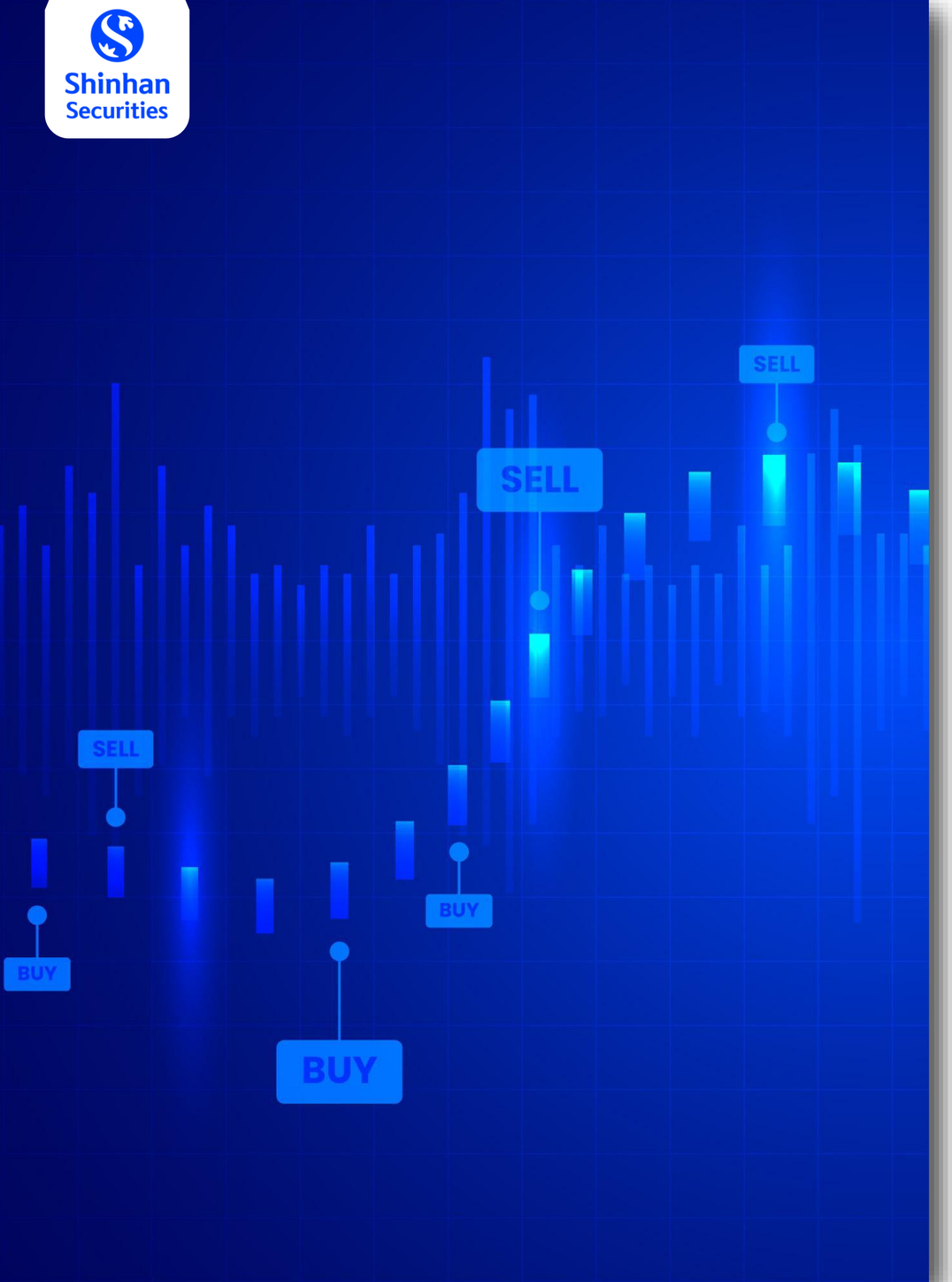


MORNING CALL

05/11/2024

“Đợi phản ứng của phe mua”

- ❑ Chứng khoán thế giới: Bầu cử Mỹ 2024 chính thức bắt đầu
- ❑ Chứng khoán Việt Nam: Đợi phản ứng của phe mua
- ❑ Tin vĩ mô
- ❑ Tin tức doanh nghiệp: #VCG, #SBD, #PVS, #HDB, #TCM, #AGM
- ❑ 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

- Thứ Hai, Dow Jones giảm 0.61%, S&P 500 giảm 0.28% và Nasdaq Composite giảm 0.33%. Các cuộc thăm dò dư luận gần đây cho thấy cuộc đua chặt chẽ giữa Phó Tổng thống Harris và cựu Tổng thống Trump, với thị trường cũng tập trung vào việc đảng nào sẽ kiểm soát Quốc hội vì một cuộc cải cách có thể mang lại những thay đổi đáng kể trong chính sách chi tiêu và thuế. Các nhà đầu tư cũng đang chờ đợi quyết định chính sách của Cục Dự trữ Liên bang cuối tuần này, nơi một đợt cắt giảm lãi suất 25 điểm cơ bản thận trọng hơn được kỳ vọng rộng rãi.
- Các thị trường châu Âu kết thúc thấp hơn vào thứ Hai khi các nhà đầu tư dự đoán cuộc bầu cử tổng thống Mỹ dự kiến diễn ra vào thứ Ba. Stoxx 50 giảm 0.6%, trong khi Stoxx 600 rộng hơn giảm 0.3%, với hầu hết các lĩnh vực đều giảm. Cổ phiếu công nghệ giảm 1.1%, trong khi ngân hàng dẫn đầu đà tăng trong số các lĩnh vực tăng 0.7%.
- 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 suy giảm trên phố Wall do cập nhật doanh nghiệp đáng thất vọng từ Microsoft và Meta Platforms.
- Giá dầu thô tương lai WTI tăng 3% lên 71.50 USD/thùng vào thứ Hai sau quyết định của OPEC+ hoãn tăng sản lượng lên một tháng. Nhóm này cho biết sẽ gia hạn mức cắt giảm sản lượng hiện tại là 2.2 triệu thùng/ngày (bpd) sang tháng 12, trì hoãn việc tăng sản lượng 180,000 bpd trước đó do giá giảm và nhu cầu yếu.

Chỉ số chứng khoán

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,245	-0.81%	-2.04%	15.60%
S&P 500 Index	5,713	-0.28%	-0.67%	31.07%
Dow Jones Index	41,795	-0.61%	-1.32%	22.70%
GP 100	8,184	0.09%	-1.16%	10.33%
Nikkei 225	38,442	1.02%	-0.50%	20.32%
SHCOMP Index	3,310	1.17%	-0.79%	9.22%
STOXX 600	509	-0.33%	-1.80%	14.62%
KOSPI Index	2,569	-0.76%	-0.02%	8.48%
Hang Seng	20,568	0.30%	-9.54%	16.44%

Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Brent	75	-0.13%	-3.93%	-11.67%
WTI	71	-0.15%	-4.06%	-11.37%
Gasoline	202	0.12%	-3.54%	-8.15%
Natural gas	3	0.25%	-2.31%	-20.68%
Coal	144	-0.03%	-2.90%	17.47%
Gold	2,734	-0.09%	3.47%	38.22%
China HRC	3,538	-0.65%	-3.73%	-8.96%
Steel rebar	3,318	0.91%	-0.27%	-11.92%
BDI index	1,378	-0.72%	-28.53%	-5.75%

Tiền tệ

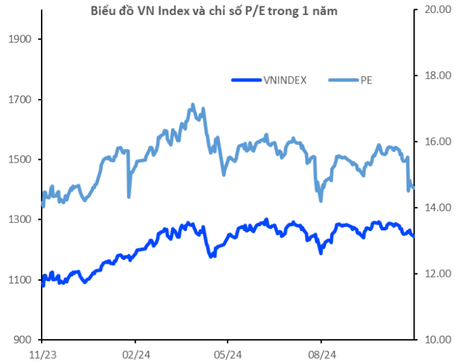
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	104	0.06%	1.40%	-1.02%
USD/VND	25,310	0.04%	-1.81%	-3.81%
EUR/USD	1	-0.04%	-0.93%	1.46%
USD/JPY	152	-0.15%	-2.74%	-1.50%
USD/CNY	7	0.40%	-1.16%	2.38%
USD/GPB	1	0.05%	1.03%	-4.68%
USD/KRW	1,379	-0.19%	-2.49%	-5.89%
USD/AUD	2	0.02%	2.64%	-1.44%
USD/CAD	1	-0.04%	-2.06%	-1.49%

Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 04/11/2024

Các chỉ số chính

	Đóng cửa	PE	Tăng/Giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,244.71	14.59	-10.18	-0.81	543	13,312
HNX INDEX	224.45	17.14	-0.96	-0.42	47	656





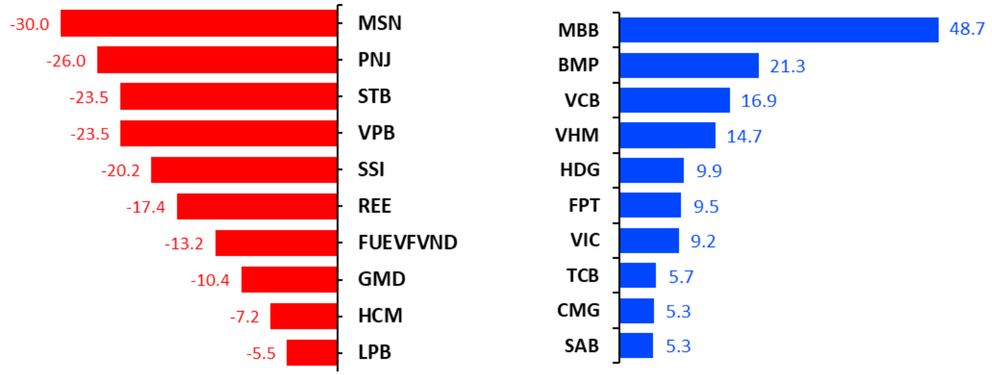
Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	11/4/2024	11/1/2024	TB 20 phiên
Ô tô và phụ tùng	48.09	147	99	162
Dịch vụ tài chính	37.03	1,699	1,240	1,553
Ngân hàng	27.98	3,839	3,000	3,943
Dầu khí	18.41	126	106	136
Công nghệ Thông tin	12.30	492	438	483
Bảo hiểm	10.98	20	18	20
Xây dựng và Vật liệu	9.43	558	510	494
Tài nguyên Cơ bản	0.80	665	659	756
Y tế	0.48	31	31	49
Bất động sản	-1.8	2,353	2,397	2,318
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-12.3	134	152	138
Hóa chất	-12.7	487	558	527
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-22.0	628	806	632
Du lịch và Giải trí	-24.5	140	186	151
Thực phẩm và đồ uống	-25.5	1,036	1,390	1,148
Truyền thông	-34.3	16	25	18
Bán lẻ	-51.0	741	1,513	762
Hàng cá nhân & Gia dụng	-52.5	194	407	164

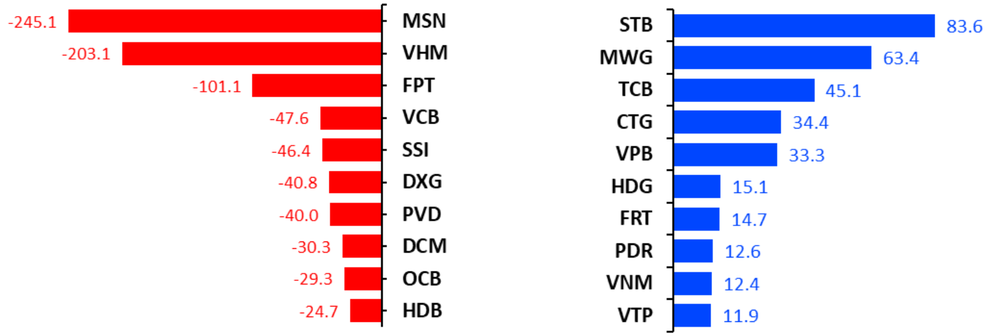
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 04/11/2024

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	30	(256)	(141)	397
Tài nguyên Cơ bản	(3)	(11)	(32)	43
Truyền thông	-	0	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(26)	(7)	11	(4)
Y tế	-	(1)	1	-
Hóa chất	1	(56)	61	(5)
Dịch vụ tài chính	(50)	(20)	56	(36)
Du lịch và Giải trí	5	(5)	4	1
Ngân hàng	16	84	88	(172)
Xây dựng và Vật liệu	21	(36)	38	(1)
Thực phẩm và đồ uống	(22)	(248)	235	12
Bán lẻ	3	66	(83)	18
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	5	(7)	19	(13)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(22)	(3)	58	(56)
Công nghệ Thông tin	15	(106)	93	12
Ô tô và phụ tùng	(0)	(17)	21	(4)
Bảo hiểm	0	(1)	(1)	2
Dầu khí	(0)	(47)	52	(5)
Tổng cộng	**(28)**	**(672)**	**481**	**191**

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật



Tin vĩ mô

- Ngân hàng Nhà nước bơm ròng gần 24,000 tỷ đồng, tỷ giá neo cao. Cụ thể, có 21 thành viên tham gia và tất cả đều trúng thầu trên kênh cầm cố với giá trị 29,999.97 tỷ đồng, kỳ hạn 7 ngày, lãi suất trúng thầu ở mức 4%/năm. Có 10,000 tỷ đồng đáo hạn.
- FTSE Rusell và Morgan Stanley làm việc với UBCKNN về việc nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam. Về triển vọng trong thời gian tới, đại diện Morgan Stanley cho rằng trường hợp TTCK Việt Nam được nâng hạng lên thị trường mới nổi có thể giúp thu hút hàng tỷ đo la Mỹ vốn ngoại.
- Công ty TNHH Công Nghệ Shunsin Việt Nam (Công ty con thuộc Tập đoàn Foxconn) đang xin cấp phép môi trường cho dự án đầu tư 80 triệu USD vào tỉnh Bắc Giang để sản xuất, gia công chip. Trong Báo cáo Đánh giá tác động môi trường đang xin tham vấn từ Bộ Tài nguyên và Môi trường, Dự án Nhà máy Công ty TNHH Công nghệ Shunsin (Việt Nam) tại Quang Châu được Ban quản lý các Khu công nghiệp tỉnh Bắc Giang cấp giấy chứng nhận đăng ký đầu tư, chứng nhận lần đầu ngày 27/6/2024.

Tin tức nổi bật



Tin doanh nghiệp

- **VCG:** Báo cáo tài chính của Vinaconex cho thấy, doanh nghiệp có giá vốn hàng bán giảm nhẹ xuống còn 2,283 tỷ đồng. Nhờ đó, lợi nhuận gộp của Vinaconex tăng mạnh lên 391 tỷ đồng, gấp hơn 6 lần so với quý III/2023. Nhờ đó, biên lợi nhuận gộp đã tăng từ mức 2.65% lên 14.6%. Trong quý III/2024, Vinaconex ghi nhận lợi nhuận sau thuế hơn 147 tỷ đồng, gấp hơn 5 lần so với con số hơn 27 tỷ đồng cùng kỳ năm ngoái.
- **SBD:** Công ty Sao Bắc Đẩu (mã chứng khoán: SBĐ) không thực hiện nghĩa vụ tài chính đối với các hợp đồng đã ký kết nên đã nộp đơn đến tòa án yêu cầu mở thủ tục phá sản. Theo đó, Công ty A1Tech cung cấp và lắp đặt cho Công ty Sao Bắc Đẩu các thiết bị công nghệ như thiết bị trên làn thu phí, thiết bị trong phòng thu phí, thiết bị trong phòng kế toán, thiết bị truyền dẫn, camera và hệ thống phát hiện sự cố, hệ thống cân động… Ngoài ra, Công ty A1Tech có trách nhiệm bàn giao cho Công ty Sao Bắc Đẩu bản vẽ lắp đặt thiết bị, hướng dẫn sử dụng và quy trình vận hành của toàn bộ hệ thống mà Công ty A1Tech cung cấp.
- **PVS:** Chuẩn bị chi hàng trăm tỷ trả cổ tức, tiền mặt hơn vạn tỷ, báo lãi vượt kế hoạch chỉ sau 9 tháng. Với gần 478 triệu cổ phiếu đang lưu hành, PVS sẽ phải chi khoảng 335 tỷ đồng để thanh toán cổ tức đợt này cho cổ đông, đúng bằng kế hoạch đã thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên 2024. Theo BCTC quý 3/2024 đã công bố, PVS ghi nhận doanh thu thuần tăng 15% so với cùng kỳ năm trước lên 4.820 tỷ đồng. Giá vốn tăng chậm hơn giúp công ty lãi gộp 334 tỷ, tăng 85%, biên LNG cải thiện mạnh từ mức 4% trong quý 3/2023 lên 7% trong kỳ này.

Tin tức nổi bật



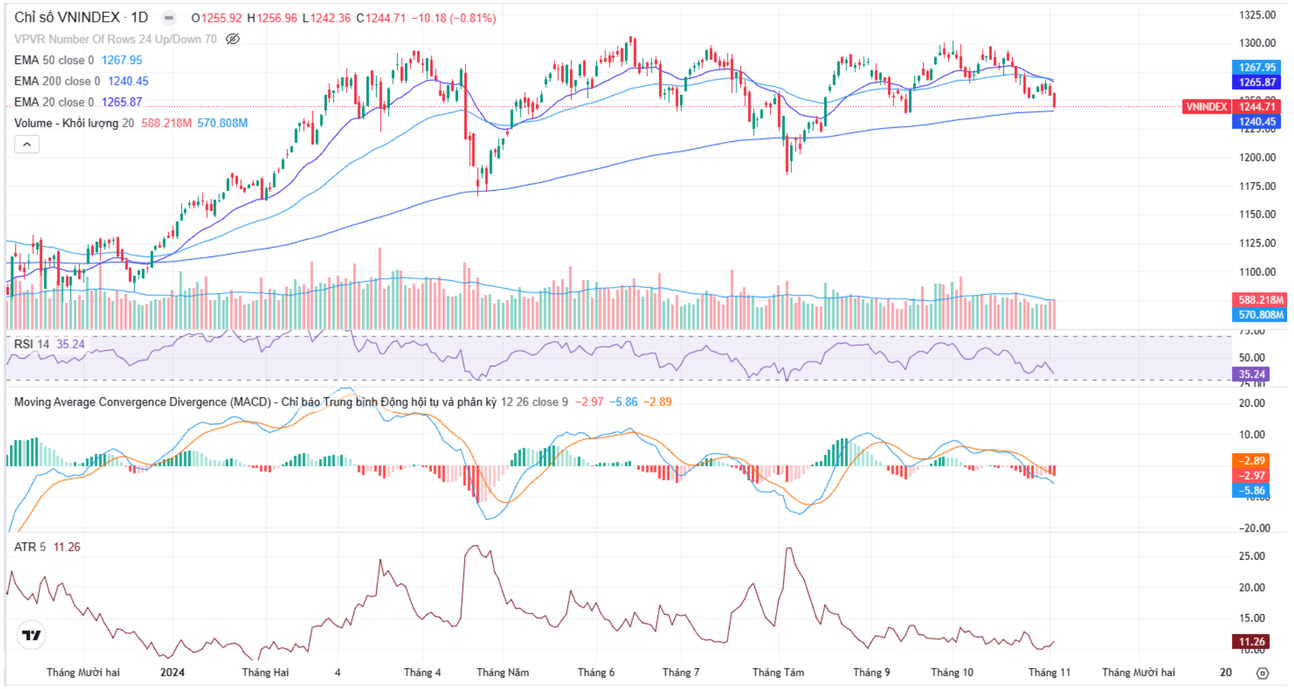
Tin doanh nghiệp

- **HDB:** HDBank lùi lịch trả cổ tức 20% bằng cổ phiếu sang quý 4/2024. HĐQT Ngân hàng TMCP Phát triển TP HCM (HDBank, Mã: HDB) ngày 4/11 công bố điều chỉnh nội dung liên quan tới thời gian triển khai chia cổ tức bằng cổ phiếu. Theo đó, thời gian được điều chỉnh sang quý 4/2024 sau khi được sự chấp nhuận của cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền theo quy định. Các thủ tục liên quan đến việc tăng vốn dự kiến sẽ được thực hiện trong quý 1/2025 (sau khi hoàn thành việc chia cổ tức).
- **TCM:** Dệt may TCM kỳ vọng từ dự án TC Tower nhờ bảng giá đất mới tại TP HCM. Theo biên bản họp ĐHĐCĐ bất thường, Dệt may TCM kỳ vọng bảng giá đất mới tại TP HCM sẽ đẩy giá bất động sản lên cao hơn, góp phần gia tăng doanh thu và lợi nhuận từ dự án TC Tower so với dự kiến ban đầu.
- **AGM:** AGM thông qua miễn nhiệm ông Tùng khỏi chức danh Chủ tịch tại 2 công ty con là Công ty TNHH Lương thực Angimex và Công ty TNHH Chế biến Lương thực Angimex. Đồng thời, ông Lương Đức Tâm đã được bổ nhiệm vào vị trí Tổng Giám đốc và trở thành người đại diện theo pháp luật của Angimex. Trước khi được bổ nhiệm, ông Tâm là Phó Chủ tịch Ủy ban xử lý nợ của Công ty.

Góc nhìn kỹ thuật

Xu hướng: Xu hướng điều chỉnh chưa hết

- VNINDEX đóng cửa ở mức 1,244.71 (-10.18 điểm, -0.81%) với thanh khoản ngang mức trung bình 20 phiên. Thị trường có 93 mã xanh và 287 mã đỏ. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào đà tăng của thị trường có REE KBC và FtS trong khi VCB VPB và GVR đóng góp vào đà giảm của thị trường. Các nhóm ngành lớn đều đồng loạt giảm, trong đó nhóm vật liệu cơ bản giảm mạnh nhất. Khối ngoại bán ròng hơn 671 tỷ đồng, tập trung chủ yếu ở MSN và VHM.
- **Kỹ thuật:** Sau khi được xác nhận chỉ là nhịp hồi kỹ thuật vào phiên cuối tuần, VN-Index giảm điểm ngay đầu phiên và liên tục nới rộng đà giảm của mình trong phiên giao dịch. Thanh khoản ở mức trung bình với thân nến rộng cho thấy phe bán vẫn đang chiếm áp đảo. Xu hướng giảm vẫn là sẽ xu hướng chủ đạo trong ngắn hạn cho tới khi tìm được điểm cân bằng mới. Chúng tôi nhận định, vùng EMA200 sẽ chứng kiến lực mua bắt đáy vào nhiều hơn. Nếu VN-Index tìm được điểm cân bằng ở vùng điểm này thì đây sẽ là tín hiệu tốt giúp thu hút thêm lượng tiền đổ vào thị trường. Trong trường hợp tiếp tục đánh mất EMA200 với thân nến rộng, VN-Index có thể quay về vùng 1,200-1,220 để kiểm định.
- **Chiến lược**: Nhà đầu tư nên duy trì trạng thái quan sát chờ đợi thị trường xác định điểm cân bằng mới trước khi vào. Khuyến nghị mua cần chờ đợi thị trường tiến về vùng 1,270 và có hướng bật tăng trở lại hoặc đợi vượt hẳn 1,300. Nhà đầu tư có thể cân nhắc giảm tỷ trọng đối với một số cổ phiếu vi phạm tín hiệu kỹ thuật.



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.