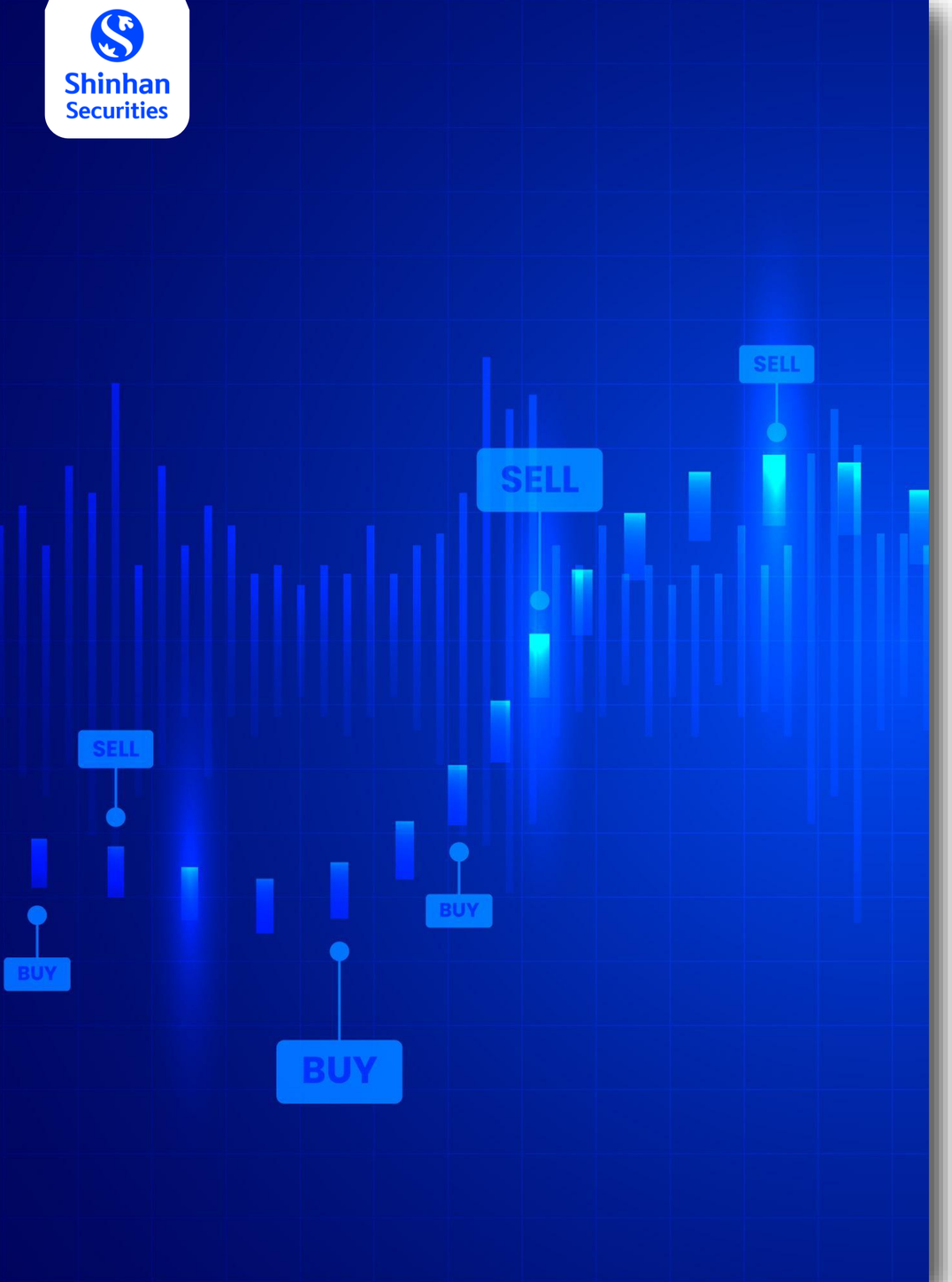


MORNING CALL

04/11/2024

“Điều chỉnh có thể tiếp diễn”

- ❑ Chứng khoán thế giới: Chuẩn bị cho sự biến động mạnh có thể xảy ra
- ❑ Chứng khoán Việt Nam: Điều chỉnh có thể tiếp diễn
- ❑ Tin vĩ mô
- ❑ Tin tức doanh nghiệp: #LCG, #TLG, #VCG, #FRT, #VJC, #GMD
- ❑ Lịch sự kiện
- ❑ Q&A

Nguyễn Phương
☎ (84-28) 6299 8004
✉ Phuong.nd@shinhan.com

Hoàng Nam
☎ (84-28) 6299 7603
✉ 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 28/10 - 1/11/2024

Chứng khoán thế giới

- Vào thứ 6, chỉ số S&P 500 và Nasdaq tăng lần lượt 0.4% và 0.8%, trong khi Dow Jones tăng 288 điểm. Nền kinh tế Mỹ chỉ thêm 12,000 việc làm trong tháng 10/2024, thấp hơn nhiều so với mức 223,000 đã được điều chỉnh giảm trong tháng 9 và dự báo 113,000. Đây là mức tăng trưởng việc làm thấp nhất kể từ tháng 12/2020, khi mất 243,000 việc làm do ảnh hưởng của cuộc đình công tại Boeing. Các nhà đầu tư cũng đang hướng tới cuộc họp chính sách sắp tới của Fed và cuộc bầu cử tổng thống Mỹ, cả hai đều dự kiến sẽ làm tăng biến động thị trường vào tuần tới. Trong tuần, cả ba chỉ số đều giảm.
- Các sàn giao dịch chứng khoán lớn ở châu Âu tiếp tục tăng và đóng cửa cao hơn vào thứ Sáu, với STOXX 50 tăng 1% và STOXX 600 tăng 1.1%, phục hồi sau chuỗi ba ngày giảm liên tiếp, để giảm bớt mức giảm trong tuần xuống 1.5% và 1.3%, tương ứng. Các nhà đầu tư tiếp tục theo dõi kết quả kinh doanh của các công ty và triển vọng kinh tế, với kết quả mạnh mẽ từ Amazon và Intel nâng cao tâm lý thị trường.
- Chỉ số Nikkei 225 giảm 2.63% đóng cửa ở mức 38,054, trong khi chỉ số Topix rộng hơn giảm 1.9% xuống 2,644 vào thứ Sáu, kéo dài đà giảm từ phiên trước và phản ánh sự sụt giảm trên Phố Wall do cập nhật doanh nghiệp đáng thất vọng từ Microsoft và Meta Platforms. Cổ phiếu địa phương cũng chịu áp lực khi đồng Yên phục hồi sau những bình luận ít ôn hòa hơn từ Ngân hàng Trung ương Nhật Bản và dấu hiệu giảm áp lực giá cả ở Mỹ.
- Giá dầu thô WTI tăng lên gần 71 USD/thùng vào thứ Hai, kéo dài đà tăng trong phiên thứ tư liên tiếp khi OPEC+ quyết định trì hoãn kế hoạch sản xuất tháng 12 lần thứ hai.

Chỉ số chứng khoán

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,255	-0.76%	-1.24%	16.54%
S&P 500 Index	5,729	0.41%	-0.39%	31.44%
Dow Jones Index	42,052	0.69%	-0.71%	23.46%
GP 100	8,177	0.83%	-1.25%	10.24%
Nikkei 225	38,054	-2.63%	-1.51%	19.10%
SHCOMP Index	3,272	-0.24%	-1.93%	7.96%
STOXX 600	511	1.09%	-1.48%	15.01%
KOSPI Index	2,576	1.31%	0.23%	8.75%
Hang Seng	20,506	0.93%	-9.81%	16.09%

Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Brent	74	1.52%	-4.92%	-12.58%
WTI	71	1.63%	-5.06%	-12.28%
Gasoline	200	1.56%	-4.71%	-9.26%
Natural gas	3	-2.70%	-9.22%	-26.29%
Coal	144	-0.07%	1.62%	20.31%
Gold	2,738	0.05%	3.18%	38.41%
China HRC	3,561	-0.53%	-3.10%	-7.77%
Steel rebar	3,274	-0.76%	-1.59%	-13.09%
BDI index	1,378	-0.72%	-28.53%	-5.75%

Tiền tệ

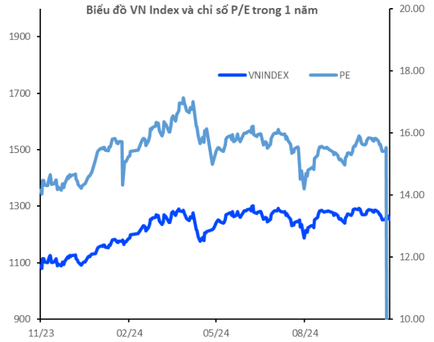
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	104	-0.39%	1.32%	-1.09%
USD/VND	25,297	0.01%	-2.14%	-3.76%
EUR/USD	1	0.45%	-0.83%	1.54%
USD/JPY	152	0.63%	-2.20%	-1.30%
USD/CNY	7	-0.15%	-1.55%	2.62%
USD/GPB	1	-0.34%	1.19%	-4.80%
USD/KRW	1,371	0.54%	-1.68%	-5.38%
USD/AUD	2	-0.67%	2.90%	-1.74%
USD/CAD	1	0.27%	-2.42%	-1.52%

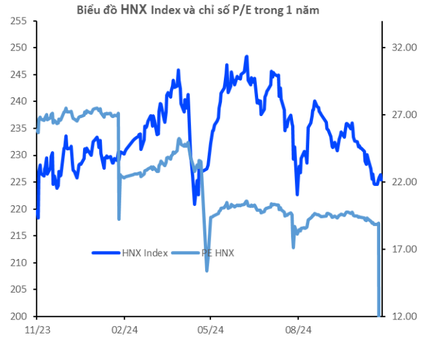
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 01/11/2024

Các chỉ số chính

	Đóng cửa	PE	Tăng/Giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,254.89	14.71	-9.59	-0.76	497	13,542
HNX INDEX	225.41	17.26	-0.95	-0.42	39	612





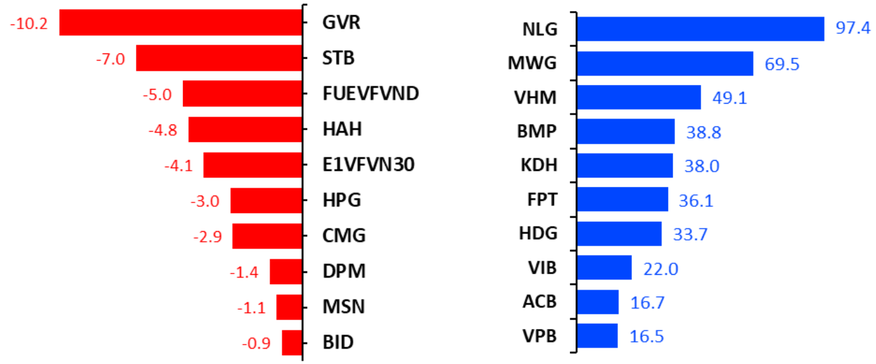
Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	11/1/2024	10/31/2024	TB 20 phiên
Bán lẻ	200.32	1,513	504	750
Hàng cá nhân & Gia dụng	184.12	407	143	162
Công nghệ Thông tin	112.57	438	206	469
Hóa chất	69.98	558	328	525
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	48.63	806	542	624
Dầu khí	45.49	106	73	136
Dịch vụ tài chính	22.66	1,240	1,011	1,549
Xây dựng và Vật liệu	21.25	510	420	486
Bất động sản	18.70	2,397	2,019	2,268
Thực phẩm và đồ uống	13.12	1,390	1,229	1,148
Tài nguyên Cơ bản	12.67	659	585	751
Bảo hiểm	6.91	18	17	20
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3.57	152	147	138
Ô tô và phụ tùng	-2.5	99	102	159
Ngân hàng	-9.2	3,000	3,305	3,923
Du lịch và Giải trí	-9.6	186	205	149
Truyền thông	-19.8	25	31	18
Y tế	-24.5	31	41	48

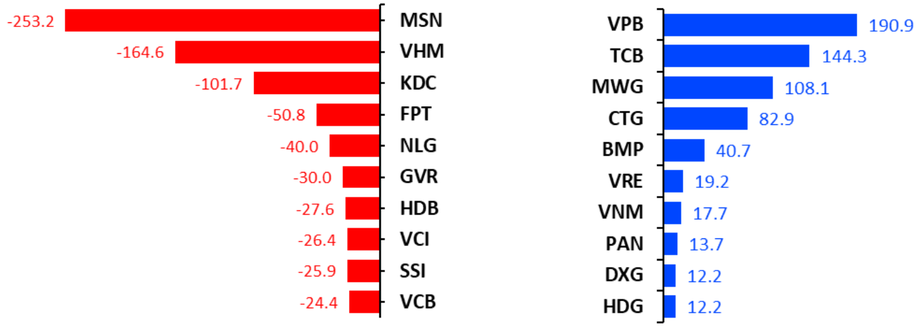
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 01/11/2024

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	227	(174)	(213)	386
Tài nguyên Cơ bản	3	(28)	23	5
Truyền thông	-	4	(4)	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	13	(24)	259	(236)
Y tế	-	(0)	2	(2)
Hóa chất	(12)	(51)	61	(10)
Dịch vụ tài chính	3	(59)	57	2
Du lịch và Giải trí	2	(8)	(44)	53
Ngân hàng	105	354	76	(430)
Xây dựng và Vật liệu	42	22	(10)	(12)
Thực phẩm và đồ uống	10	(339)	432	(94)
Bán lẻ	69	117	(455)	337
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	4	(23)	42	(18)
Hàng cá nhân & Gia dụng	9	1	232	(233)
Công nghệ Thông tin	36	(71)	29	42
Ô tô và phụ tùng	3	(14)	11	3
Bảo hiểm	(0)	(1)	(2)	3
Dầu khí	(0)	(14)	20	(6)
Tổng cộng	**513**	**(307)**	**518**	**(211)**

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật



Tin vĩ mô

- Kinh tế năm 2024 sẽ vượt mục tiêu Quốc hội đề ra. Báo cáo tại Kỳ họp thứ 8, Quốc hội khóa XV, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính đã nhấn mạnh, năm 2024, kinh tế phục hồi tích cực, cả năm ước đạt khoảng 6,8 - 7%, vượt mục tiêu Quốc hội đề ra. Cùng với đó, từ những kết quả đạt được trong 10 tháng qua, các tổ chức quốc tế tiếp tục đánh giá cao sự phát triển và triển vọng tăng trưởng kinh tế của Việt Nam. An ninh năng lượng, an ninh lương thực được bảo đảm; thị trường lao động phục hồi tích cực.

- TP HCM: Loạt dự án bất động sản được gỡ vướng. Trong 9 tháng đầu năm 2024, TP HCM có 8 dự án bất động sản được gỡ vướng hoàn toàn và 22 dự án đang được sở ngành, TP Thủ Đức tiếp tục tham mưu xử lý theo quy định. Theo báo cáo của UBND TP HCM gửi Bộ Xây dựng về tình hình nhà ở và thị trường bất động sản quý 3/2024, từ khi thành lập đến nay, tổ công tác tháo gỡ khó khăn dự án bất động sản của TP đã tổ chức 10 cuộc họp và ban hành 15 thông báo kết luận, xem xét giải quyết vướng mắc pháp lý cho 30 dự án.

- Tăng diện tích tách thửa đất Giải pháp hữu hiệu để triệt tiêu nhà siêu mỏng, siêu méo. Vấn nạn công trình xây dựng siêu mỏng, siêu méo đã tồn tại ở Thủ đô Hà Nội từ nhiều thập kỷ, nhưng vẫn chưa có giải pháp xử lý triệt để. Tuy nhiên, với quy định mới về diện tích và điều kiện tách thửa đất được UBND TP quy định tại Quyết định 61/2024/QĐ-UBND mới đây, được kỳ vọng sẽ gỡ "nút thắt" trong việc giải quyết vấn đề này.

Tin tức nổi bật



Tin doanh nghiệp

- **LCG:** Dự án cao tốc Biên Hoà - Vũng Tàu đoạn qua tỉnh Đồng Nai đã lỡ hẹn nhiều lần trong công tác giải phóng mặt bằng, nhà thầu thi công cầm chừng. Theo Ban Quản lý dự án đầu tư xây dựng công trình giao thông tỉnh Đồng Nai, đơn vị đã nhiều lần làm việc, đôn đốc, yêu cầu các nhà thầu thi công phải tận dụng từng mét đất để đẩy nhanh tiến độ toàn dự án. Khi nhận đất bàn giao từ địa phương, đơn vị đã yêu cầu các nhà thầu phải triển khai công việc.
- **TLG:** Tập đoàn Thiên Long dự kiến phát hành gần 7.86 triệu cổ phiếu trả cổ tức năm 2023 cho cổ đông, tạm ứng cổ tức năm 2024 bằng tiền, tỷ lệ thực hiện 10%/cổ phiếu. Công ty Cổ phần Tập đoàn Thiên Long (MCK: TLG, sàn HoSE) vừa có thông báo về ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 và tạm ứng cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt.
- **VCG:** Công ty Cổ phần Lapinta cùng đối tác là Tổng công ty cổ phần Xuất nhập khẩu và xây dựng Việt Nam (Vinaconex) sẽ thực hiện dự án Khu nhà ở tại phường Nghi Thu, thị xã Cửa Lò (Nghệ An). UBND tỉnh Nghệ An vừa có quyết định chấp thuận nhà đầu tư là Công ty Cổ phần Lapinta cùng đối tác là Tổng Công ty Cổ phần xuất nhập khẩu và xây dựng Việt Nam thực hiện dự án Khu nhà ở tại phường Nghi Thu, thị xã Cửa Lò (Nghệ An).

Tin tức nổi bật



Tin doanh nghiệp

- **FRT:** Trong quý 3/2024, FPT Shop đã có lợi nhuận trước thuế và doanh thu trung bình mỗi cửa hàng đạt 2.1 tỷ đồng/tháng – mức cao nhất kể từ đầu năm. CTCP Bán lẻ Kỹ thuật số FPT (FPT Retail, HoSE: FRT) công bố kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm 2024 với doanh thu hợp nhất đạt 28,657 tỷ đồng, tăng 24% so với cùng kỳ, hoàn thành 77% kế hoạch. Lợi nhuận trước thuế của FRT trong 9 tháng đầu năm 2024 đạt 358 tỷ đồng.
- **VJC:** Từ đầu năm đến nay, Vietjet Air đã phát hành 4 lô trái phiếu, huy động thành công 5,000 tỉ đồng và nâng tổng giá trị trái phiếu lưu hành lên 24,000 tỉ đồng. CTCP Hàng không Vietjet (HOSE: VJC) vừa công bố phát hành thành công lô trái phiếu VJCH2429004, khối lượng 10,000 trái phiếu mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu với tổng giá trị phát hành 1,000 tỉ đồng. Trái phiếu có kỳ hạn 5 năm, lãi suất 11%/năm, đáo hạn vào 25/10/2029.
- **GMD:** Cổ đông Nhật Bản muốn chuyển nhượng gần 30 triệu quyền mua cổ phiếu GMD. Công ty TNHH SSJ Consulting (Việt Nam) cổ đông lớn tại CTCP Gemadept (HOSE: GMD) vừa thông báo chuyển nhượng 29.69 triệu quyền mua cổ phiếu GMD với giá trị chuyển nhượng dự kiến là 29.69 tỷ đồng.

Góc nhìn kỹ thuật

Xu hướng: Xu hướng điều chỉnh chưa hết

- VNINDEX đóng cửa ở mức 1,254.89 (-9.59 điểm, -0.76%) với thanh khoản thấp hơn trung bình 20 phiên. Thị trường có 86 mã xanh và 289 mã đỏ. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào đà tăng của thị trường có SSB BVH và NLG trong khi MSN GVR và MBB đóng góp vào đà giảm của thị trường. Các nhóm ngành xuất hiện phần lớn giảm điểm trong phiên cuối tuần. Khối ngoại bán ròng hơn 307 tỷ đồng, tập trung chủ yếu ở MSN và VHM
- **Kỹ thuật:** VN-Index đóng cửa tuần tại 1,254.89 (+2.17 điểm; +0.17%), thanh khoản thấp với sự phân hóa của nhiều nhóm cổ phiếu lớn. Khối ngoại bán ròng trong suốt tuần qua. Hiện thị trường đang giao dịch trong biên độ 1,240 – 1,300. Với phiên giảm trong thứ 6, khả năng cao thị trường sẽ về kiểm định lại vùng 1,240 tương ứng với EMA 200.
- **Chiến lược**: Nhà đầu tư nên thận trọng hơn trong giai đoạn này khi tuần bầu cử sắp tới có thể sẽ có nhiều biến động. Ưu tiên nắm giữ với nhóm ngành như ngân hàng, thép, khu công nghiệp. Về điểm mua mới, nhà đầu tư nên chờ đợi thị trường điều chỉnh và bật tăng tại vùng hỗ trợ 1,240 sẽ an toàn cho điểm mua mới hơn.



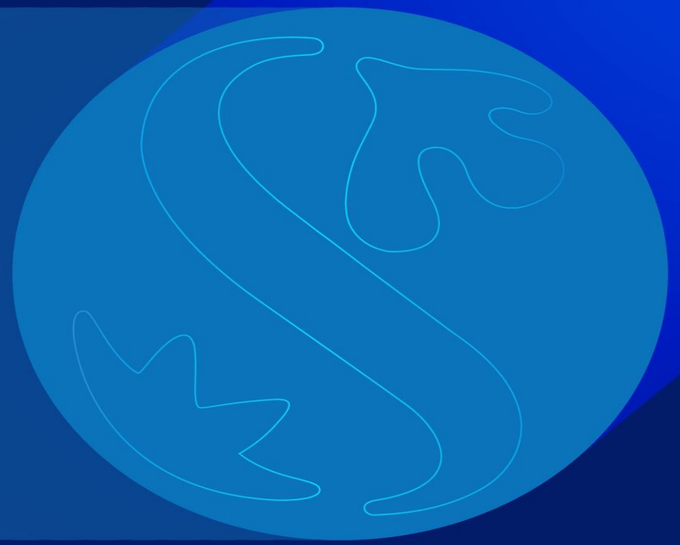
Kịch bản:

- Tích cực: Thị trường tích cực vượt lên 1,300
- Cơ bản: Thị trường được kì vọng giao dịch trong vùng 1,250-1,300
- Kém tích cực: Thị trường tiếp tục thủng hỗ trợ giảm xuống vùng 1,200-1,220.

Sự kiện nổi bật

November 2024

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
27	28	29 Công bố số liệu kinh tế Việt Nam tháng 10	30 Tăng trưởng GDP Quý 3 sơ bộ của Mỹ	31 Thu nhập cá nhân của Mỹ tháng 9	1 _ Tỷ lệ thất nghiệp Mỹ _ Bảng lương phi nông nghiệp _ Chỉ số PMI VN và Mỹ	2
3	4	5 _ Bầu cử Mỹ _ Chỉ số dịch vụ PMI của Mỹ tháng 10	6	7	8 Quyết định lãi suất của FED	9
10	11	12	13 Lạm phát lõi của Hoa Kỳ và tỷ lệ lạm phát CPI tháng 10	14 _ Chỉ số giá sản xuất PPI tháng 10	15 Doanh số bán lẻ của Mỹ tháng 10	16
17	18	19 Giấy phép xây dựng sơ bộ tháng 10	20	21 _ Hợp đồng tương lai VN30F1M đáo hạn	22	23
24	25	26	27 _ Tốc độ tăng trưởng GDP theo quý ước tính lần 2 của Mỹ _ Thu nhập cá nhân tháng 10 của Mỹ	28 Họp FOMC	29 Công bố dữ liệu kinh tế tháng 11 và 11 tháng	30



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,
18th Floor. The Mett Tower. 15 Tran Bach Dang. Thu Thiem Ward.
Thu Duc City. 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.