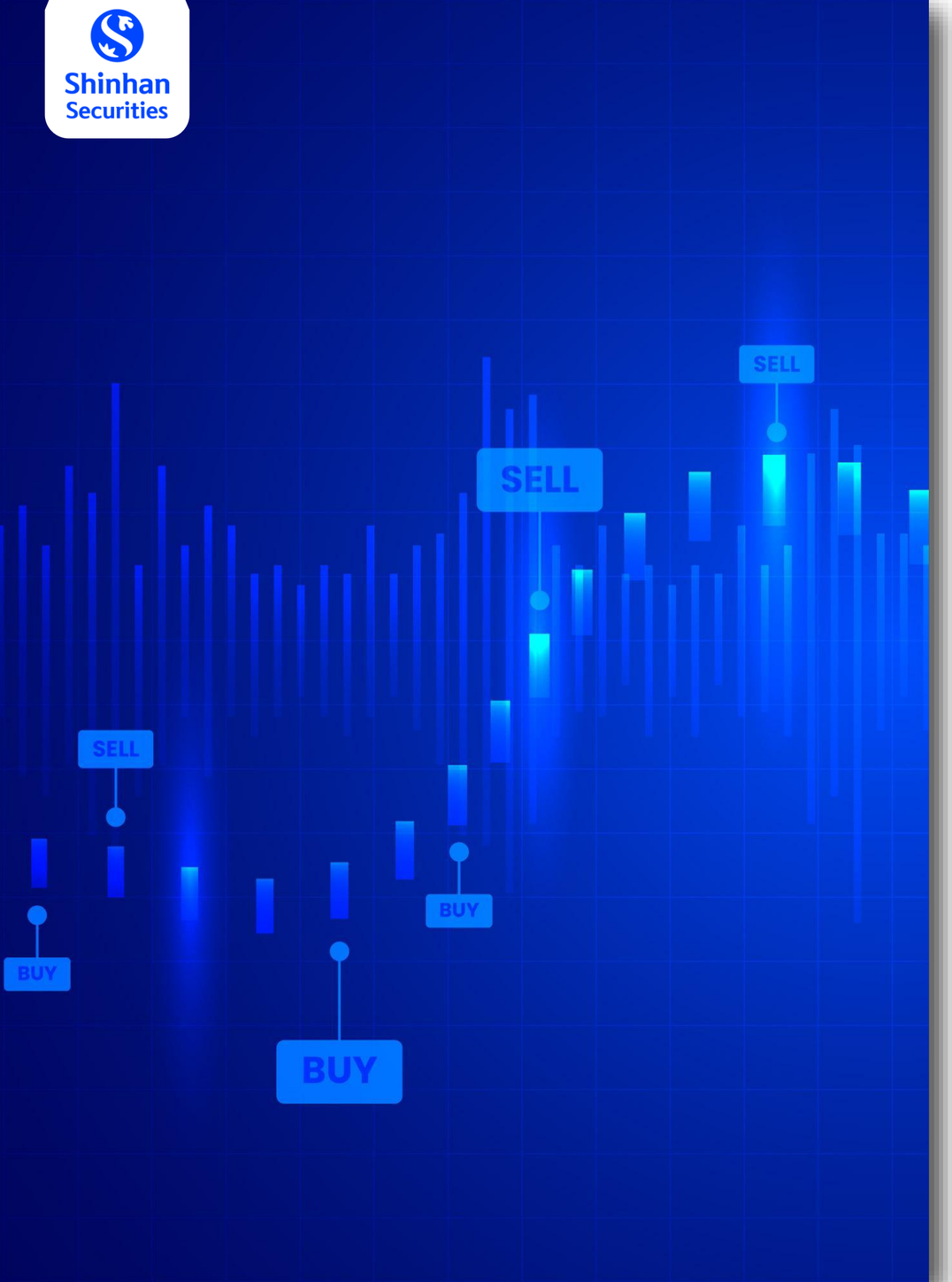


MORNING CALL

13/11/2024

“Xu hướng đi ngang chủ đạo”

- ❑ Chứng khoán thế giới: Tạm lắng sau đợt tăng mạnh từ thông tin bầu cử
- ❑ Chứng khoán Việt Nam: Xu hướng đi ngang chủ đạo
- ❑ Tin vĩ mô
- ❑ Tin tức doanh nghiệp: #HAH, #VPB, #VTP, #FE Credit, #MWG, #VIB
- ❑ 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 Ba, chỉ số Dow giảm 0.86%, S&P 500 giảm 0.29% và Nasdaq Composite giảm 0.09% khi thị trường tạm dừng sau đợt tăng sau bầu cử. Các nhà giao dịch cũng đang chờ báo cáo chỉ số giá sản xuất vào thứ Năm và dữ liệu bán lẻ vào thứ Sáu.
- Thị trường châu Âu giảm mạnh vào thứ Ba, với chỉ số Stoxx 50 và Stoxx 600 giảm hơn 2%, đánh dấu mức giảm lớn nhất kể từ tháng Tám. Các nhà đầu tư lo ngại về việc Tổng thống đắc cử Mỹ Donald Trump quay lại nắm quyền có thể ảnh hưởng đến kinh tế châu Âu như thế nào. Hầu hết các ngành đều giảm, với cổ phiếu khai khoáng dẫn đầu mức giảm, giảm 4% do giá kim loại như vàng và đồng giảm.
- Chỉ số Nikkei 225 giảm 0.7% xuống khoảng 39,100, trong khi chỉ số Topix toàn diện giảm 0.3% xuống 2,733 vào thứ Tư, theo đà giảm của Phố Wall qua đêm khi thị trường tạm dừng sau đợt tăng sau bầu cử. Tại Nhật Bản, dữ liệu cho thấy giá sản xuất tăng với tốc độ nhanh nhất trong 14 tháng vào tháng 10, cho thấy áp lực lạm phát vẫn đang tiếp diễn.
- Giá dầu thô WTI nhích nhẹ 0.1% lên mức 68.1 USD/thùng vào thứ Ba, sau khi giảm 5% trong hai phiên trước đó. Các nhà đầu tư phản ứng với lần thứ tư liên tiếp OPEC cắt giảm dự báo nhu cầu dầu toàn cầu năm 2024 và những lo ngại về kinh tế Trung Quốc.

Chỉ số chứng khoán

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,245	-0.44%	-3.38%	13.16%
S&P 500 Index	5,984	-0.29%	2.91%	35.53%
Dow Jones Index	43,911	-0.86%	2.44%	28.08%
GP 100	8,026	-1.22%	-2.76%	8.08%
Nikkei 225	39,036	-0.86%	-1.44%	19.80%
SHCOMP Index	3,422	-1.39%	6.35%	12.32%
STOXX 600	502	-1.98%	-3.78%	12.45%
KOSPI Index	2,445	-1.53%	-5.86%	1.70%
Hang Seng	19,847	-2.84%	-6.61%	13.89%

Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Brent	72	0.01%	-9.03%	-12.87%
WTI	68	-0.03%	-9.87%	-12.98%
Gasoline	196	-0.14%	-8.83%	-12.27%
Natural gas	3	-0.10%	10.33%	-9.16%
Coal	142	0.00%	-3.03%	15.42%
Gold	2,608	0.37%	-1.53%	33.95%
China HRC	3,533	-0.20%	-2.32%	-10.53%
Steel rebar	3,241	0.00%	-4.25%	-14.51%
BDI index	1,558	4.21%	-13.88%	-5.86%

Tiền tệ

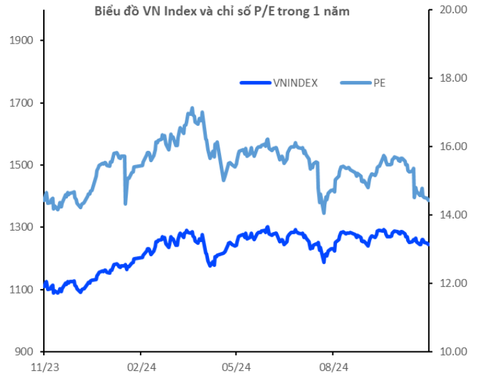
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	106	-0.04%	3.01%	0.34%
USD/VND	25,350	0.00%	-1.99%	-3.81%
EUR/USD	1	-0.02%	-2.64%	-0.72%
USD/JPY	155	-0.18%	-3.31%	-2.05%
USD/CNY	7	0.14%	-1.87%	0.89%
USD/GPB	1	0.03%	2.47%	-3.66%
USD/KRW	1,407	0.08%	-3.50%	-5.82%
USD/AUD	2	0.01%	2.97%	-2.38%
USD/CAD	1	0.02%	-1.04%	-0.98%

Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 12/11/2024

Các chỉ số chính

	Đóng cửa	PE	Tăng/Giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,244.82	14.42	-5.50	-0.44	477	12,472
HNX INDEX	226.69	17.26	-0.17	-0.08	47	741





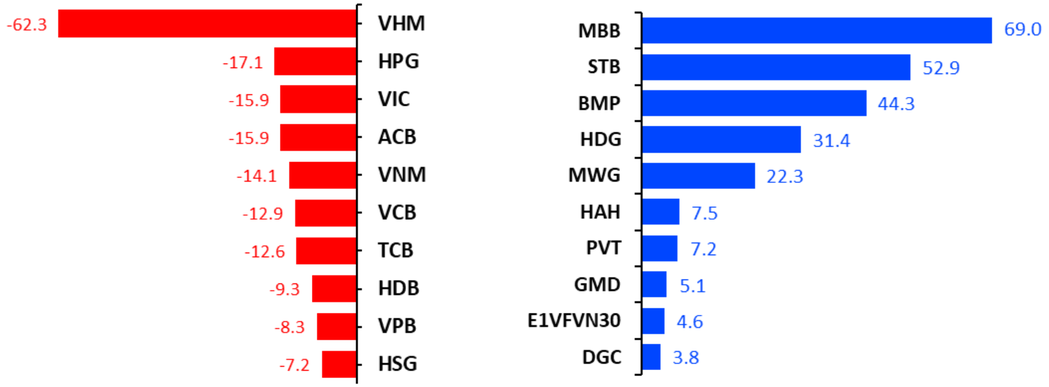
Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	11/12/2024	11/11/2024	TB 20 phiên
Dầu khí	137.02	258	109	111
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	26.64	159	125	125
Bán lẻ	12.28	807	719	649
Xây dựng và Vật liệu	-4.4	647	677	515
Du lịch và Giải trí	-6.5	183	196	154
Thực phẩm và đồ uống	-9.6	1,143	1,265	1,052
Dịch vụ tài chính	-13.2	1,356	1,562	1,332
Bất động sản	-15.7	2,108	2,502	2,487
Y tế	-27.9	34	47	45
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-30.4	854	1,228	665
Ô tô và phụ tùng	-34.8	115	177	131
Hóa chất	-35.7	598	929	532
Hàng cá nhân & Gia dụng	-35.8	164	255	174
Bảo hiểm	-39.4	32	54	19
Tài nguyên Cơ bản	-40.3	862	1,444	688
Ngân hàng	-49.0	2,527	4,952	3,471
Công nghệ Thông tin	-51.3	590	1,212	461
Truyền thông	-57.4	23	54	22

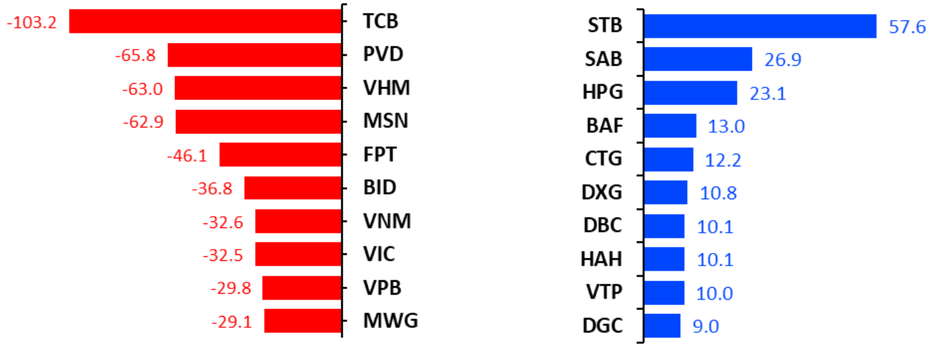
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 12/11/2024

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	(46)	(87)	(120)	207
Tài nguyên Cơ bản	(24)	21	(4)	(16)
Truyền thông	(0)	(1)	1	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	23	25	(82)	57
Y tế	(0)	(2)	1	2
Hóa chất	4	(21)	29	(8)
Dịch vụ tài chính	5	(96)	111	(15)
Du lịch và Giải trí	(4)	2	20	(22)
Ngân hàng	52	(165)	161	4
Xây dựng và Vật liệu	47	(5)	(56)	60
Thực phẩm và đồ uống	(21)	(52)	54	(1)
Bán lẻ	24	(73)	60	13
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(3)	(5)	6	(1)
Hàng cá nhân & Gia dụng	3	5	(15)	10
Công nghệ Thông tin	(2)	(61)	57	4
Ô tô và phụ tùng	0	(20)	19	0
Bảo hiểm	0	1	(19)	18
Dầu khí	0	(75)	77	(3)
Tổng cộng	**58**	**(609)**	**301**	**308**

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật



Tin vĩ mô

- Kết quả điều tra rà soát cuối kỳ áp dụng chống bán phá giá thép không gỉ cán nguội. Trên cơ sở kết quả rà soát, thực hiện quy định của Tổ chức Thương mại thế giới (WTO), Luật Quản lý ngoại thương, các văn bản hướng dẫn và ý kiến của các bên liên quan, Bộ Công Thương quyết định chấm dứt, không gia hạn việc áp dụng biện pháp chống bán phá giá đối với một số sản phẩm thép không gỉ cán nguội xuất xứ từ Đài Loan (Trung Quốc), Indonesia, Malaysia, Trung Quốc.
- Dự kiến, tháng 11/2024, các chủ đầu tư hoàn tất các thủ tục để đấu thầu và khởi công 7 dự án gồm: đường nối vào cao tốc Biên Hòa – Vũng Tàu (từ QL56 đến nút giao Vũng Vằn); đường nối vào cao tốc Biên Hòa – Vũng Tàu (từ nút giao Vũng Vằn đến đường ven biển ĐT994); hệ thống thu gom và xử lý nước thải thị trấn Phước Hải, huyện Đất Đỏ; chung cư tái định cư tại Khu tái định cư phường Thắng Nhất, TP.Vũng Tàu; tuyến thoát nước chính dọc QL51 (đoạn từ đường 46 đến đường Phước Hòa – Cái Mép, TX.Phú Mỹ); dự án đầu tư bổ sung thiết bị tiền kỳ, hậu kỳ sản xuất chương trình của Đài Phát thanh – Truyền hình tỉnh mở rộng (giai đoạn 2); mở rộng đường Phú Mỹ – Tóc Tiên (từ khu tái định cư 105ha đến đường Hắc Dịch – Tóc Tiên – Châu Pha).
- Nhà ga hành khách sân bay Long Thành sẽ hoàn thành trong tháng 8/2026. Theo Tổng Công ty Cảng hàng không Việt Nam (ACV, chủ đầu tư dự án sân bay Long Thành), song song với việc thi công phần thô, thì công tác mua sắm, đặt hàng thiết bị lắp đặt để hoàn thiện khu vực nhà ga sân bay Long Thành cũng được thực hiện để kịp tiến độ trước ngày 31/8/2026.

Tin tức nổi bật



Tin doanh nghiệp

- **HAH:** Vận tải và Xếp dỡ Hải An có cổ đông lớn mới. Sau khi mua vào 260,100 cổ phiếu HAH, Leadvisors đã nâng sở hữu tại Vận tải và Xếp dỡ Hải An lên 5.16% và trở thành cổ đông lớn của doanh nghiệp này. Thông tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE), Công ty CP Quản lý quỹ Leadvisors vừa có báo cáo gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, HoSE và Công ty CP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (MCK: HAH, sàn HoSE) về ngày trở thành cổ đông lớn, nhà đầu tư nắm giữ từ 5% trở lên cổ phiếu.
- **VPB:** Tăng trưởng quý IV của VPBank tập trung vào bán lẻ, SME và FDI. VPBank tiếp tục đặt trọng tâm tăng trưởng vào 2 phân khúc truyền thống khách hàng cá nhân và SME, cùng phân khúc mới nổi FDI trong quý IV tới, nhằm tận dụng sức nóng của thị trường trong các tháng cuối năm, qua đó tối đa nguồn thu cho ngân hàng.
- **VTP:** Theo SSI Research, công ty đang tìm hiểu các cơ hội để đầu tư vào 3 phân khúc chính: dịch vụ logistics B2B cho các nhà sản xuất và nhà bán lẻ trong nước, dịch vụ giao hàng B2C cho thương mại điện tử xuyên biên giới và dịch vụ logistics biên giới thông minh B2B. Viettel Post đang trong quá trình đầu tư vào cơ sở hạ tầng cho các phân khúc mới và có thể bắt đầu triển khai các dịch vụ mới từ năm 2025 trở đi. Do đó ban lãnh đạo kỳ vọng chi phí vốn đầu tư giai đoạn 2024-2025 sẽ cao hơn những năm trước, vào khoảng 1.000-2.000 tỷ đồng.

Tin tức nổi bật



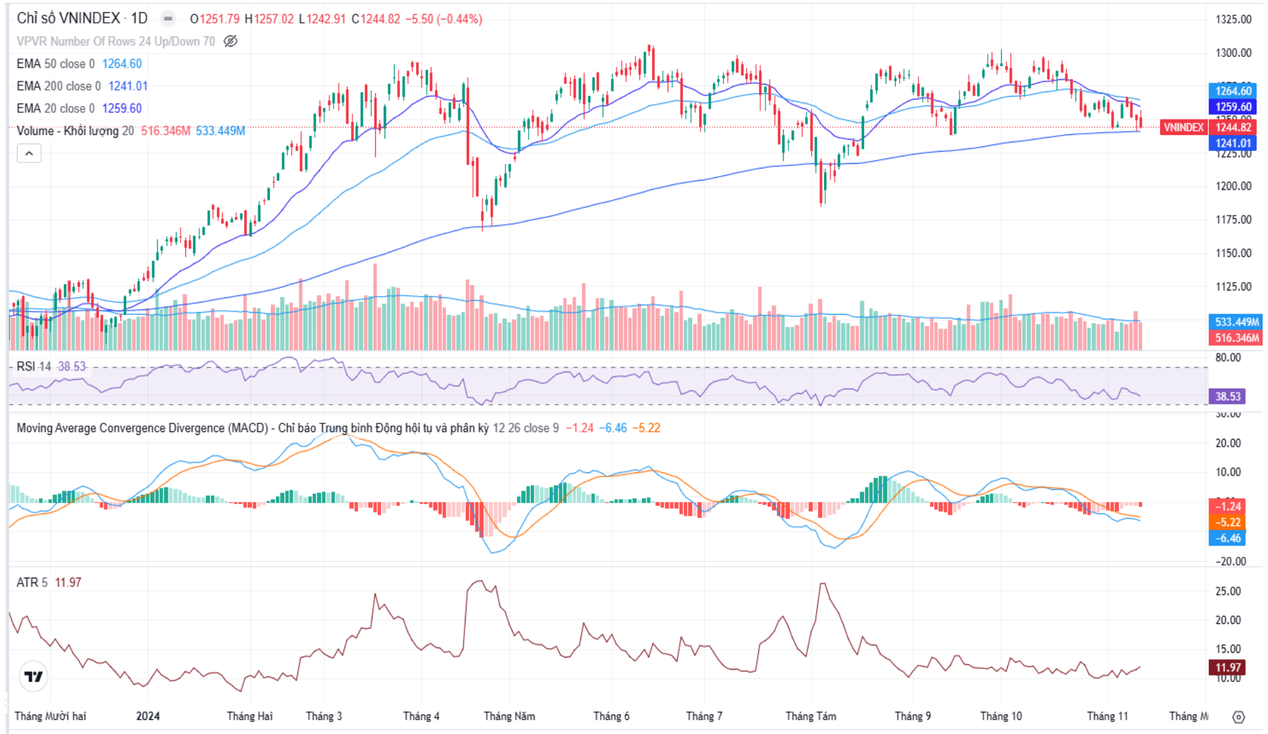
Tin doanh nghiệp

- **FE Credit:** FE CREDIT gặt hái thành công với cú đúp giải thưởng tại MMA Smarties 2024. Năm 2024 đánh dấu những bước tiến quan trọng sau quá trình tinh chỉnh hiệu quả của FE CREDIT, khi công ty liên tiếp được vinh danh ở các hạng mục giải thưởng uy tín.
- **MWG:** Chuỗi nhà thuốc An Khang ngừng đóng cửa hàng. Ông Đoàn Văn Hiểu Em cho biết chuỗi nhà thuốc An Khang đã hoàn tất quá trình thu gọn. Giai đoạn tới, công ty sẽ hoàn thiện mô hình và có thể tìm kiếm thêm nguồn lực bên ngoài. Hiện tại, An Khang còn 326 cửa hàng hoạt động, với doanh thu trung bình trên mỗi nhà thuốc liên tục tăng trưởng trong tháng 9 và tháng 10. "Nhờ vậy, khoản lỗ của chuỗi đã giảm đáng kể. Trong tháng 9, mức lỗ của chuỗi đã giảm một nửa so với trước khi tái cấu trúc", ông Hiểu Em nói.
- **VIB:** Phó Tổng Giám đốc VIB vừa chi hơn 50 tỷ mua cổ phiếu ngân hàng. Ngân hàng TMCP Quốc tế (VIB) vừa có báo cáo về kết quả giao dịch cổ phiếu của người nội bộ. Theo đó, ông Hồ Vân Long, Phó Tổng Giám đốc/Giám đốc Ban Tài chính VIB đã mua vào 3 triệu cổ phiếu VIB trong ngày 8/11 thông qua phương thức thỏa thuận và khớp lệnh.

Góc nhìn kỹ thuật

Xu hướng: Dao động trong biên độ

- VNINDEX đóng cửa ở mức 1,244.82 (-5.50 điểm, -0.44%) với thanh khoản ở mức trung bình 20 phiên. Thị trường có 120 mã xanh và 236 mã đỏ. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào đà tăng của thị trường có SAB VTP và HAG trong khi MWG CTG và FPT đóng góp vào đà giảm của thị trường. Ngoài một số như hàng tiêu dùng và công nghiệp giữ được sắc xanh, các nhóm ngành còn lại đều điều chỉnh giảm nhẹ. Khối ngoại bán ròng hơn 609 tỷ đồng, tập trung chủ yếu ở TCB và PVD.
- **Kỹ thuật:** Tiếp nối động lượng từ lực mua bắt đáy cuối phiên chiều hôm trước, VN-Index khởi đầu phiên giao dịch tăng nhẹ. Tuy vậy, khi tiến sát tới ngưỡng kháng cự ngắn hạn EMA20, phe bán xuất hiện và thế giằng co diễn ra trong phần còn lại của 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.