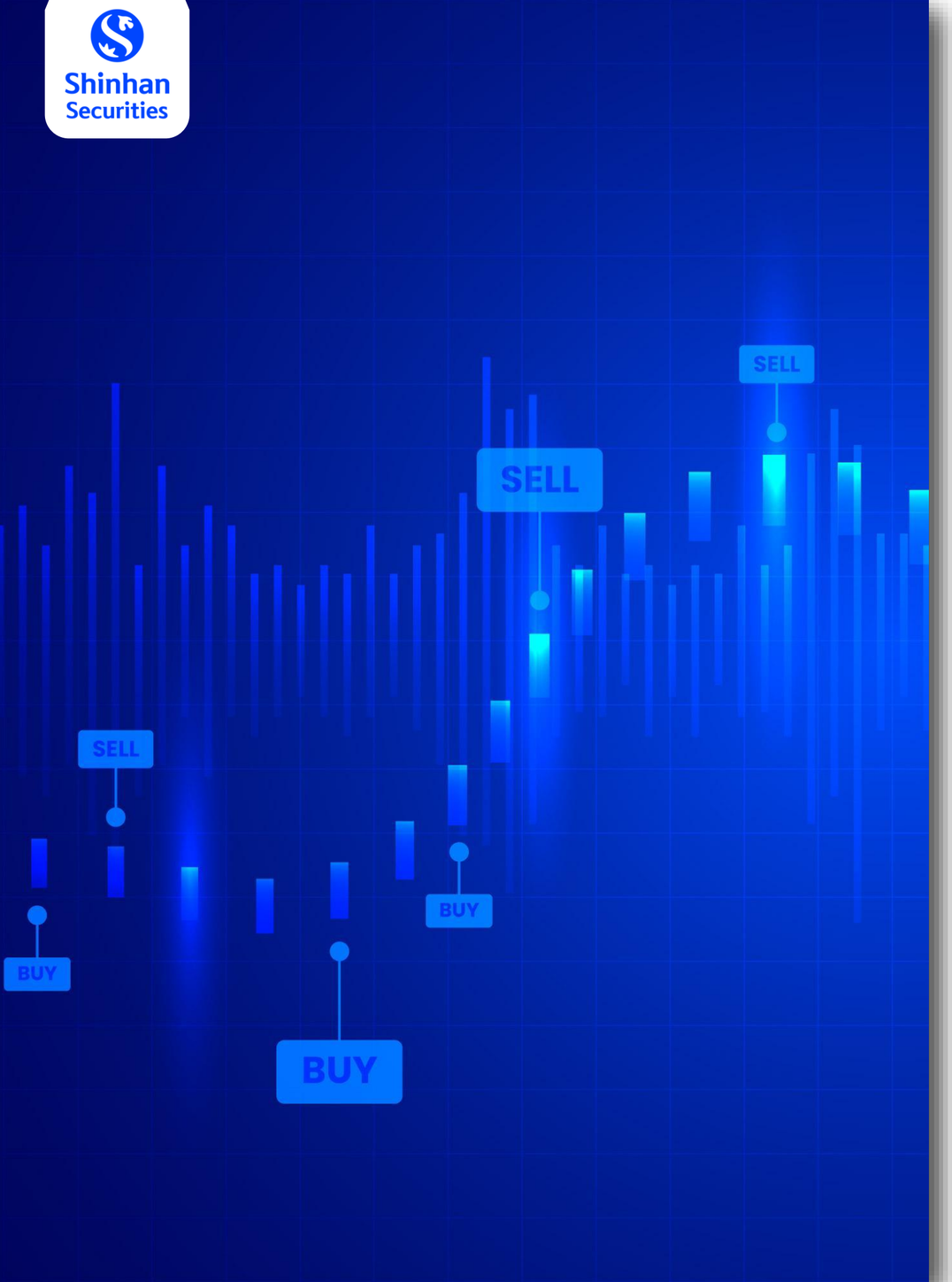


MORNING CALL

14/11/2024

“Thế cân bằng tại ngưỡng EMA200”

- ❑ Chứng khoán thế giới: Dữ liệu lạm phát của Mỹ phù hợp với dự báo
- ❑ Chứng khoán Việt Nam: Thế cân bằng tại ngưỡng EMA200
- ❑ Tin vĩ mô
- ❑ Tin tức doanh nghiệp: #TNH, #MSN, #HAX, #VCI, #DTG, #HDB
- ❑ 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

- Thị trường chứng khoán Mỹ kết thúc phiên giao dịch thứ Tư với diễn biến trái chiều. Chỉ số Dow Jones tăng nhẹ 0.11%, S&P 500 tăng 0.02%, trong khi Nasdaq Composite giảm 0.26%. Diễn biến này diễn ra sau khi dữ liệu lạm phát tháng 10 của Mỹ công bố phù hợp với kỳ vọng, tuy nhiên mức tăng nhẹ cho thấy cuộc chiến chống lạm phát của Cục Dự trữ Liên bang (Fed) vẫn chưa kết thúc. Chỉ số lạm phát hàng năm của Mỹ tăng lên 2.6% trong tháng 10 năm 2024, tăng từ mức 2.4% của tháng 9 và phù hợp với dự báo của thị trường. Đây là mức thấp nhất kể từ tháng 2 năm 2021.
- Thị trường chứng khoán châu Âu cố gắng phục hồi vào thứ Tư sau khi giảm gần 2% vào ngày hôm trước, khiến chỉ số STOXX 50 giảm xuống mức thấp nhất trong hai tháng và STOXX 600 giảm xuống mức thấp nhất trong ba tháng. Các nhà giao dịch vẫn thận trọng trước khi công bố dữ liệu lạm phát quan trọng của Mỹ vào cuối ngày.
- Chỉ số Nikkei 225 tăng 0.8% lên trên 39,000 điểm, trong khi chỉ số Topix rộng hơn tăng 1% lên 2,735 điểm vào thứ Năm. Cổ phiếu Nhật Bản phục hồi một phần những tổn thất trước đó trong tuần khi đồng Yên giảm xuống mức thấp nhất trong ba tháng rưỡi.
- Giá dầu thô WTI tăng trên 68 USD/thùng vào thứ Tư, phục hồi nhẹ từ mức thấp hai tuần, được hỗ trợ bởi tình trạng thiếu hụt nguồn cung ngắn hạn trên thị trường vật lý.

Chỉ số chứng khoán

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,246	0.10%	-3.13%	12.28%
S&P 500 Index	5,985	0.02%	2.93%	35.68%
Dow Jones Index	43,958	0.11%	2.55%	28.02%
GP 100	8,030	0.06%	-3.16%	7.93%
Nikkei 225	39,006	0.73%	-1.51%	19.30%
SHCOMP Index	3,439	0.51%	4.72%	12.54%
STOXX 600	502	-0.13%	-4.42%	10.82%
KOSPI Index	2,424	0.30%	-7.58%	-0.36%
Hang Seng	19,823	-0.12%	-6.02%	13.95%

Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Brent	72	-0.10%	-6.78%	-12.44%
WTI	68	-0.18%	-7.48%	-12.71%
Gasoline	196	-0.27%	-7.06%	-11.84%
Natural gas	3	-0.47%	19.05%	-4.41%
Coal	142	-0.53%	-3.54%	15.98%
Gold	2,568	-0.17%	-3.02%	30.76%
China HRC	3,544	0.31%	-2.02%	-10.28%
Steel rebar	3,225	-0.49%	-4.73%	-15.91%
BDI index	1,634	4.88%	-9.92%	-1.68%

Tiền tệ

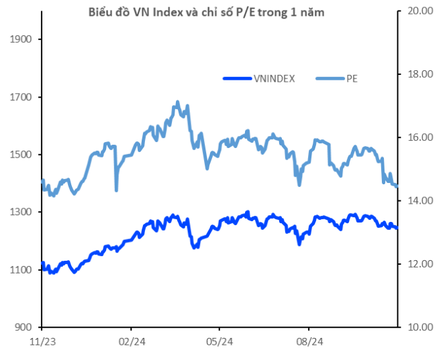
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	107	0.07%	3.15%	2.41%
USD/VND	25,347	0.00%	-1.98%	-3.86%
EUR/USD	1	-0.06%	-3.22%	-2.95%
USD/JPY	156	-0.21%	-3.87%	-3.48%
USD/CNY	7	0.01%	-1.99%	0.76%
USD/GPB	1	0.06%	2.83%	-1.58%
USD/KRW	1,406	-0.16%	-3.44%	-5.49%
USD/AUD	2	-0.05%	3.67%	0.29%
USD/CAD	1	0.01%	-1.43%	-2.16%

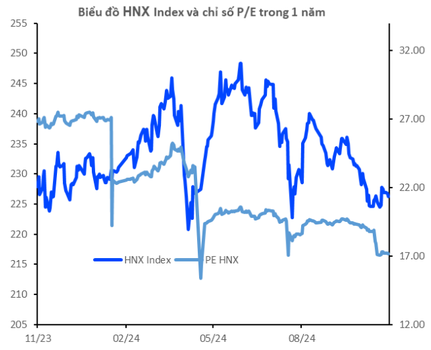
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 13/11/2024

Các chỉ số chính

	Đóng cửa	PE	Tăng/Giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,246.04	14.47	1.22	0.10	555	13,678
HNX INDEX	226.21	17.18	-0.47	-0.21	48	861





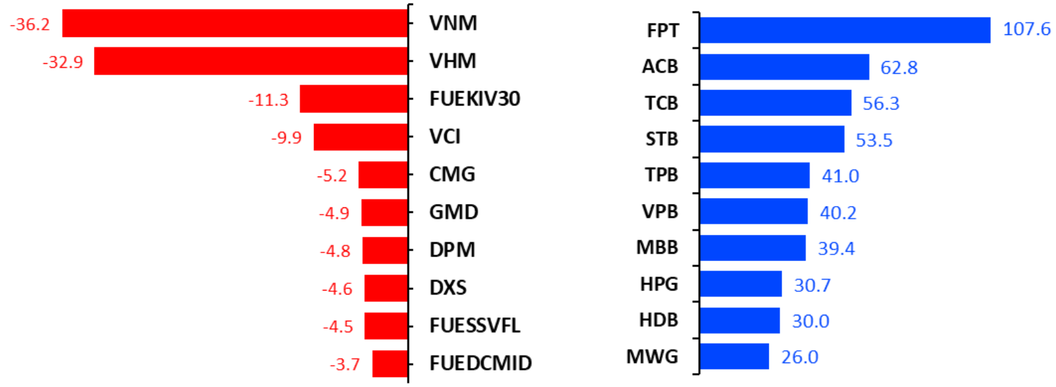
Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	11/13/2024	11/12/2024	TB 20 phiên
Hóa chất	51.10	903	598	542
Truyền thông	31.36	30	23	23
Dịch vụ tài chính	23.77	1,679	1,356	1,347
Xây dựng và Vật liệu	21.57	787	647	532
Bất động sản	16.88	2,464	2,108	2,539
Ngân hàng	15.49	2,918	2,527	3,460
Công nghệ Thông tin	15.32	680	590	475
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	11.95	956	854	685
Tài nguyên Cơ bản	6.84	921	862	707
Du lịch và Giải trí	1.56	186	183	158
Hàng cá nhân & Gia dụng	-9.9	147	164	175
Ô tô và phụ tùng	-10.0	104	115	128
Dầu khí	-10.2	232	258	115
Y tế	-10.6	30	34	42
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-18.4	130	159	125
Thực phẩm và đồ uống	-20.4	910	1,143	1,034
Bán lẻ	-30.6	560	807	622
Bảo hiểm	-40.3	19	32	19

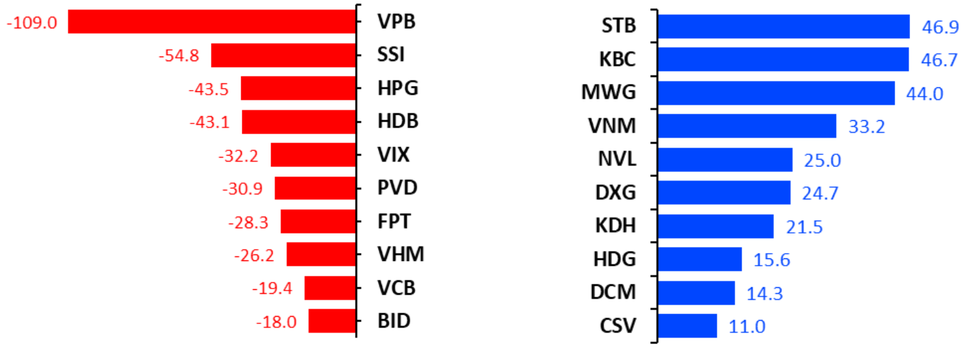
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 13/11/2024

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	2	130	(372)	241
Tài nguyên Cơ bản	30	(68)	4	64
Truyền thông	-	5	(5)	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	28	8	(191)	184
Y tế	(0)	(2)	2	0
Hóa chất	1	16	(20)	4
Dịch vụ tài chính	20	(111)	150	(39)
Du lịch và Giải trí	10	(4)	(6)	10
Ngân hàng	385	(156)	(75)	231
Xây dựng và Vật liệu	6	6	4	(10)
Thực phẩm và đồ uống	(20)	7	11	(18)
Bán lẻ	28	34	(65)	31
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3	7	(6)	(1)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(2)	7	(7)	(0)
Công nghệ Thông tin	102	(15)	(94)	109
Ô tô và phụ tùng	(4)	(4)	11	(7)
Bảo hiểm	0	(3)	2	1
Dầu khí	(0)	(29)	56	(27)
Tổng cộng	**589**	**(173)**	**(601)**	**773**

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật



Tin vĩ mô

- Theo thông tin từ Tech In Asia , Hana Micron của Hàn Quốc có kế hoạch đầu tư 1.300 tỷ won (930,5 triệu USD) vào Việt Nam để thúc đẩy hoạt động đóng gói chip. Họ thực hiện theo yêu cầu của khách hàng là chuyển sản xuất ra khỏi Trung Quốc. Các công ty nước ngoài đang tăng cường hoạt động trong ngành thử nghiệm chip và đóng gói của Việt Nam, như một phần của xu hướng dịch chuyển hơn khỏi Trung Quốc do căng thẳng thương mại đang diễn ra ở phương Tây.
- Quốc hội quyết nghị tốc độ tăng tổng sản phẩm trong nước (GDP) khoảng 6.5-7.0%, phấn đấu khoảng 7.0-7.5% và GDP bình quân đầu người khoảng 4,900 USD. Với đa số đại biểu tham gia biểu quyết tán thành, Quốc hội đã chính thức thông qua Nghị quyết về Kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội năm 2025.
- Cần xác định lộ trình phát triển điện hạt nhân ở Ninh Thuận. Ngày 13.11, UBND tỉnh Ninh Thuận cho biết đã có ý kiến về phát triển điện hạt nhân gửi Bộ Công Thương. Trước đó vào đầu năm 2009, Quốc hội thông qua Nghị quyết số 41 về chủ trương đầu tư Dự án điện hạt nhân Ninh Thuận với tổng cộng suất 4.000MW tại địa bàn xã Phước Dinh (huyện Thuận Nam) và xã Vĩnh Hải (huyện Ninh Hải). Tuy nhiên đến năm 2016, Quốc hội đã ban hành Nghị quyết số 31 dừng thực hiện chủ trương đầu tư Dự án điện hạt nhân Ninh Thuận.

Tin tức nổi bật



Tin doanh nghiệp

- **TNH:** Lợi nhuận Bệnh viện TNH lao dốc mạnh trong quý III do kinh tế khó khăn, cạnh tranh tăng, bão Yagi, tăng giá viện phí và Bệnh viện TNH Việt Yên chậm đi vào hoạt động hơn dự kiến. Sau 3 năm thăng hoa 2021 – 2023, Công ty cổ phần Tập đoàn Bệnh viện TNH (mã: TNH) đang ghi nhận lợi nhuận đi xuống trong 9 tháng đầu năm nay và có nguy cơ vỡ kế hoạch năm. Đặc biệt, BCTC hợp nhất quý III cho thấy doanh thu bệnh viện giảm mạnh 41% xuống 110 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế giảm đến 81% xuống 9,2 tỷ đồng – mức thấp nhất kể từ khi công khai số liệu BCTC quý (2018).
- **MSN:** WinCommerce ghi nhận doanh thu quý III tăng 9% so với cùng kỳ, đạt trên 8,600 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế cũng đạt 20 tỷ đồng, lần đầu có lãi dương kể từ dịch Covid-19. Tính đến cuối tháng 9, WCM đang vận hành 3.733 cửa hàng, mở thêm 60 cửa hàng mới kể từ quý II. Các siêu thị WinMart đạt lợi nhuận hoạt động (EBIT) dương trong khi tăng trưởng doanh thu không thay đổi, chủ yếu nhờ tỷ lệ hao hụt được cải thiện.
- **HAX:** Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Dịch vụ Ô tô Hàng Xanh (Haxaco, mã HAX) vừa phê duyệt kế hoạch niêm yết cổ phiếu của công ty con là Công ty Cổ phần Sản xuất, Thương mại và Dịch vụ Ô tô PTM (PTM) trên sàn HOSE, dự kiến triển khai từ tháng 11/2024. Haxaco sẽ giao cho Ban Tổng Giám đốc phối hợp với PTM thực hiện đầy đủ các thủ tục pháp lý và chuẩn bị hồ sơ niêm yết theo đúng quy định. Ngoài ra, Haxaco cũng ủy quyền cho Hội đồng Quản trị và Ban Tổng Giám đốc của PTM cùng các đối tác thiết lập Ban quản lý Dự án để thúc đẩy hoạt động kinh doanh của PTM trong năm 2025, nhằm tăng cường hiệu quả và mở rộng quy mô.

Tin tức nổi bật



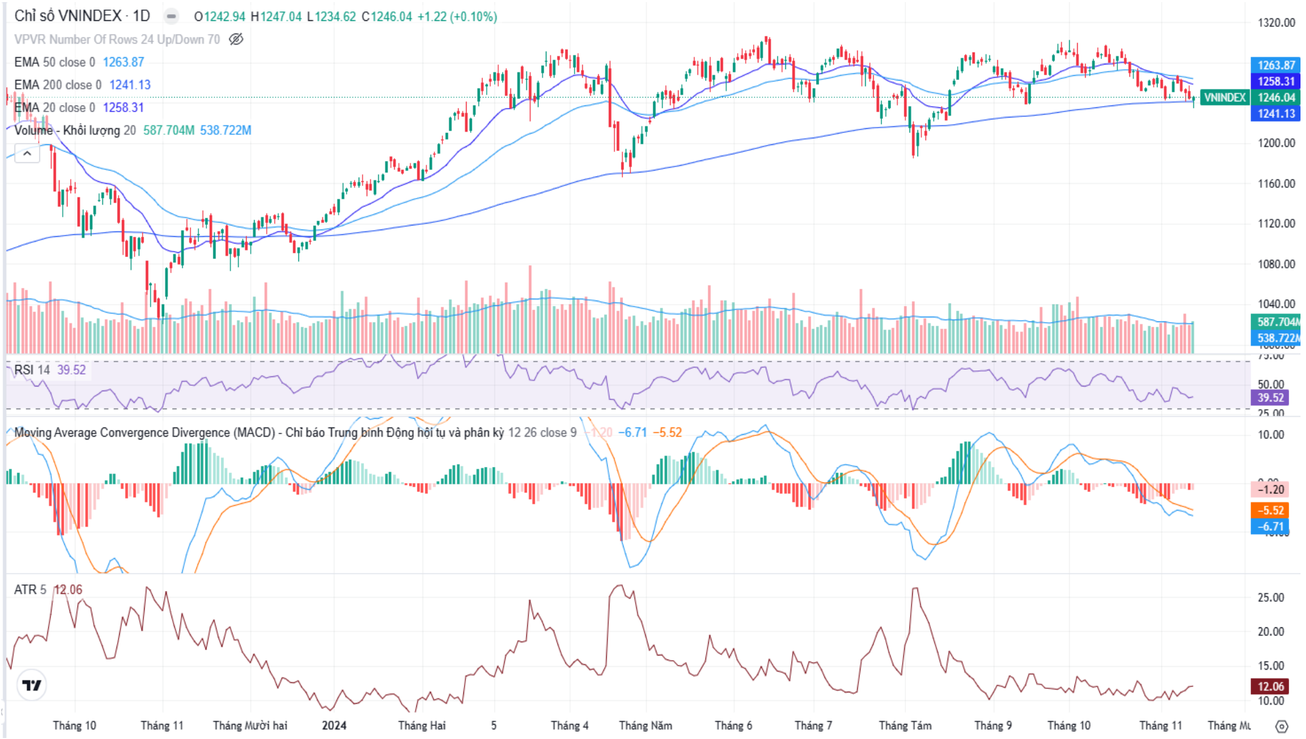
Tin doanh nghiệp

- **VCI:** Chứng khoán Vietcap huy động hơn 4,000 tỷ đồng từ chào bán cổ phiếu. Chứng khoán Vietcap dự kiến dành phần lớn số tiền để bổ sung vốn cho hoạt động cho vay ký quỹ (3,523 tỷ đồng) và tăng vốn cho hoạt động tự doanh (gần 499 tỷ đồng). Theo danh sách các nhà đầu tư tham gia mua cổ phiếu, PYN Elite Fund là nhà đầu tư giải ngân số tiền lớn nhất trong đợt chào bán riêng lẻ này với 21.5 triệu đơn vị cổ phiếu. Sau đợt phát hành, quỹ ngoại này nâng sở hữu tại Vietcap từ 0% lên 2.99%. Cũng theo báo cáo này, có 2/66 nhà đầu tư không tham gia mua cổ phiếu riêng lẻ của Vietcap là Quỹ đầu tư năng động EASTSPRING INVESTMENT Việt Nam và một cá nhân là Bùi Lan Hương.
- **DTG:** Thu hồi toàn quốc thuốc Prednisolon 5mg của Công ty CP dược phẩm Tipharco. Cục Quản lý Dược Bộ Y tế đã có công văn gửi Sở Y tế các địa phương và Công ty CP dược phẩm Tipharco (Mỹ Tho, tỉnh Tiền Giang) thông báo về việc thu hồi lô thuốc Prednisolon 5mg do không đảm bảo chất lượng.
- **HDB:** Ông Phạm Quốc Thanh - Thành viên HĐQT, Tổng giám đốc Ngân hàng TMCP Phát triển TP.HCM (HDBank) vừa thông báo kế hoạch mua vào 1 triệu cổ phiếu HDB để đầu tư. Theo tin từ Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM (HoSE), ông Phạm Quốc Thanh - đăng ký mua vào 1 triệu cổ phiếu HDB để đầu tư. Giao dịch dự kiến được thực hiện trong giai đoạn từ ngày 18/11/2024 đến 16/12/2024.

Góc nhìn kỹ thuật

Xu hướng: Dao động trong biên độ

- VNINDEX đóng cửa ở mức 1,246.04 (+1.22 điểm, +0.10%) với thanh khoản ở quanh mức trung bình 20 phiên. Thị trường có 153 mã xanh và 203 mã đỏ. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào đà tăng của thị trường có VCB VPB và HVN trong khi HPG GVR và BID đóng góp vào đà giảm của thị trường. Ngoài đà giảm của nhóm dầu khí, các nhóm ngành còn lại đều điều chỉnh tăng nhẹ trở lại. Khối ngoại bán ròng hơn 174 tỷ đồng, tập trung chủ yếu ở VPB và SSI.
- **Kỹ thuật:** Thế giằng co tiếp tục thể hiện trong phiên giao dịch, VN-Index có thời điểm giảm hơn 10 điểm nhưng lực mua xuất hiện vào phiên chiều giúp chỉ số quay trở lại với sắc xanh. 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.