dịch vụ Bất động sản Đất Xanh (Đất Xanh Services – mã DXS). Theo đó, HoSE đã chấp thuận cho công ty niêm yết bổ sung gần 121 triệu cổ phiếu DXS từ ngày 10/11.
- **BFC:** Phân bón Bình Điền (BFC) báo lãi quý 3/2023 gấp gần 20 lần so với cùng kỳ. Theo báo cáo, lợi nhuận gộp về bán hàng của Phân bón Bình Điền đạt 338 tỷ đồng, tăng 85% so với cùng kỳ. Mặc dù, giá vốn hàng bán cũng tăng 12.7% so với cùng kỳ, lên mức 2,370 tỷ đồng. Tuy nhiên, doanh thu thuần về bán hàng lại tăng 18.5% so với cùng kỳ, đạt 2,708 tỷ đồng. Nhờ đó, lợi nhuận gộp về bán hàng của Phân bón Bình Điền tăng mạnh so với cùng kỳ.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **FRT:** Cổ phiếu FPT Retail (FRT) vượt đỉnh lịch sử, thị giá chạm mốc ba chữ số. Trong quý 3/2023, doanh thu chuỗi Long Châu tiếp tục vượt mặt FPT Shop, đóng góp 4,189 tỷ, tăng 64% so với cùng kỳ năm ngoái. Chuỗi vẫn duy trì được mức doanh thu trung bình/nhà thuốc/tháng ở mức gần 1.1 tỷ đồng.

- **STB:** Dragon Capital mua ròng hàng chục triệu cổ phiếu Sacombank (STB) trong chưa đầy một tháng. Nhóm quỹ do Dragon Capital quản lý vừa thông báo đã mua tổng cộng 4 triệu cổ phiếu STB của Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank) trong phiên 6/11. Cụ thể, CTBC Vietnam Equity Fund mua 3 triệu đơn vị và Vietnam Enterprise Investments Limited mua thêm 1 triệu đơn vị.

- **PNJ:** PNJ được vinh danh tại MMA Smarties 2023 nhờ đổi mới tiếp thị bán lẻ. Với chiến lược tiếp thị bán lẻ sáng tạo và tạo dấu ấn mạnh mẽ đối với khách hàng, Công ty Cổ Phần Vàng Bạc Đá Quý Phú Nhuận (PNJ) xuất sắc nhận giải thưởng Instant Impact/ Promotion tại MMA Smarties Việt Nam 2023. Giải thưởng Smarties 2023 mang tính quốc tế đã đạt nhiều tiếng vang lớn ở 4 châu lục và 8 quốc gia, quy tụ đội ngũ ban giám khảo là những chuyên gia đầu ngành giàu kinh nghiệm. Để ghi danh vào bảng vàng Smarties Việt Nam 2023 là hành trình đầy thử thách. Mỗi chiến dịch phải thể hiện được bản sắc riêng, đầu tư bài bản, có đóng góp về sự thay đổi cách thức tiếp thị hiện đại.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Tăng ngắn hạn

- VNINDEX đóng cửa 1,113 (+0.46 điểm, +0.04%) với thanh khoản có sự tăng trưởng mạnh mẽ, cao hơn ngày hôm trước. Thị trường đã có phiên đi ngang sau phiên bùng nổ trước đó. Khối ngoại bán ròng mạnh trở lại với VND -806 tỷ, tập trung vào các mã cổ phiếu VHM (-285 tỷ), FUESSVFL (- 185 tỷ), VCB (- 143 tỷ).
- Kỹ thuật: Chỉ số VNINDEX đi ngang sau phiên bùng nổ trước đó. Thanh khoản ghi nhận mức tăng trưởng mạnh mẽ cho thấy sự chốt lời của bên bán tăng cao khi chỉ số đã có sự tăng nóng trong thời gian vừa qua. Chỉ số VNINDEX hiện tại đang giao dịch quanh đường MA200, thị trường sắp tới dự kiến sẽ có một khoảng nghỉ nhằm tạo đà trước khi quay lại xu hướng tăng.
- Chiến lược: Nhà đầu tư nên giữ trạng thái quan sát và có thể tận dụng những phiên giảm điểm để có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục.

Kịch bản:

- Tích cực (60%): Thị trường quay trở lại xu hướng tăng ngắn hạn và hướng về vùng đỉnh cũ gần nhất là 1,150 .
- Kém tích cực (40%): Thị trường sẽ test lại vùng hỗ trợ 1,080.

Cổ phiếu khuyến nghị

11/11/2023

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
VHC	Giữ	69.0	75	67.5	9%	-2%	70.6	4	2.32%	11/6/2023	
HPG	Bán	25.1	27	24.45	8%	-3%	26.7	4	6.37%	11/6/2023	
HHV	Giữ	14.5	16	14	10%	-3%	15.3	4	5.52%	11/6/2023	

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,