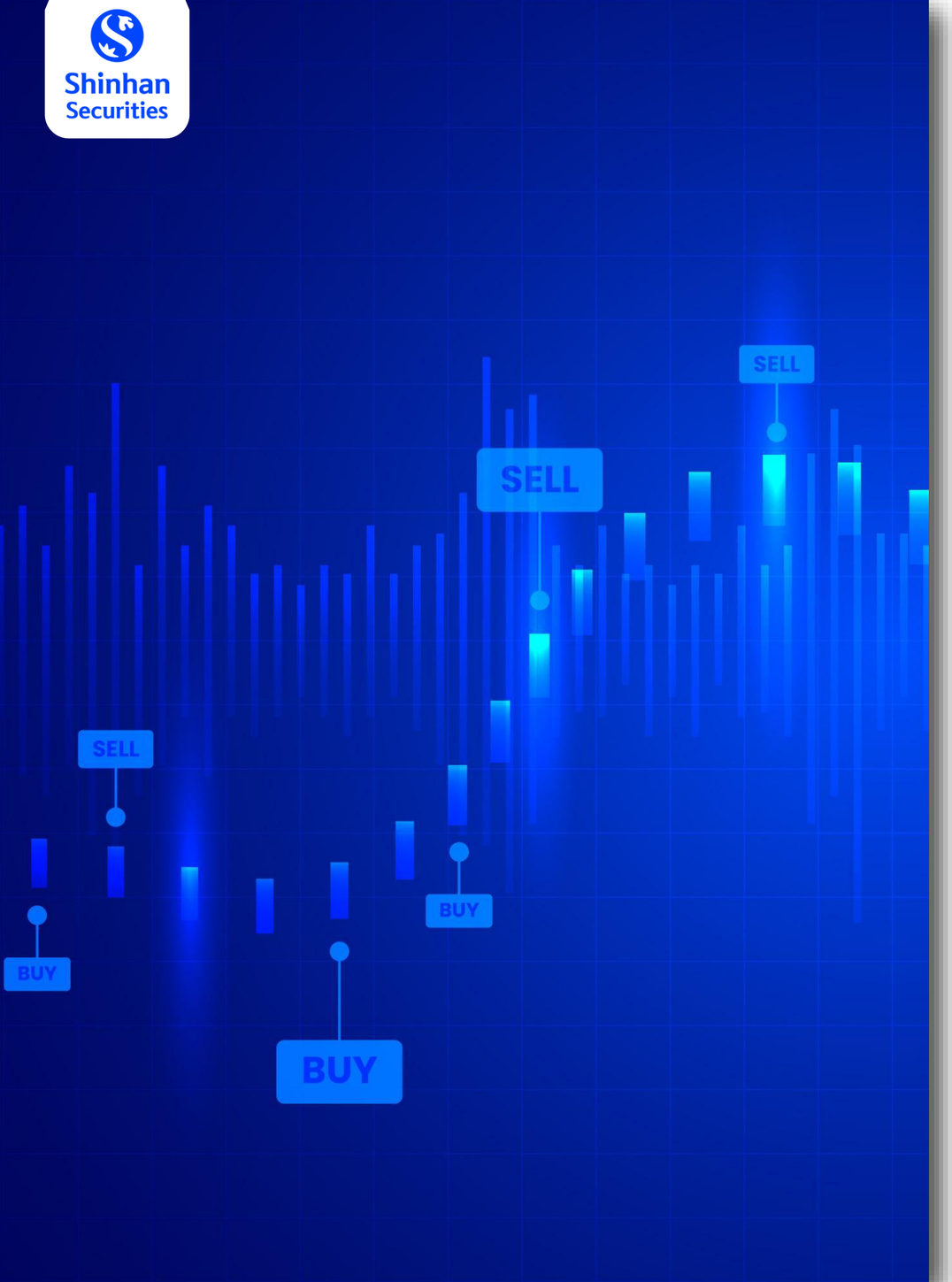


MORNING CALL

12/11/2024

“Dao động trong biên độ”

- ❑ Chứng khoán thế giới: Chứng khoán Mỹ tiếp tục phấn khởi
- ❑ Chứng khoán Việt Nam: Dao động trong biên độ
- ❑ Tin vĩ mô
- ❑ Tin tức doanh nghiệp: #MWG, #HBC, #HDB, #HNA, #VIC, #MVN
- ❑ 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 11/11 - 15/11/2024

Chứng khoán thế giới

- Trong phiên giao dịch ngày thứ Hai, chỉ số Dow tăng 0.69%, S&P 500 tăng 0.1% và Nasdaq Composite nhích lên 0.06%. Đà tăng này được thúc đẩy bởi sự lạc quan xung quanh khả năng ông Trump quay trở lại Nhà Trắng và những lời hứa về giảm quy định và cắt giảm thuế. Nhìn về phía trước, các nhà đầu tư đang tập trung vào những phát biểu mới từ các quan chức Fed vào thứ Ba, cùng với các báo cáo lợi nhuận từ Home Depot và Shopify.
- Cổ phiếu châu Âu có khởi đầu mạnh mẽ trong tuần, với chỉ số Stoxx 50 và Stoxx 600 đều tăng hơn 1% khi các nhà đầu tư cân nhắc tác động tiềm năng của nhiệm kỳ tổng thống của Donald Trump lên thị trường. Ngành xây dựng và vật liệu dẫn đầu mức tăng, leo lên 2%, trong khi cổ phiếu công nghiệp tăng 1.7%.
- Chỉ số Nikkei 225 tăng 0.5% lên trên 39,700, trong khi chỉ số Topix toàn diện tăng 0.9% lên 2,765 vào thứ Ba, tiếp tục đà tăng từ phiên trước và theo sau đà tăng mạnh trên Phố Wall khi đợt phục hồi sau bầu cử đã đưa các chỉ số chính của Mỹ lên mức cao kỷ lục. Đà tăng này được thúc đẩy bởi lạc quan xung quanh chiến thắng của Trump và khả năng Đảng Cộng hòa nắm quyền kiểm soát Quốc hội, điều này làm gia tăng kỳ vọng về việc giảm quy định và cắt giảm thuế.
- Giá dầu WTI giảm 3.3% xuống còn hơn 68 USD/thùng vào thứ Hai sau khi các biện pháp kích thích kinh tế của Trung Quốc không đạt kỳ vọng, làm gia tăng lo ngại về nhu cầu tại quốc gia tiêu thụ dầu lớn thứ hai thế giới.

Chỉ số chứng khoán	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,250	-0.18%	-2.95%	13.49%
S&P 500 Index	6,001	0.10%	3.20%	35.92%
Dow Jones Index	44,293	0.69%	3.33%	29.20%
GP 100	8,125	0.65%	-1.56%	10.39%
Nikkei 225	39,724	0.48%	0.30%	21.97%
SHCOMP Index	3,470	0.51%	7.84%	14.19%
STOXX 600	512	1.13%	-1.84%	15.58%
KOSPI Index	2,513	-0.72%	-3.21%	4.31%
Hang Seng	20,427	-1.45%	-3.88%	18.74%

Hàng hóa	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Brent	72	0.29%	-8.86%	-11.53%
WTI	68	0.31%	-9.67%	-11.56%
Gasoline	196	0.25%	-8.82%	-10.40%
Natural gas	3	1.06%	12.12%	-2.70%
Coal	142	-0.77%	-3.03%	15.42%
Gold	2,620	0.06%	-1.06%	34.59%
China HRC	3,540	-1.75%	-2.13%	-10.36%
Steel rebar	3,241	-2.64%	-4.25%	-14.51%
BDI index	1,495	3.03%	-17.36%	-9.01%

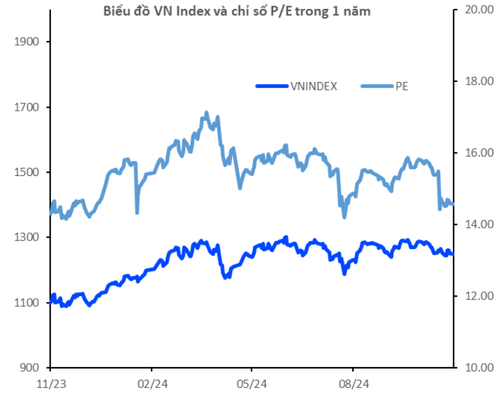
Tiền tệ	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	106	-0.04%	2.54%	-0.34%
USD/VND	25,300	0.04%	-1.79%	-3.62%
EUR/USD	1	0.00%	-2.33%	-0.40%
USD/JPY	154	-0.12%	-2.69%	-1.42%
USD/CNY	7	-0.43%	-2.05%	1.03%
USD/GPB	1	0.06%	1.55%	-4.52%
USD/KRW	1,402	-0.03%	-3.14%	-5.47%
USD/AUD	2	0.11%	2.41%	-2.91%
USD/CAD	1	-0.01%	-0.94%	-0.88%

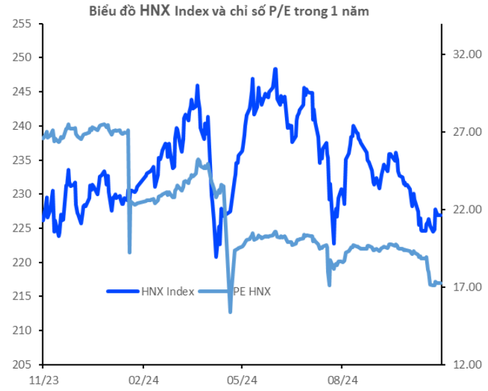
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 11/11/2024

Các chỉ số chính

	Đóng cửa	PE	Tăng/Giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,250.32	14.57	-2.24	-0.18	662	17,524
HNX INDEX	226.86	17.27	-0.02	-0.01	57	911





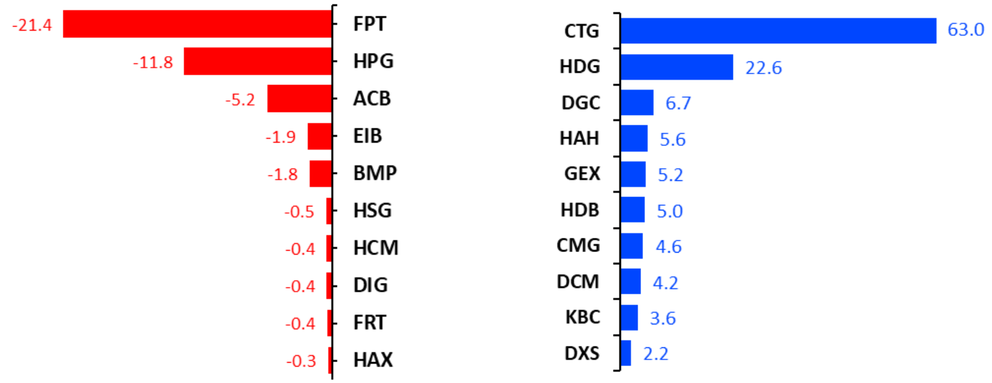
Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	11/11/2024	11/8/2024	TB 20 phiên
Hóa chất	121.43	929	420	524
Truyền thông	115.14	54	25	21
Công nghệ Thông tin	105.58	1,212	589	454
Bán lẻ	80.91	719	397	655
Ngân hàng	73.08	4,952	2,861	3,575
Ô tô và phụ tùng	72.71	177	102	141
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	68.24	1,228	730	653
Tài nguyên Cơ bản	50.42	1,444	960	687
Dịch vụ tài chính	36.47	1,562	1,144	1,350
Bảo hiểm	27.79	54	42	19
Xây dựng và Vật liệu	19.17	677	568	506
Hàng cá nhân & Gia dụng	16.29	255	219	174
Thực phẩm và đồ uống	12.41	1,265	1,125	1,064
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0.8	125	126	125
Dầu khí	-6.6	109	117	117
Bất động sản	-10.1	2,502	2,783	2,517
Y tế	-11.9	47	54	45
Du lịch và Giải trí	-18.7	196	242	153

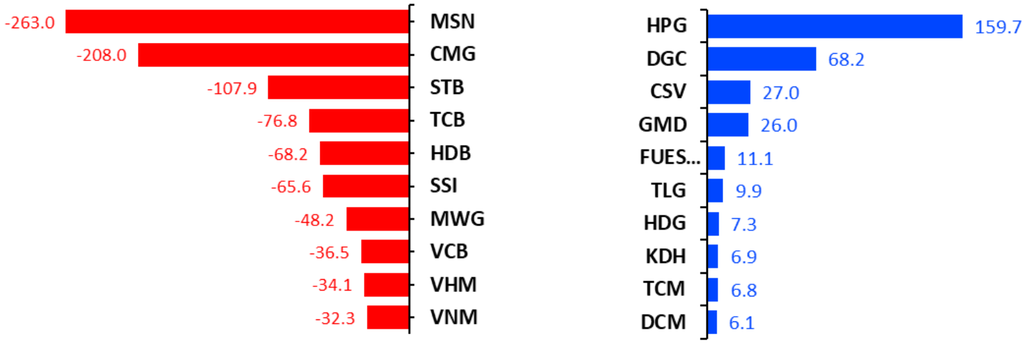
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 11/11/2024

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	29	(102)	(152)	254
Tài nguyên Cơ bản	(12)	154	(187)	33
Truyền thông	-	(2)	3	(1)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	12	5	(69)	64
Y tế	-	(4)	4	0
Hóa chất	12	87	(99)	12
Dịch vụ tài chính	(1)	(135)	146	(11)
Du lịch và Giải trí	-	1	(3)	3
Ngân hàng	63	(363)	177	186
Xây dựng và Vật liệu	(2)	(19)	29	(10)
Thực phẩm và đồ uống	1	(306)	315	(9)
Bán lẻ	(1)	(59)	51	9
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(0)	(6)	4	2
Hàng cá nhân & Gia dụng	-	9	(30)	21
Công nghệ Thông tin	(17)	(203)	242	(39)
Ô tô và phụ tùng	(0)	(9)	9	(0)
Bảo hiểm	1	1	(26)	25
Dầu khí	-	(9)	11	(2)
Tổng cộng	**84**	**(960)**	**424**	**536**

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật



Tin vĩ mô

- Tăng trưởng tín dụng 15% là khả thi. Trong bối cảnh lạm phát thấp và chỉ còn 2 tháng để đạt được chỉ tiêu theo định hướng tăng trưởng tín dụng 15% đã đặt ra, nhiều đại biểu muốn 'thúc' tín dụng tăng mạnh hơn, đồng thời kiểm soát được nợ xấu.
- Doanh nghiệp xi măng chưa thoát khó. Nhiều doanh nghiệp xi măng tiếp tục báo lỗ trong kỳ BCTC quý III/2024, do ảnh hưởng từ sự trầm lắng của thị trường bất động sản trong nước, xuất khẩu khó khăn. BCTC quý III/2024 cho thấy các doanh nghiệp xi măng vẫn gặp nhiều khó khăn. Dữ liệu của Nhadautu.vn cho thấy nhiều công ty tiếp tục báo lỗ. Nhu cầu xi măng thấp, công trình xây dựng dân dụng mới ít được khởi công, các công trình dự án chậm triển khai, thị trường bất động sản chưa phục hồi, cạnh tranh khốc liệt… là một trong những nguyên nhân chính dẫn đến các khó khăn của nhóm xi măng.
- Ngành gỗ đối mặt thách thức mới. Tại Mỹ, các doanh nghiệp gỗ Việt Nam đang đối diện với khả năng bị điều tra chống bán phá giá, đặc biệt với các sản phẩm có nguồn gốc từ nước thứ ba, chẳng hạn như gỗ nhập từ Trung Quốc. Việc điều tra có thể dẫn đến biện pháp trừng phạt thuế suất cao nếu bị kết luận vi phạm, đe dọa đến khả năng cạnh tranh của các doanh nghiệp Việt Nam tại thị trường Mỹ. Thêm vào đó, chi phí vận chuyển tàu biển vẫn cao, tình trạng thiếu container và các vấn đề logistics khiến chi phí vận chuyển tăng đáng kể do lạm phát và thiếu hụt lao động.

Tin tức nổi bật



Tin doanh nghiệp

- **MWG:** Thế Giới Di Động tạm dừng mở rộng chuỗi điện thoại, điện máy. Chiều 11/11, CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động (HoSE: MWG) đã tổ chức buổi họp chia sẻ kết quả kinh doanh quý III và định hướng kinh doanh trong thời gian tới. Tại buổi họp, ông Đoàn Văn Hiểu Em, CEO chuỗi Thegioididong.com cho biết chuỗi điện thoại, điện máy của công ty đang nắm giữ 50-60% thị phần điện thoại và điện máy trên thị trường.
- **HBC:** Lễ ký kết hợp tác chiến lược giữa Tập đoàn xây dựng Hòa Bình và Glenvill Developments. Ngày 07/11/2024, Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình chính thức ký kết hợp tác chiến lược với Glenvill Developments nhằm đẩy mạnh các dự án xây dựng và phát triển bất động sản tại Úc..
- **HDB:** HDBank vừa chính thức hợp tác với PwC, trở thành ngân hàng tiên phong tại Việt Nam triển khai toàn diện dự án "Tư vấn quản trị ESG và Tài chính bền vững". Thông qua dự án này, HDBank cam kết tích hợp sâu sắc hơn các nguyên tắc ESG vào mọi khía cạnh của tổ chức – từ hoạt động kinh doanh, quản trị doanh nghiệp đến công tác báo cáo ESG. Đây là nền tảng để HDBank tiếp tục củng cố vị thế là ngân hàng hàng đầu và là hình mẫu phát triển bền vững trong ngành tài chính.

Tin tức nổi bật



Tin doanh nghiệp

- **HNA:** Hủa Na vay hơn 487 tỷ mua lại nhà máy thủy điện Nậm Nơn. CTCP Thủy điện Hủa Na vừa có quyết định phê duyệt đơn vị cấp tín dụng và nội dung dự thảo hợp đồng tín dụng, các dự thảo hợp đồng thế chấp tài sản, quyền tài sản cho Dự án Đầu tư mua nhà máy thủy điện Nậm Nơn.
- **VIC:** Vingroup muốn làm khu đô thị gần 270ha, vốn đầu tư 44.500 tỷ đồng tại Bắc Ninh. Theo đó, UBND tỉnh Bắc Ninh đề nghị 2 Bộ cho ý kiến về việc xác định dự án thuộc khu vực cần bảo đảm quốc phòng, an ninh hoặc không thuộc khu vực này, làm cơ sở đưa vào nội dung chấp thuận chủ trương đầu tư dự án để xác định dự án thuộc diện được phép cho tổ chức, cá nhân nước ngoài sở hữu nhà ở hoặc không được phép cho tổ chức, cá nhân nước ngoài sở hữu nhà ở.
- **MVN:** Bắt tay với loạt đối tác khủng, cổ phiếu "gã khổng lồ" ngành logistics tăng dựng đứng, vốn hóa cán mốc 2 tỷ USD. Đà tăng bốc của cổ phiếu "ông lớn" ngành hàng hải diễn ra sau khi doanh nghiệp ký kết loạt thỏa thuận hợp tác với loạt đối tác quan trọng. Mới đây, tại tọa đàm doanh nghiệp Việt Nam – Trung Quốc diễn ra tại thành phố Trùng Khánh vào ngày 8/11, Thủ tướng Phạm Minh Chính đã chứng kiến thỏa thuận khung hợp tác chiến lược của 7 doanh nghiệp trên nhiều lĩnh vực, trong đó có MOU giữa Tổng Công ty Hàng hải Việt Nam và Công ty Sinotrans.

Góc nhìn kỹ thuật

Xu hướng: Dao động trong biên độ

- VNINDEX đóng cửa ở mức 1,250.32 (-2.24 điểm, -0.18%) với thanh khoản tăng mạnh. Thị trường có 162 mã xanh và 210 mã đỏ. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào đà tăng của thị trường có HPG FPT và VHM trong khi BID STB và MWG đóng góp vào đà giảm của thị trường. Sự phân hóa mạnh mẽ với đà giảm mạnh của nhóm tài chính, trong khi các nhóm ngành khác phần lớn kết phiên trong sắc xanh. Khối ngoại bán ròng hơn 957 tỷ đồng, tập trung chủ yếu ở MSN và CMG.
- **Kỹ thuật:** Các tín hiệu kỹ thuật không khả quan trong phiên cuối tuần phần nào tác động lên tâm lý của thị trường, VN-Index giảm gần 8 điểm trong phiên sáng. Nhóm tài chính gây sự chú ý khi đồng loạt giảm mạnh, trong khi đó dòng tiền lại chảy tốt vào các nhóm ngành như xuất khẩu, công nghiệp. Tới cuối phiên chiều, khi VN-Index tiến sát tới EMA200, phe mua xuất hiện, hấp thụ hết lực bán trên thị trường và giúp cho VN-Index đảo ngược phần lớn đà giảm trong phiên giao dịch. VN-Index nhiều khả năng sẽ tiếp tục chuyển động đi ngang quanh 1,240-1,270 điểm trong thời gian tới. Để có thể bứt phá tăng điểm, đà tăng của VN-Index cần phải đi cùng với sự cải thiện về thanh khoản. Trong trường hợp thiếu tích cực, nếu VN-Index đánh mất EMA200 với thân nến rộng, VN-Index quay về xu hướng giảm và kiểm định lại vùng 1,200-1,220.
- **Chiến lược**: Nhà đầu tư nên duy trì trạng thái quan sát chờ đợi thị trường xác định xu hướng tăng ngắn hạn. Nhà đầu tư có thể canh mua khi thị trường vượt lên trên 1,270. Nếu VN-Index thất bại trong việc thu hút dòng tiền từ phe mua và đánh mất EMA200, nhà đầu tư có thể giảm tỷ trọng cổ phiếu để quản trị rủi ro.



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.