



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Các chỉ số chính giảm nhẹ trong ngày 13/11/2023. Kết phiên, VN-Index giảm 0.15%, về mức 1,100.07 điểm; HNX-Index giảm 0.24%, về mức 226.11 điểm.

Về mức độ ảnh hưởng, HPG, SSI và MWG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1.5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VHM, VCB và VPB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Bên cạnh đó, trong bối cảnh thị trường chứng khoán giao dịch giằng co, nhóm cổ phiếu thép lại bất ngờ hút tiền mạnh và đồng loạt bứt phá. HPG, HSG, NKG, TVN, TLH,... đều tăng mạnh, thậm chí SMC còn tăng kịch trần. Với mức tăng 2,64%, “anh cả” HPG trở thành là cổ phiếu đóng góp lớn nhất vào VN-Index qua đó giúp thị trường thu hẹp mức giảm. Cổ phiếu thép bất ngờ tăng mạnh khi ngành thép vừa đón một thông tin không mấy tích cực khi Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) đã có quyết định về việc điều chỉnh giá bán lẻ điện bình quân tăng thêm 4,5% từ ngày 9/11.

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị gần 368 tỷ đồng và mua ròng trên sàn HNX với giá trị hơn 16 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	1,950.50	+0.01%
Thép HRC (USD/tấn)	550	+0.00%
Dầu Brent (USD/b)	82.92	+0.28%
Cao su (USD/kg)	282.50	+0.89%
Tỷ giá USD/VND	24,383.0	+0.28%
DXY index	105.63	-0.13%

Nguồn: Bloomberg, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Áp lực tỷ giá gần đây có dấu hiệu hạ nhiệt. Tỷ giá liên ngân hàng giữa tiền Việt và đồng USD đã giảm hơn 1% so với đỉnh điểm hồi tháng trước, giải toả những lo lắng trước đó rằng tỷ giá có nguy cơ vượt 25.000 đồng/USD.

Ngoài các nguồn từ Mỹ, châu Âu, thì năm nay còn ghi nhận lượng kiều hối về từ các nước châu Á tăng rất cao. Nguồn kiều hối dồi dào đã góp phần làm giảm áp lực tỷ giá.

Áp lực hạ nhiệt, tuần qua Ngân hàng Nhà nước quyết định tạm dừng phát hành tín phiếu mới. Trước đó, đã có thời điểm VND giảm khoảng 4% so với USD, do chỉ số đồng USD trên thế giới tăng liên tiếp, cùng với việc cắt giảm lãi suất điều hành mạnh mẽ trong nửa đầu năm, khiến lãi suất ngắn hạn trong nước giảm kỷ lục so với lãi suất USD ngắn hạn.

Ngoài ra, nhiều thông tin tích cực như việc Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) quyết định không tăng lãi suất, có thể dừng lộ trình nâng lãi suất cũng góp phần xoa dịu áp lực tỷ giá trong nước, tạo dư địa để duy trì chính sách tiền tệ nói lỏng nhằm hỗ trợ tốt cho doanh nghiệp và nền kinh tế trong giai đoạn tăng tốc cuối năm.



TIN DOANH NGHIỆP

MWG: Lần đầu tiên trong năm 2023 doanh thu theo tháng tăng trưởng dương so với cùng kỳ năm trước

Theo công bố từ Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động (mã MWG), doanh thu sơ bộ tháng 10/2023 đạt hơn 11.000 tỷ đồng. Như vậy, đây là tháng đầu tiên trong năm 2023 doanh thu theo tháng tăng trưởng dương so với cùng kỳ năm trước.

Trong đó, hai chuỗi Thế Giới Di Động và Điện Máy Xanh ghi nhận doanh thu khoảng 7.600 tỷ đồng, tăng trưởng hơn 5% so với tháng trước. Chuỗi Bách Hóa Xanh vượt mức 3.000 tỷ đồng doanh thu trong tháng 10, tăng trưởng hơn 5% so với tháng trước. Cửa hàng thuốc An Khang cũng ghi nhận mức tăng trưởng doanh thu tháng thứ 4 liên tiếp, bình quân mỗi cửa hàng đạt 420 triệu đồng/cửa hàng.

CTR: Theo Viettel Construction, tổng doanh thu của mảng dịch vụ Kỹ thuật có thể đạt ngưỡng 2.000-3.000 tỷ đồng vào năm 2025.

Viettel Construction bắt đầu phát triển thêm lĩnh vực dịch vụ kỹ thuật trong vòng vài năm trở lại đây, bao gồm hai nhánh chính là Home Services và Solar Care. Trong khi Solar Care tập trung bảo dưỡng, bảo trì pin năng lượng mặt trời thì Home services mang tính chất "bình dân" hơn khi chuyên bảo dưỡng, sửa chữa, lắp đặt thiết bị điện gia đình như điều hòa, máy giặt...

Sau vài năm hoạt động, mảng dịch vụ kỹ thuật dần đem lại kết quả tốt, ổn định, doanh thu đều đặn vài chục tỷ đồng mỗi tháng. Xét theo từng quý, biên lợi nhuận gộp mảng dịch vụ kỹ thuật hầu như đều ở mức hai chữ số phần trăm, thậm chí trong quý 4/2022 con số còn tăng đột biến lên mức 40%, tương ứng 10 đồng doanh thu thì Viettel Construction có tới 4 đồng lãi gộp

APH: Thị giá vượt đỉnh 1 năm, An Phát Holdings muốn bán ra 5 triệu cổ phiếu NHH.

Theo công bố từ An Phát Holdings (APH) ngày 10/11, giao dịch bán ra sẽ được thực hiện từ ngày 15/11 đến 14/12/2023. APH sẽ giảm sở hữu tại NHH từ 20,16 triệu cổ phiếu (27,66%) xuống 15,16 triệu cổ phiếu (20,8%) với mục đích tái cơ cấu danh mục đầu tư. Đồng thời, sau giao dịch, APH và Công ty con là Nhựa An Phát Xanh (AAA) còn sở hữu tại NHH tỷ lệ 68,24%. Đáng chú ý, trên thị trường chứng khoán, cổ phiếu NHH đã tăng 28,24% từ đầu tháng 11 và là tháng tăng giá thứ 3 liên tiếp của NHH. Cổ phiếu thậm chí còn vượt đỉnh 1 năm và gần như không hề chịu tổn thất từ đợt giảm sâu của thị trường chứng khoán vừa qua.

Sau khi APH hoàn tất thôn tính NHH vào cuối năm 2018, Công ty đã có 3 đợt tăng vốn trong năm 2019, 2020 và 2022 để đưa quy mô vốn chủ sở hữu tăng gần 4 lần sau 5 năm. Trong đợt tăng vốn năm ngoái, NHH đã phát hành cổ phiếu với tỷ lệ 1:1, giá phát hành 15.000 đồng/cổ phiếu.



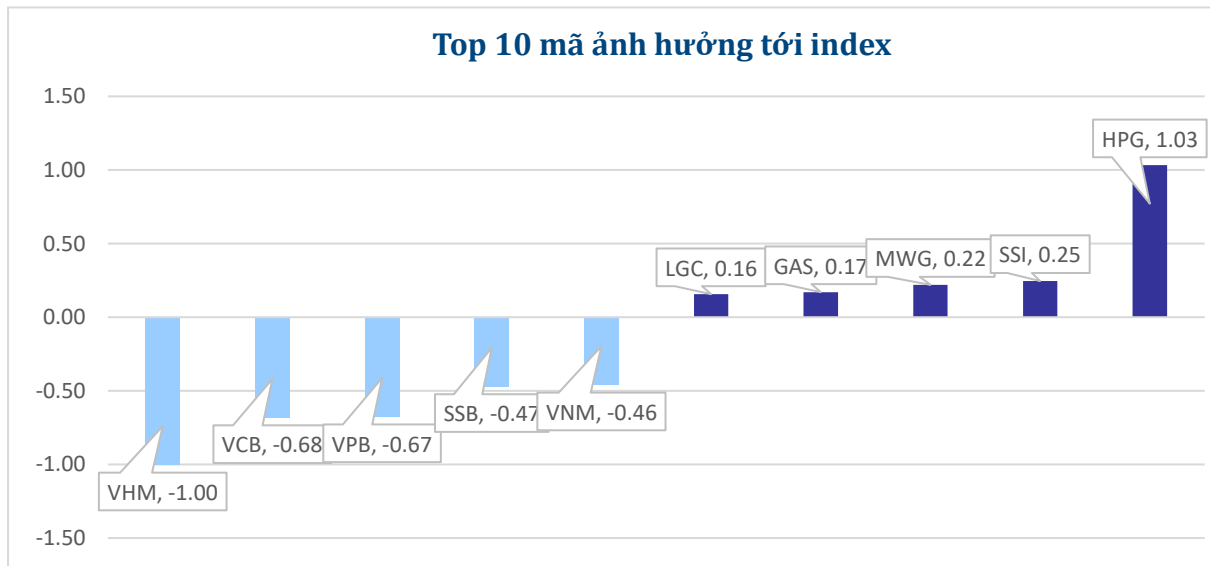
FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,100.07	-0.15%	-1.61	789.44	16,040.8	188	95	321
Vn30 - Index	1,106.72	-0.21%	-2.33	216.76	6,090.4	11	2	17
Vn100-Index	1,107.78	0.05%	0.58	565.81	13,865.5	48	11	41
VNXAllshare	1,791.41	0.02%	0.43	757.22	16,900.1	133	109	218
HNX - Index	226.11	-0.24%	-0.54	92.31	1,731.9	52	78	195
Upcom - Index	85.98	-0.06%	-0.05	28.17	384.8	135	90	126

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HSX	16,040.78	-22.76%	789.44	-23.56%
HNX	1,731.94	-24.56%	92.31	-25.76%

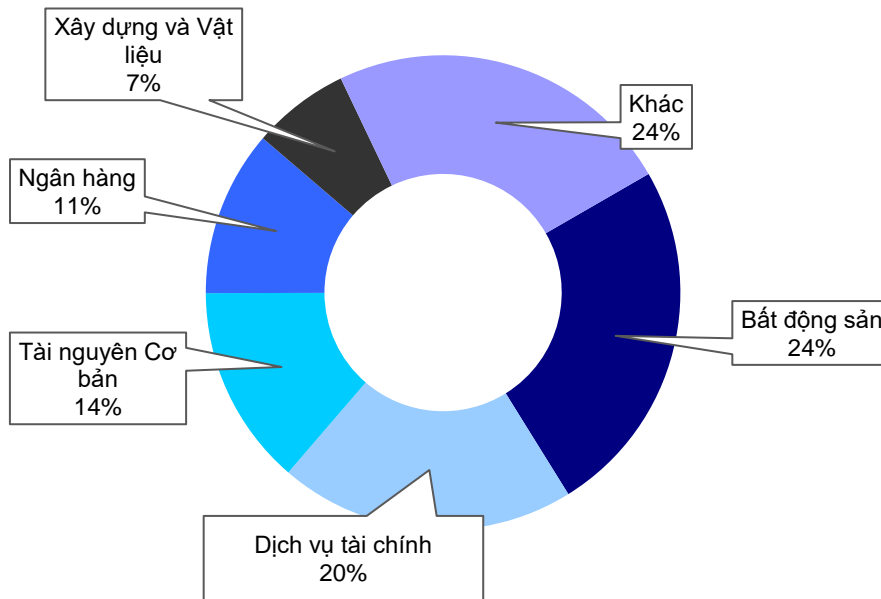
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



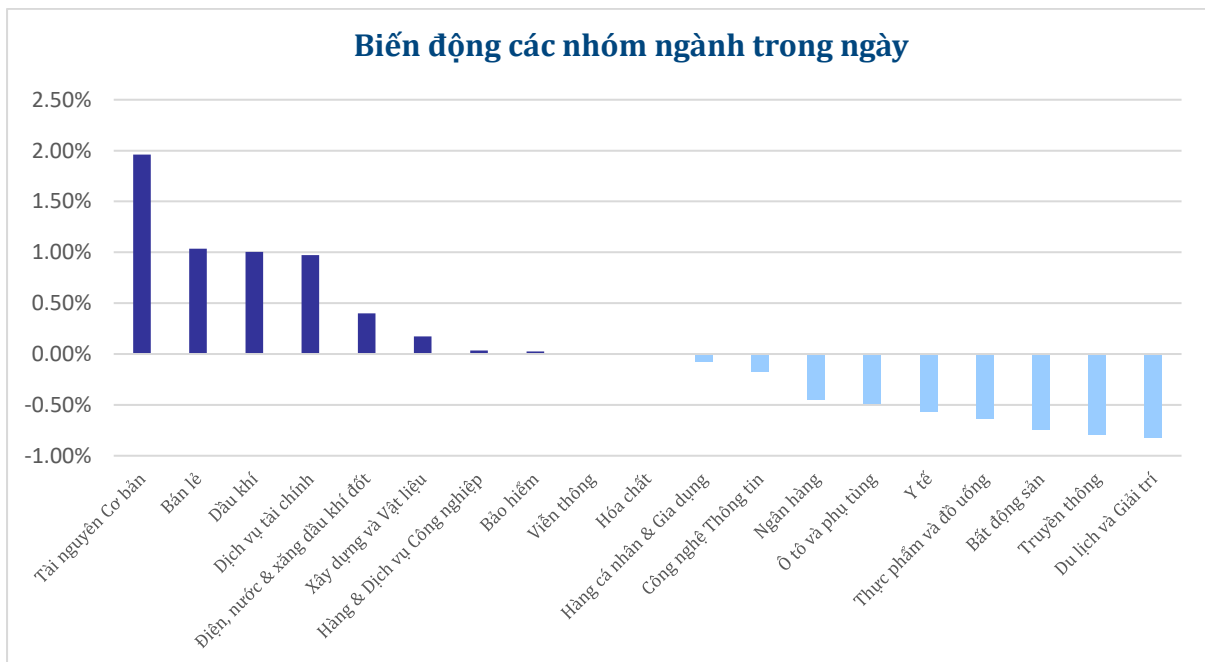
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (%KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SSI	32.34	SSI	1,009.6	POW	251%	VNE	6.9%	NHH	-3.7%
HPG	28.03	HPG	747.1	MBB	167%	DBC	5.3%	SSB	-3.4%
SHB	18.14	MWG	439.4	BCM	147%	NKG	4.9%	DXS	-2.4%
STB	13.74	STB	406.7	VNM	143%	HSG	4.1%	AGG	-2.3%
MBB	12.81	VHM	278.0	VPB	143%	HAG	3.4%	VHM	-2.2%

NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày



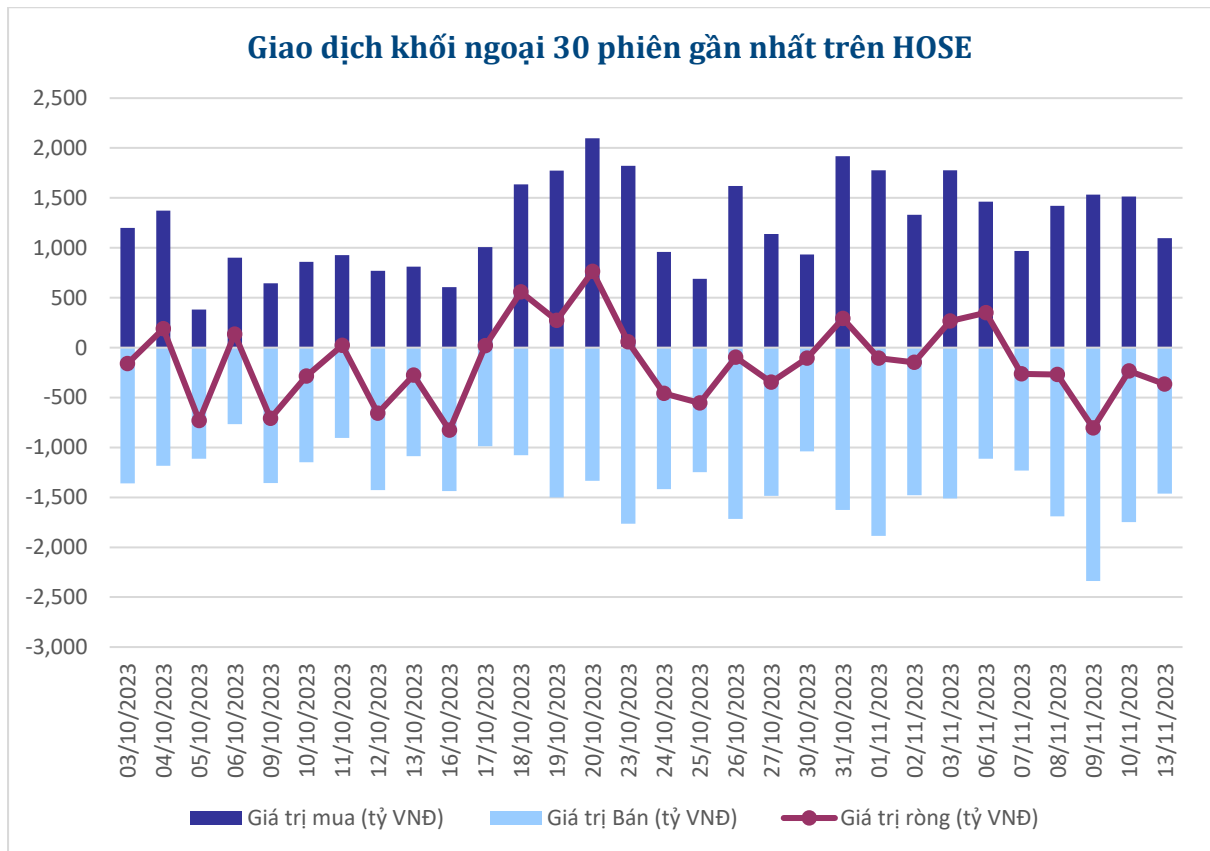
Biến động các nhóm ngành trong ngày





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
SSI	73.25	FUESSVFL	-163.98
STB	42.51	VCB	-144.78
NKG	35.25	VHM	-66.63
HSG	31.25	MWG	-47.45
CTG	30.60	HPG	-45.27





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN - Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH & INVESTMENT STRATEGY

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696