

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 06/10/2023



MỤC LỤC

Trang

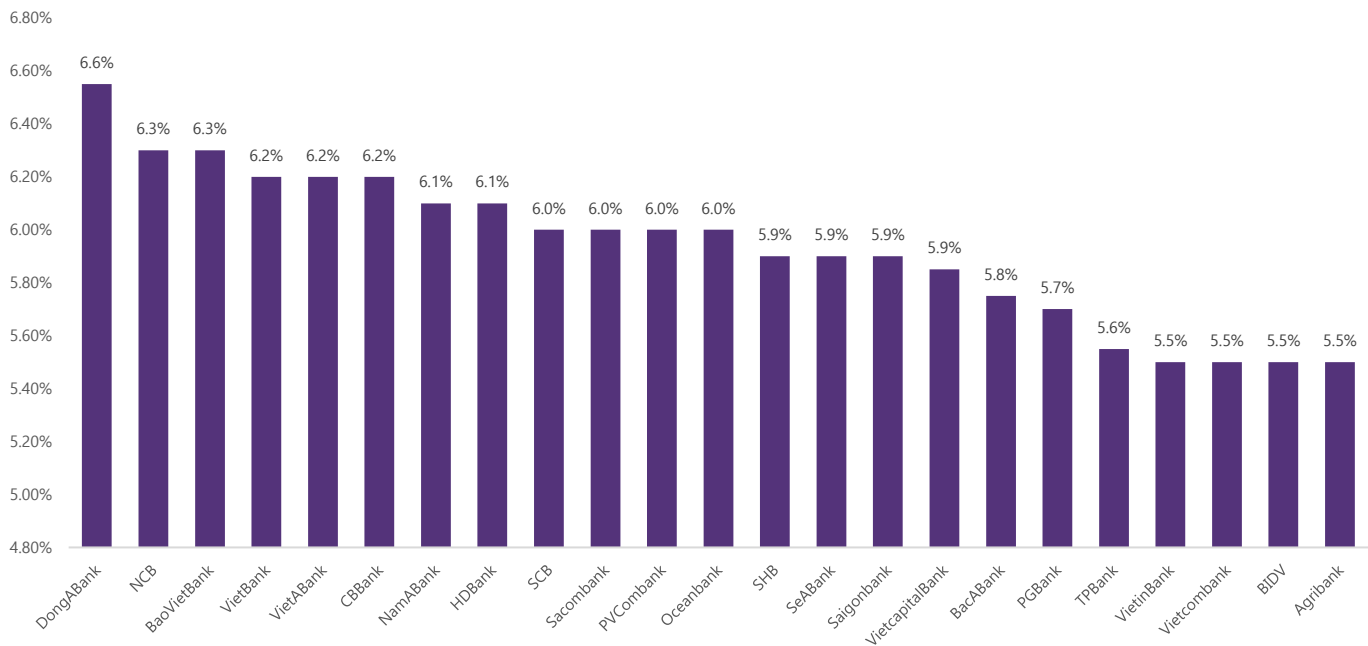
Ngành ngân hàng	01
Ngành chứng khoán	03
Ngành điện	04
Ngành than	06
Ngành dầu khí	07
Ngành thủy sản	08
Ngành chăn nuôi	09
Ngành bán lẻ và hàng tiêu dùng	10
Ngành gạo	11

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tín dụng bật tăng trong tuần cuối tháng 9. Đến ngày 29/9/2023, tín dụng toàn nền kinh tế đạt khoảng 12,749 triệu tỷ đồng, tăng 6,92%. Tuy nhiên, mức tăng này vẫn còn thấp hơn đáng kể so với cùng kỳ các năm. Đáng chú ý, trong tuần cuối tháng 9, tín dụng đã có tăng trưởng khá mạnh, từ 5,91% lên 6,92%, tương đương hơn 120 nghìn tỷ đồng tín dụng được đưa ra nền kinh tế. Tăng trưởng tín dụng những tháng cuối năm dự kiến sẽ tăng tốc khi nhu cầu tín dụng vào các ngành nghề công nghiệp, sản xuất, thương mại, dịch vụ phục hồi từ động lực xuất - nhập khẩu và tiêu dùng cải thiện cùng những tín hiệu tích cực hơn của thị trường bất động sản từ quý IV/2023 khi mặt bằng lãi suất giảm.

Lãi suất huy động liên tục giảm vài tháng qua trong bối cảnh ngân hàng khó giải ngân dẫn đến tăng trưởng tín dụng âm ảm. Bất chấp việc NHNN đẩy mạnh hút ròng qua kênh tín phiếu và lãi suất liên ngân hàng bắt đầu nhích lên, lãi suất huy động vẫn phá đáy, động thái giảm lãi suất huy động sẽ giúp các nhà băng tiết giảm chi phí đầu vào, từ đó có thể kéo giảm lãi suất cho vay với khách hàng. Xu hướng này được cho là phù hợp với mục tiêu giảm lãi suất cho vay, hỗ trợ phục hồi kinh tế.

Lãi suất huy động 12 tháng của một số NHTM tính đến 02/10/2023



Nguồn: Các ngân hàng công bố, ABS Research

Tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn tại nhóm ngân hàng cổ phần bất ngờ tăng mạnh. Theo số liệu mới nhất của Ngân hàng Nhà nước, tính đến cuối tháng 8/2023, tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn của toàn hệ thống đã tăng lên 28,78% từ mức 26,14% vào cuối tháng 7. Trong đó, tỷ lệ này tại nhóm NHTM Nhà nước giảm từ mức 24,97% xuống còn 24,67%; trong khi nhóm NHTM cổ phần tăng mạnh từ 33,66% lên 39,11% - cao hơn mức trần cho phép 34% trong giai đoạn 1/10/2022 – 30/9/2023.

Thống kê tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung, dài hạn của toàn nền kinh tế

Loại hình TCTD	Vốn ngắn hạn cho vay trung, dài hạn (%)	Tỷ lệ dư nợ cho vay so với tổng tiền gửi (%)
NHTM Nhà nước	24,67	82,23
Ngân hàng Chính sách xã hội		
NHTM cổ phần	39,11	78,03
NH Liên doanh, nước ngoài		42,5
Công ty tài chính, cho thuê	44,04	
Ngân hàng Hợp tác xã	9,77	58,14
Quỹ tín dụng nhân dân		
Toàn hệ thống	28,78	76,67

Nguồn: SBV, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp

✓ **Thay đổi nhân sự cấp cao**

- **Eximbank có Quyền Tổng Giám đốc mới.** Ông Nguyễn Hoàng Hải - Phó Tổng giám đốc thường trực được bổ nhiệm vào chức vụ Quyền Tổng Giám đốc. Thời hạn bổ nhiệm là 1 năm, bắt đầu có hiệu lực từ ngày 03/10/2023.

✓ **Các ngân hàng đẩy mạnh Mua/bán trái phiếu trong tuần qua**

- **Ngân hàng Quân đội (MBB) mua lại trái phiếu trước hạn.** Cụ thể, ngày 25/9/2023, MB đã mua lại trước hạn 515 tỷ đồng lô trái phiếu MBBL2128006, được phát hành vào ngày 23/9/2021 và đáo hạn vào ngày 23/9/2028. Có thể nói, việc giải ngân không như kỳ vọng tại các ngân hàng từ đầu năm khiến tình trạng thừa tiền kéo dài, MB cũng như các ngân hàng thương mại khác thời gian qua liên tục mua lại trái phiếu để giảm mức độ thừa vốn và tối ưu hiệu quả sử dụng vốn cũng như có dự địa phát hành trái phiếu mới có kỳ hạn trên năm năm trong thời gian tới, nhằm tăng giá trị được tính vào vốn tự có cấp 2 nhiều hơn.
- **LPBank (LPB) huy động 4.200 tỷ đồng từ trái phiếu dài hạn.** Cụ thể, ngày 22/9, LPBank đã hoàn thành phát hành 1.200 tỷ đồng lô trái phiếu LPBL2326001, kỳ hạn 3 năm, đáo hạn vào ngày 22/9/2026. Ngày 25/9, ngân hàng phát hành thêm 1.000 tỷ đồng lô trái phiếu LPBL2326002, đáo hạn vào 25/9/2026. Tiếp theo ngày 26/9, LPBank phát hành thêm 2.000 tỷ đồng lô trái phiếu LPBL2326003, phát hành xong trong ngày, đáo hạn vào 26/9/2026. Đây đều là trái phiếu không chuyển đổi, không có tài sản đảm bảo và không kèm theo chứng quyền. LPBank dự kiến sử dụng nguồn tiền từ phát hành trái phiếu để bổ sung vốn huy động trung và dài hạn nhằm đáp ứng nhu cầu vay vốn trung dài hạn của khách hàng.
- **VietinBank phát hành 4.000 tỷ trái phiếu dài hạn để tăng vốn cấp 2.** CTG vừa công bố kết quả chào bán trái phiếu ra công chúng đợt 2 với tổng giá trị 4.000 tỷ đồng bao gồm 1.500 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn là 8 năm và 2.500 tỷ đồng trái phiếu có kỳ hạn 10 năm. Đây là loại trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản bảo đảm và thoả mãn các điều kiện để tính vào vốn cấp 2 của ngân hàng.

✓ **Cập nhật kết quả kinh doanh**

- **Sacombank (STB) ước lãi trong 8 tháng đầu năm 2023 tăng 56% so với cùng kỳ, muốn tham gia tái cấu trúc BAV.** Lũy kế 8 tháng, STB ghi nhận 6.175 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế (+56% svck), hoàn thành 65% kế hoạch cả năm. Tổng huy động của STB tại thời điểm cuối tháng 08/2023 đạt gần 558.000 đồng (+7% YTD). Ngân hàng đang có định hướng tham gia và quá trình tái cấu trúc Bamboo Airways (BAV) và kỳ vọng vào sự phát triển của doanh nghiệp này. Tổng dư nợ của BAV tại STB tính đến cuối Q2/2023 là 3.000 tỷ đồng, chiếm 0,7% tổng tín dụng của ngân hàng. Mặc dù khoản vay trên có tài sản đảm bảo và BAV vẫn đang thực hiện nghĩa vụ trả nợ đúng hạn tuy nhiên với các số liệu liên quan đến tình hình tài chính của doanh nghiệp rất đáng lo ngại như tổng lỗ lũy kế trong năm 2021 và 2022 của BAV xấp xỉ 20 nghìn tỷ đồng. Trong năm 2022, các khoản phải trả của BAV lên tới 18,8 tỷ đồng, trong đó tổng nợ là 10,6 nghìn tỷ đồng, vốn chủ sở hữu ghi nhận -836 tỷ đồng. Chúng tôi cho rằng sự hợp tác này tiềm ẩn rủi ro tín dụng cho STB nếu BAV có các vấn đề khác phát sinh và không thể tái cấu trúc thành công.
- **Vietinbank công bố kế hoạch lợi nhuận năm 2023 và chia cổ tức cổ phiếu.** Cụ thể, ngày 02/10/2023, HĐQT CTG đặt mục tiêu đạt 22.500 tỷ đồng lợi nhuận riêng lẻ trước thuế, tăng 11% so với thực hiện năm 2022. Tính đến hết tháng 6/2023, CTG đạt lợi nhuận trước thuế riêng lẻ 12,150 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ năm trước và thực hiện được gần 54% mục tiêu lợi nhuận năm nêu trên. **Vietinbank sắp phát hành thêm hơn 564 triệu cổ phiếu CTG để trả cổ tức.** Theo đó, tỷ lệ cổ tức được ấn định tại mức 11,7415%, tương ứng cổ đông sở hữu 1.000 cổ phiếu CTG sẽ được nhận thêm 117 cổ phiếu CTG mới. Dự kiến thời gian chi trả cổ tức là trong quý 4/2023. Sau khi hoàn tất đợt phát hành này, vốn điều lệ của Ngân hàng Vietinbank sẽ tăng thêm gần 5.643 tỷ đồng, từ 48.057 tỷ đồng lên hơn 53.700 tỷ đồng.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Thị phần môi giới HOSE quý III/2023: 10 công ty chứng khoán lớn nhất nắm 69,76% thị phần

Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM (HOSE) vừa công bố Bảng xếp hạng thị phần môi giới cổ phiếu, chứng chỉ quỹ và chứng quyền có bảo đảm quý III/2023. Theo đó, 10 công ty chứng khoán đứng đầu Bảng xếp hạng có thị phần đạt 69,76% - cao hơn mức 68,08% của quý trước.

4 công ty có thị phần lớn nhất không thay đổi thứ hạng so với quý trước gồm: Công ty CP Chứng khoán VPS (19,92%), Công ty CP Chứng khoán SSI (10,59%), Công ty CP Chứng khoán VNDirect (7,21%) và Công ty CP Chứng khoán Kỹ Thương (6,8%). Trong quý III/2023, Công ty CP Chứng khoán MB vươn lên đứng ở vị trí thứ 5 (tăng 2 bậc so với quý trước) với thị phần đạt 5,09%.

Công ty chứng khoán	Thị phần
VPS	19,92%
SSI	10,59%
VND	7,21%
TCBS	6,80%
MBS	5,09%
HSC	5,06%
MAS	4,71%
VIETCAP	4,00%
KIS	3,34%
VCBS	3,04%

Nguồn: SBV, ABS Research

Nhà đầu tư cá nhân mở mới 172.605 tài khoản.

Theo số liệu mới nhất từ Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD), trong tháng 9 vừa qua, nhà đầu tư trong nước đã mở mới 172.695 tài khoản chứng khoán. Con số này giảm hơn 15.000 tài khoản so với tháng trước nhưng vẫn là mức cao thứ 2 trong vòng hơn một năm trở lại đây. Trong đó, nhà đầu tư cá nhân mở mới 172.605 tài khoản chứng khoán, các tổ chức mở mới 90 tài khoản. Như vậy, tính đến cuối tháng 9, tổng số

tài khoản nhà đầu tư cá nhân trong nước đã vượt mức 7,76 triệu tài khoản, tương đương khoảng hơn 8% dân số. Trong tháng 9 vừa qua, nhà đầu tư nước ngoài đã mở mới 253 tài khoản, giảm so với con số 216 tài khoản của tháng trước đó. Về cơ cấu, nhà đầu tư cá nhân mở mới 225 tài khoản, tổ chức mở mới 28 tài khoản trong tháng vừa qua. Thời điểm cuối tháng 9, nhà đầu tư nước ngoài có tổng cộng 42.711 tài khoản.

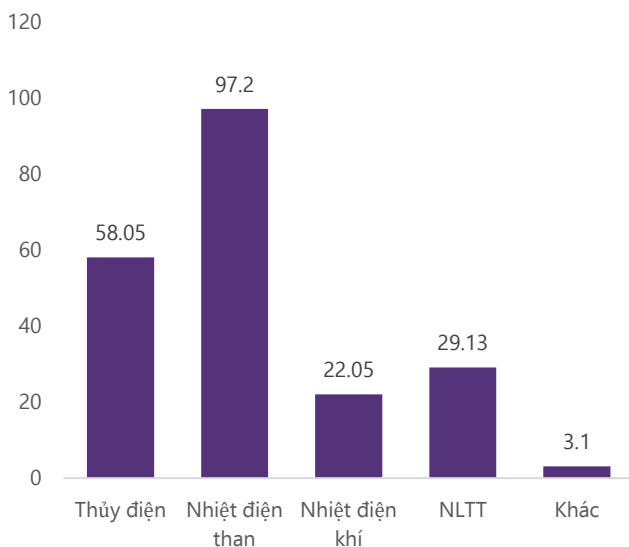
NGÀNH ĐIỆN

Lũy kế 9 tháng, sản lượng toàn hệ thống đạt 209,9 tỷ kWh, tăng 3,1% so với cùng kỳ năm trước, trong đó tỷ lệ huy động một số loại hình nguồn điện như sau:

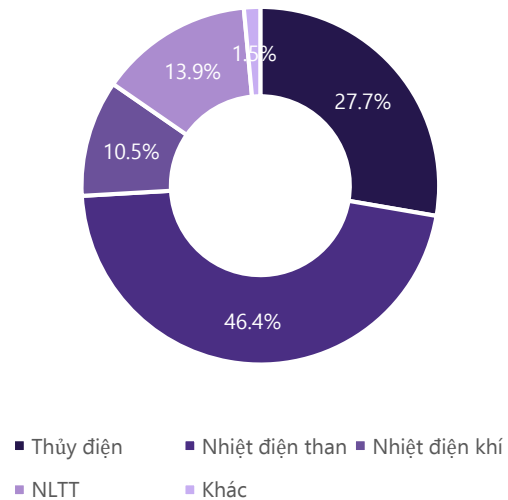
- ✓ **Thủy điện:** 58,05 tỷ kWh, chiếm 27,7%. Do vào đầu tháng 9 lưu lượng nước về các hồ tốt trên cả 3 miền nên thủy điện được khai thác tăng, đặc biệt là các hồ thủy điện đa mục tiêu.
- ✓ **Nhiệt điện than:** 97,2 tỷ kWh, chiếm 46,3%.
- ✓ **Tua bin khí:** 20,82 tỷ kWh, chiếm 9,9%.
- ✓ **Nhiệt điện dầu:** 1,23 tỷ kWh, chiếm 0,6%.
- ✓ **Năng lượng tái tạo:** 29,13 tỷ kWh, chiếm 13,9% (trong đó điện mặt trời đạt 20,45 tỷ kWh, điện gió đạt 8.01 tỷ kWh).
- ✓ **Điện nhập khẩu:** 3,1 tỷ kWh, chiếm 1,5%.

Tháng 10/2023, sản lượng tiêu thụ điện bình quân ngày toàn hệ thống dự kiến ở mức 754,4 triệu kWh/ngày, tăng 7,22% so với cùng kỳ năm 2022.

Sản lượng điện 9T/2023 theo nguồn điện (tỷ kWh)



Cơ cấu sản lượng nguồn điện 9T/2023 (%)



Nguồn: EVN, ABS Research

Về tình hình thực hiện thủ tục các dự án năng lượng tái tạo (NLTT) chuyển tiếp: Đến ngày 29/9/2023 đã có 81/85 dự NLTT chuyển tiếp với tổng công suất 4.597,86 MW đã gửi hồ sơ cho Công ty Mua bán điện để đàm phán giá điện, hợp đồng mua bán điện; trong đó có 68 dự án (tổng công suất 3.897,41 MW) đã đề nghị giá tạm bằng 50% giá trần của khung giá (theo Quyết định số 21/QĐ-BCT ngày 07/01/2023 của Bộ Công Thương). EVN và chủ đầu tư đã hoàn thành đàm phán giá và ký tắt hợp đồng PPA với 62/68 dự án; Bộ Công Thương đã phê duyệt giá tạm cho 60 dự án với tổng công suất 3331,41 MW; có 20 nhà máy/phần nhà máy với tổng công suất 1.171,72 MW đã hoàn thành thủ tục công nhận ngày vận hành thương mại (COD), được phát điện thương mại lên lưới. Trong đó có 23 dự án đã được cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền nghiệm thu

công trình/một phần công trình; 29 dự án đã được cấp giấy phép hoạt động điện lực toàn nhà máy/một phần nhà máy; 39 dự án đã có quyết định gia hạn chủ trương đầu tư. Hiện vẫn còn 4 dự án với tổng công suất 136,70 MW chưa gửi hồ sơ đàm phán. Sản lượng điện phát lũy kế của các dự án năng lượng tái tạo chuyển tiếp tính từ thời điểm COD đến ngày 21/9/2023 đạt hơn 625 triệu kWh.

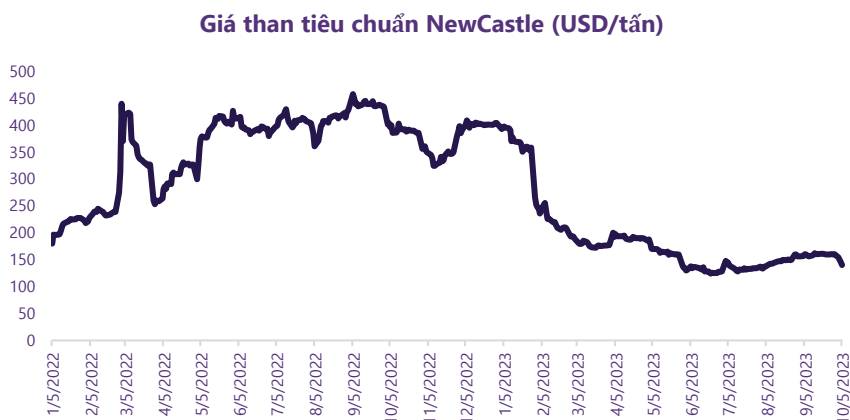
Phê duyệt khung giá than, giá phát điện từ điện than và thủy điện năm 2023: Bộ trưởng Bộ Công Thương vừa ban hành Quyết định số 2503/QĐ-BCT ngày 28/9/2023 về việc phê duyệt khung giá than, khung giá phát điện năm 2023. Theo đó, giá than là 1.808.000 đồng/tấn, khung giá phát điện cho nhà máy nhiệt điện than là 0 - 1.559,70 đồng/kWh và khung giá phát điện cho nhà máy thủy điện là 0 - 1.110 đồng/kWh. (Khung giá trên chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng và các loại thuế, chi phí khác liên quan).

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam (POW):** PV Power vừa công bố ước tính KQKD 9 tháng với tổng sản lượng điện ước đạt 11.195 triệu kWh, vượt 1% kế hoạch năm. Về chỉ tiêu tài chính, trong 9 tháng qua, doanh thu công ty ước đạt 22.213 tỷ đồng (+8% svck). Còn lợi nhuận trước thuế là 882 tỷ đồng (-48% svck), nộp ngân sách Nhà nước 609 tỷ đồng.
- ✓ **EVNGENCO1:** Tháng 9/2023, EVNGENCO1 đã sản xuất được 2.227 triệu kWh điện; lũy kế 9 tháng đầu năm là 24.016 triệu kWh, đạt 97,7% kế hoạch được giao và cao hơn so với cùng kỳ năm 2022 (101,5%).
- ✓ **Nhà máy Thủy điện Sê San 3 đạt mốc sản lượng 20 tỷ kWh:** ngày 20/9/2023, Thủy điện Sê san 3 – nhà máy lớn thứ hai trong số 3 nhà máy do Công ty Thủy điện Ialy quản lý đã sản xuất đạt mốc sản lượng điện 20 tỷ kWh (sau hơn 17 năm vận hành).
- ✓ **Công ty Thủy điện Buôn Kuốp (đơn vị trực thuộc Tổng Công ty Phát điện 3- PGV) đạt mốc sản lượng 35 tỷ kWh:** Tính đến hết ngày 31/8/2023, Công ty Thủy điện Buôn Kuốp đã sản xuất được 1,55 tỷ kWh, đạt 105% kế hoạch 8 tháng đầu năm. Và đặc biệt, vào lúc 24h00 ngày 13/8/2023, các nhà máy thủy điện do Công ty Thủy điện Buôn Kuốp quản lý đạt mốc tổng sản lượng điện sản xuất tích lũy kể từ khi đưa vào vận hành là 35 tỷ kWh, đơn vị đã đóng góp tích cực trong việc cung ứng điện cho Hệ thống điện Quốc gia và phát triển kinh tế, xã hội của địa phương.
- ✓ **Nhà máy Nhiệt điện Vĩnh Tân 2 đạt mốc sản lượng 60 tỷ kWh:** Ngày 18/9/2023, sau gần 8 năm kể từ ngày tổ máy đầu tiên hòa vào lưới điện quốc gia, Nhà máy Nhiệt điện Vĩnh Tân 2 do Công ty Nhiệt điện Vĩnh Tân (đơn vị trực thuộc EVNGENCO3) quản lý vận hành đã đạt mốc sản lượng điện tích lũy là 60 tỷ kWh, đóng góp quan trọng trong việc cung ứng điện cho phát triển kinh tế - xã hội tỉnh Bình Thuận và các tỉnh Nam, miền Trung, góp phần đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia.

NGÀNH THAN

Giá than giao dịch ở mức thấp: Sau khi leo lên mức 458 USD/tấn hồi tháng 9/2022, giá than Newcastle hiện đã giảm về 140 USD/tấn.



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Xu hướng giá than thời gian tới dự kiến vẫn duy trì ở mức thấp khi nhu cầu tiêu thụ dự báo vẫn yếu do tăng trưởng kinh tế toàn cầu chậm lại. Tuy nhiên, hiện tượng thời tiết El Nino sẽ khiến cho thủy điện giảm huy đng, đồng thời tăng nhu cầu sử dụng than cho các nhà máy nhiệt điện. Về dài hạn, theo Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA), trong những năm tới, nhu cầu than được dự báo sẽ giảm ở các nền kinh tế tiên tiến khi năng lượng tái tạo (NLTT) ngày càng được sử dụng thay thế nó để sản xuất điện. Mặc dù vậy, các nền kinh tế mới nổi và đang phát triển ở châu Á được thiết lập để tăng cường sử dụng than nhằm giúp thúc đẩy tăng trưởng kinh tế của họ, ngay cả khi họ bổ sung thêm NLTT.

Ưu tiên nhập khẩu than của Lào cho sản xuất điện ở Việt Nam: Bộ trưởng Bộ Công Thương vừa ban hành Văn bản về việc đảm bảo cung cấp than, khí cho sản xuất điện các tháng cuối năm 2023 và các năm tiếp theo. Trong Văn bản, Bộ Công Thương đặc biệt lưu ý việc xem xét việc ưu tiên mua than của Lào cho sản xuất điện theo chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ (tại Văn bản số 745/TTg- CN ngày 15/8/2023).

EVN ký thỏa thuận cung cấp than dài hạn với TKV và Tổng công ty Đông Bắc: Các bên thống nhất về nguyên tắc TKV và Tổng công ty Đông Bắc sẽ chịu trách nhiệm chính trị về cung cấp đủ than Anthracite cho vận hành toàn bộ các nhà máy nhiệt điện của EVN/EVNGENCO từ năm 2024 và các năm tiếp theo trong suốt thời gian vận hành của nhà máy; khối lượng, chất lượng, tiến độ cung cấp theo kế hoạch thống nhất hằng năm của các bên thống nhất trong kế hoạch 5 năm.

Tin tức doanh nghiệp

✓ Dự kiến kết quả SXKD 9 tháng của một số Công ty than:

- Sau 9 tháng 2023, vùng Cẩm Phả có sản lượng than nguyên khai sản xuất đạt trên 12,7 triệu tấn, bằng 69,07% kế hoạch năm; bốc xúc đất đá 55.324 m3, bằng 55,98% KH năm; mét lò đào 93.596m, bằng 72,19% kế hoạch năm; sản lượng than tiêu thụ đạt 16,360 triệu tấn, bằng 72,97% kế hoạch năm. Một số đơn vị đạt kết quả cao trong sản xuất than nguyên khai như Than Đèo Nai đạt 83,53% kế hoạch năm; Khe Chàm đạt 80,58% kế hoạch năm; Thống Nhất đạt 76,58% kế hoạch năm.
- Tại vùng Hạ Long, trong 9 tháng đầu năm 2023, các đơn vị đã sản xuất than nguyên khai và than sạch đạt từ 76% kế hoạch năm trở lên. Tiêu biểu như Công ty Than Hòn Gai sản xuất than nguyên khai đạt trên 1,56 triệu tấn, bằng 82% kế hoạch năm, tiêu thụ đạt trên 1,8 triệu tấn, bằng 93% kế hoạch năm. Công ty Than Hà Tu sản xuất than đạt trên 2 triệu tấn, bằng 80% kế hoạch năm, tiêu thụ đạt trên 2,8 triệu tấn, bằng 105% kế hoạch năm.
- Theo báo cáo của vùng Miền Tây (Quảng Ninh), 9 tháng đầu năm 2023 các đơn vị sản xuất than đạt sản lượng than khai thác từ 72-77,2% kế hoạch năm. Cụ thể, Công ty Than Vàng Danh đạt trên 3 triệu tấn, bằng 77,2% kế hoạch năm; Công ty Than Mao Khê đạt 1,687 triệu

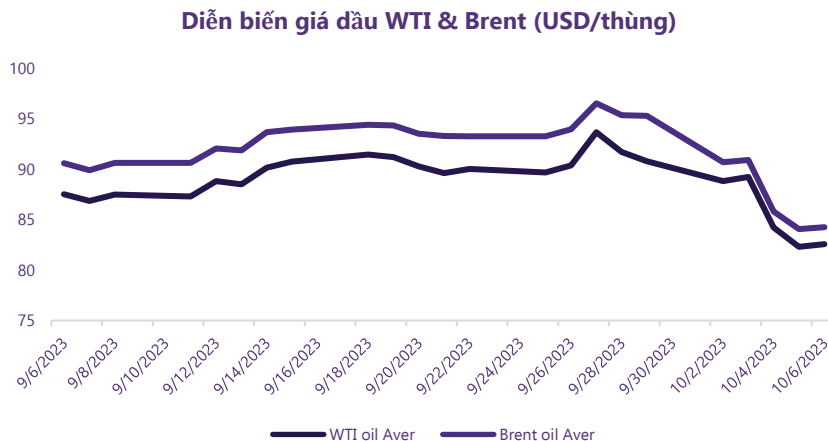
tấn, bằng 72% kế hoạch năm; Công ty Than Ông Bí đạt 1,89 triệu tấn, bằng 76% kế hoạch năm; Than Nam Mẫu đạt 1,67 triệu tấn, bằng 75,9% kế hoạch năm. Các chỉ tiêu mét lò đào, than tiêu thụ, doanh thu cơ bản tại vùng Miền Tây (Quảng Ninh) cũng đạt kế hoạch đề ra. Công ty Kho vận Đá Bạc có sản lượng than tiêu thụ đạt trên 9,4 triệu tấn, bằng 79,5% kế hoạch năm.

- **CTCP Than Cao Sơn (CST):** Kết quả thực hiện các chỉ tiêu kế hoạch SXKD chủ yếu 9 tháng năm 2023 Công ty đạt được như sau: Than nguyên khai sản xuất trên 2,5 triệu tấn, dự kiến cả năm trên 3,1 triệu tấn; than tiêu thụ trên 3,6 triệu tấn, dự kiến cả năm trên 4,4 triệu tấn; đất bóc trên 28,9 triệu m³; doanh thu trên 5.900 tỷ đồng; giá trị thực hiện đầu tư 9 tháng đầu năm đạt 138 tỷ đồng, dự kiến cả năm 199 tỷ đồng.
- **CTCP Than Núi Béo (NBC):** Để quyết tâm hoàn thành kế hoạch sản xuất, kinh doanh năm 2023, NBC phát động thi đua tăng sản lượng sản xuất hầm lò 4 tháng cuối năm 2023. Theo đó, trong 4 tháng cuối năm 2023, Công ty sẽ quyết tâm đảm bảo an toàn, giữ vững an ninh trật tự, phấn đấu hoàn thành kế hoạch khai thác 500.000 tấn than, đào 8.000 mét lò, đảm bảo cả năm đạt chỉ tiêu khai thác 1,75 triệu tấn than và đào 17.200 mét lò.

NGÀNH DẦU KHÍ

Giá dầu điều chỉnh trước nỗi lo về nhu cầu suy yếu: Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Năm, dầu Brent giảm 1.74 USD/thùng, tương ứng 2.03% xuống 84.07 USD/thùng trong khi dầu WTI hạ 1.91 USD/thùng (tương ứng 2.3%) còn 82.31 USD/thùng. Sau khi tăng liên tục từ tháng 6/2023 lên mức cao 93,68 USD/thùng (dầu WTI) và 96,55 USD/thùng (dầu Brent) vào ngày 27/9/2023, giá dầu đã sụt giảm khoảng 12% so với mức cao của ngày 27/9.

Nỗi lo về nhu cầu sụt giảm, cộng với việc OPEC+ trong cuộc họp tuần này đã không có quyết sách nào đột phá khi giữ nguyên sản lượng đã khiến giá dầu giảm sâu trong tuần qua.



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Chúng tôi cho rằng giá dầu sẽ không điều chỉnh quá sâu khi vẫn còn nhiều yếu tố hỗ trợ như nguồn cung dầu vẫn thắt chặt, dự trữ dầu thô của Mỹ giảm xuống mức thấp, rủi ro địa chính trị, bạo loạn, bão....

Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN) đạt sản lượng khai thác dầu trong và ngoài nước ở mức cao trong 9 tháng đầu năm. Cụ thể:

- PVN đạt sản lượng khai thác dầu 7,85 triệu tấn, vượt 14,1% kế hoạch 9 tháng, bằng 84,6% kế hoạch năm.
- Sản lượng khai thác khí 9 tháng đạt 5,76 tỷ m³, vượt 11% kế hoạch 9 tháng, bằng 72,1% kế hoạch năm (kế hoạch năm 7,94 tỷ m³).
- Sản xuất cung ứng điện 9 tháng đạt 17,55 tỷ kWh, vượt 1,2% kế hoạch 9 tháng, bằng 73,1% kế hoạch năm, tăng 45,6% so với cùng kỳ năm 2022 (12,06 tỷ kWh).

- Sản xuất đạm 9 tháng đạt 1,30 triệu tấn, vượt 5,2% kế hoạch 9 tháng, bằng 81% kế hoạch năm, giảm 4,8% so với cùng kỳ năm 2022.
- Tổng doanh thu toàn Tập đoàn 9 tháng ước đạt 643,2 nghìn tỷ đồng, vượt 26% kế hoạch 9 tháng, bằng 95% kế hoạch năm; nộp ngân sách Nhà nước toàn Tập đoàn 9 tháng ước đạt 102,4 nghìn tỷ đồng, vượt 31% kế hoạch năm 2023 (đã hoàn thành kế hoạch cả năm 78,3 nghìn tỷ đồng trước 5 tháng); lợi nhuận trước thuế hợp nhất Tập đoàn 9 tháng ước đạt 42,5 nghìn tỷ đồng, vượt 22% kế hoạch năm.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Công ty cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR):** Ngày 2/10/2023 tại Hà Nội, BSR tổ chức lễ công bố kết quả xếp hạng tín nhiệm lần đầu bởi Fitch Ratings ở mức “BB” với “Triển vọng tích cực”.

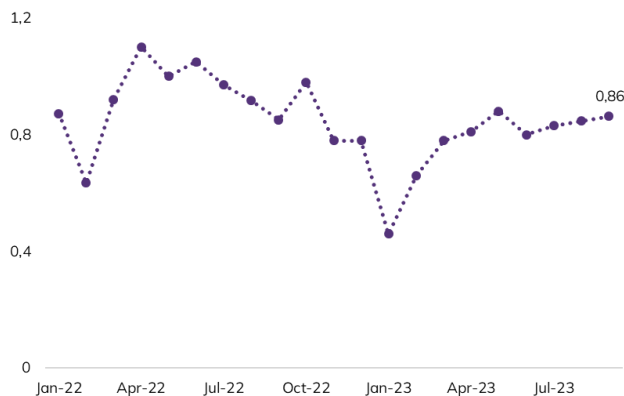
NGÀNH THỦY SẢN

Xuất khẩu thủy sản tháng đầu tiên tăng trưởng dương kể từ đầu năm. Trong tháng 9/2023, kim ngạch xuất khẩu thủy sản ghi nhận tăng trưởng dương svck, đạt 862 triệu USD (+1,4% svck). Lũy kế từ đầu năm đến hết tháng 9, tổng kim ngạch xuất khẩu thủy sản đạt 6,93 tỷ USD (-16,7% svck).

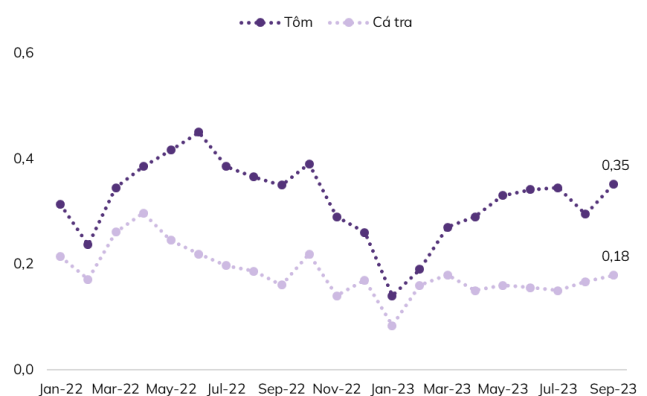
Tôm và cá tra cũng ghi nhận tín hiệu hồi phục. Kim ngạch xuất khẩu tôm trong tháng 9 đạt 351 triệu USD (+0,3% svck; +19% so với tháng 8). Bên cạnh đó, kim ngạch xuất khẩu cá tra tiếp tục ghi nhận mức hồi phục rõ rệt khi đạt 179 triệu USD (+11% svck; +7% so với tháng 8).

Mỹ, Trung Quốc và Nhật Bản là 3 thị trường nhập khẩu thủy sản lớn nhất của Việt Nam trong 9 tháng năm 2023. Tính đến hết tháng 9, xuất khẩu sang 3 thị trường này đều vượt mốc 1 tỷ USD. Trong đó, Mỹ giữ vị thế số 1 với gần 1,2 tỷ USD (-33% svck), Trung Quốc – Hongkong với 1,15 tỷ USD (-15% svck) và Nhật Bản với 1,1 tỷ USD (-14% svck). Theo Hiệp hội thủy sản Việt Nam (VASEP), các thị trường đều có dấu hiệu tốt dần lên về cuối năm đặc biệt trong quý 4. Do đó, nếu không có biến động khác và nguồn nguyên liệu không bị sụt giảm mạnh, dự kiến kim ngạch xuất khẩu thủy sản năm 2023 sẽ đạt 9,2 – 9,3 tỷ USD (-15% svck).

Kim ngạch xuất khẩu thủy sản theo tháng (tỷ USD)



Kim ngạch xuất khẩu tôm và cá tra theo tháng (tỷ USD)



Nguồn: GSO, ABS Research

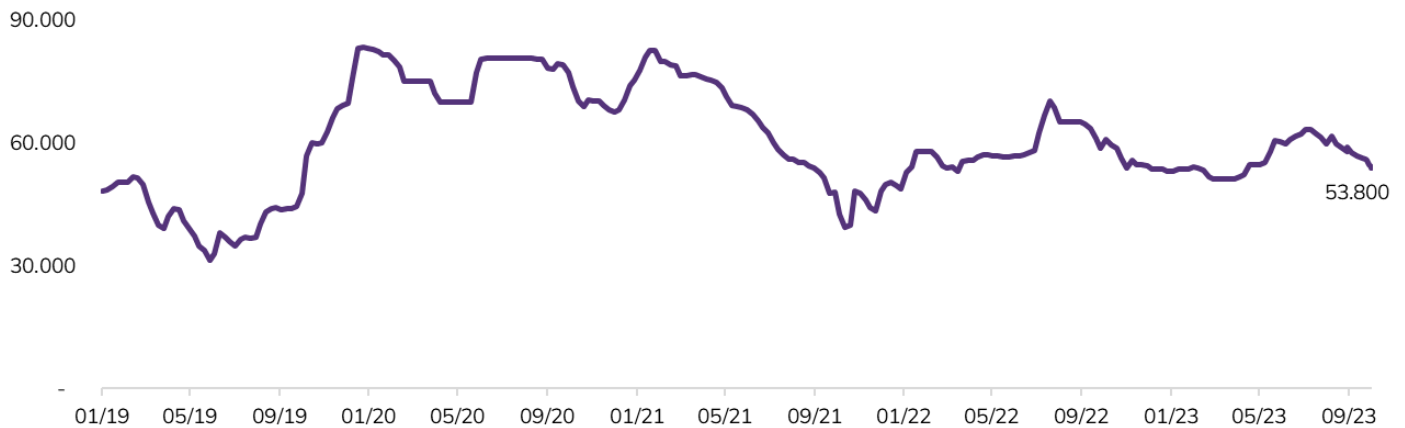
Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FMC:** Trong tháng 9/2023, doanh thu của FMC đạt 20,3 triệu USD (+25% svck) với mảng tôm và nông sản đều ghi nhận sự khởi sắc. Trong đó, sản lượng tiêu thụ tôm thành phẩm đạt 1.800 tấn (+39% svck); sản lượng tiêu thụ nông sản thành phẩm đạt 125 tấn (+93% svck). Về tình hình nuôi tôm, trại tôm của FMC đang quá trình thu hoạch, đã thu gần 2.000 tấn. Điều này góp phần giúp doanh nghiệp có thể chủ động về nguyên liệu, giảm giá thành sản phẩm và thời gian thu hoạch sẽ còn kéo dài đến tháng 11/2023.

NGÀNH CHĂN NUÔI

Giá heo hơi tiếp tục trượt dài. Giá heo hơi trong tuần qua (29/09/23 – 05/10/23) tiếp tục ghi nhận sự suy giảm, tại ngày 05/10, giá heo hơi cả nước giảm về mức 53.800 đ/kg (-3% so với tuần trước). Dịch tả heo Châu Phi bắt đầu xuất hiện ở nhiều nơi, lan đến vùng Đồng bằng sông Cửu Long khiến lượng heo bán ra nhiều hơn trong khi sức mua vẫn yếu. Với tình hình hiện tại, chúng tôi cho rằng tình hình kinh doanh những tháng cuối năm của các doanh nghiệp chăn nuôi sẽ gặp bất lợi, kém khả quan hơn so với quý 2/2023 (thời điểm giá heo hơi tăng).

Giá heo hơi (VND/kg)



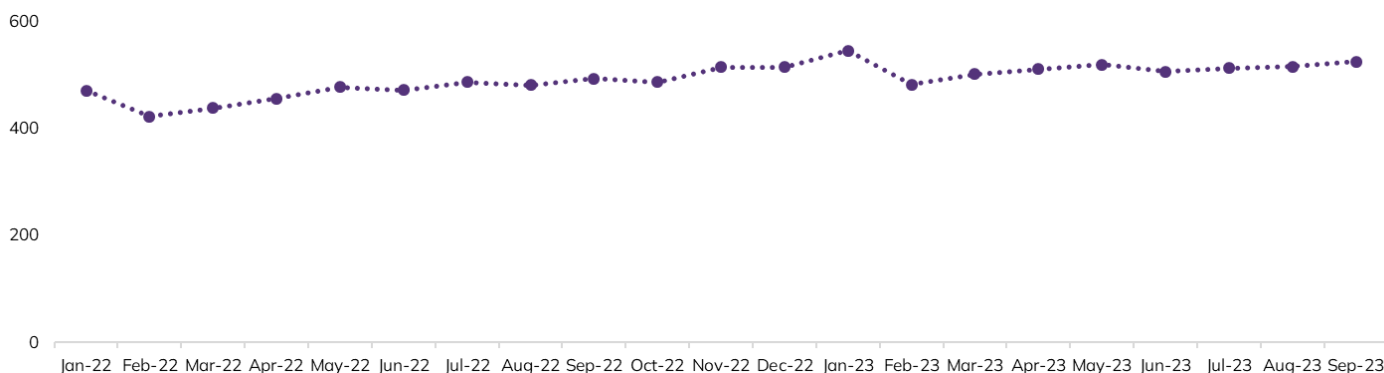
Nguồn: Pig3333, ABS Research

NGÀNH BÁN LẺ & HÀNG TIÊU DÙNG

Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tiếp tục tăng trưởng. Theo Tổng cục Thống kê, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng trong tháng 9/2023 ghi nhận đạt 524,6 nghìn tỷ đồng, tăng 2,4% so với tháng trước và tăng 7,5% so với cùng kỳ năm 2022. Mức tăng trưởng được hỗ trợ bởi nhu cầu tiêu dùng các mặt hàng thiết yếu như lương thực, thực phẩm, vật phẩm văn hóa, giáo dục phục vụ năm học mới tăng khá cao; các dịch vụ lưu trú, ăn uống, du lịch lữ hành tiếp tục duy trì xu hướng tích cực. Lũy kế 9 tháng năm 2023, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tăng 9,7% so với cùng kỳ năm trước, trong đó doanh thu dịch vụ lưu trú, ăn uống tăng 16% và doanh thu du lịch lữ hành tăng 47,7%.

Đề xuất tiếp tục giảm thuế giá trị gia tăng. Trong phiên họp Chính phủ thường kỳ tháng 9 năm 2023 và Hội nghị trực tuyến Chính phủ với địa phương, Chính phủ đã giao Bộ Tài chính chủ trì, phối hợp với các cơ quan, địa phương đề xuất việc trình Quốc hội tiếp tục giảm thuế giá trị gia tăng 2% trong 6 tháng đầu năm 2024. Nếu như đề xuất được phê duyệt, chúng tôi kỳ vọng đây sẽ là động thái tiếp tục hỗ trợ nền kinh tế, kích thích tiêu dùng của Chính phủ, các doanh nghiệp bán lẻ và hàng tiêu dùng sẽ được hưởng lợi trực tiếp từ tin tức này.

Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng (nghìn tỷ đồng)



Nguồn: GSO, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **FRT:**

- Ngày 29/09 vừa qua, Iphone 15 series chính thức được mở bán tại thị trường Việt Nam, FPT Shop của FRT là đơn vị tiên phong mở bán online dòng sản phẩm này thông qua kênh bán Tiktok – một trong những trang thương mại điện tử lớn nhất hiện nay. Điều này cho thấy doanh nghiệp bám sát thị trường, tích cực đổi mới và bắt nhịp với những phương thức kinh doanh hiện đại và phổ biến hiện nay.
- FPT Long Châu tặng 10.000 máy đo đường huyết cho cộng đồng người bệnh tiểu đường và người thuộc nhóm nguy cơ mắc tiểu đường cao góp phần đặt vấn đề sức khỏe trong tầm kiểm soát của người dân. Dịch vụ "Tặng máy đo đường huyết khi mua ba hộp que thử đường huyết" là một trong những chính sách mà Long Châu mới tung ra nhằm thu hút khách hàng. Với chiến lược lấy khách hàng làm trọng tâm, Long Châu luôn cố gắng đổi mới, mang đến những chính sách ưu đãi nhằm đem cơ hội tiếp cận những thiết bị y tế chất lượng cao và giá cả vượt trội nhất đến người tiêu dùng.

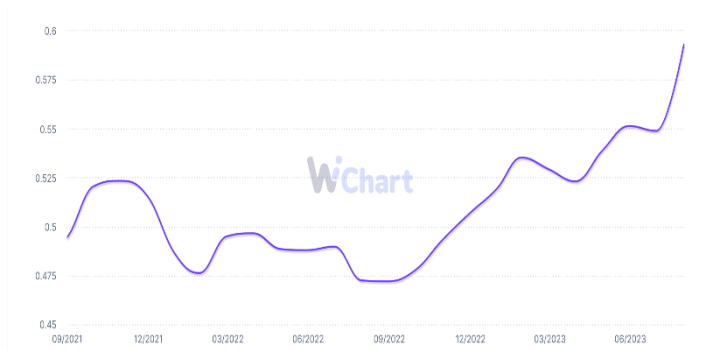
- ✓ **VNM:** Lên kế hoạch thâm nhập thị trường Trung Quốc khi công ty ký biên bản hợp tác với 2 doanh nghiệp nhập khẩu, phân phối sữa và nông sản tại Trung Quốc. Theo nội dung hợp tác, VNM sẽ sản xuất và xuất khẩu các sản phẩm sữa chua với chủng loại và chất lượng theo thỏa thuận giữa các bên. Hai đối tác Trung Quốc chịu trách nhiệm nhập khẩu, xây dựng và phát triển hệ thống phân phối, đăng ký lưu hành sản phẩm để phân phối sản phẩm Vinamilk trên thị trường này.
- ✓ **MSN:** Công bố Bain Capital đồng ý đầu tư ít nhất 200 triệu USD vào vốn cổ phần với giá 85.000 đồng/cổ phiếu. Tiền thu được sẽ được dùng để củng cố vị thế tài chính, giảm tỷ lệ đòn bẩy cho doanh nghiệp. MSN hiện cũng đang trao đổi với các nhà đầu tư khác để nâng quy mô giao dịch lên 500 triệu USD, tùy thuộc và điều kiện thị trường và yêu cầu sử dụng số tiền thu được của doanh nghiệp.

NGÀNH GẠO

Giá xuất khẩu gạo bình quân của Việt Nam liên tục tăng trưởng từ đầu năm. Cụ thể, giá xuất khẩu trung bình từ đầu năm đến nay đạt 553 USD/tấn, tăng +14% svck, có thời điểm đã lên tới mức 650 USD/tấn. Giá gạo Việt Nam hiện vẫn giữ vị trí cao nhất thế giới. Giá gạo trong nước cũng biến động cùng chiều với giá gạo thế giới.

Giá xuất khẩu gạo Việt Nam bình quân

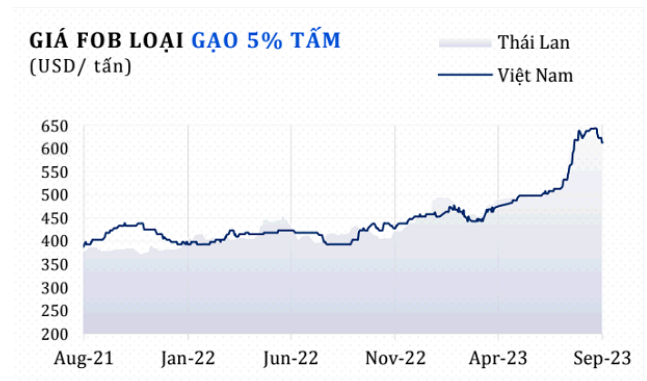
Đơn vị: USD/kg



Nguồn: Wichart, ABS Research

Giá gạo Việt Nam cao nhất thế giới

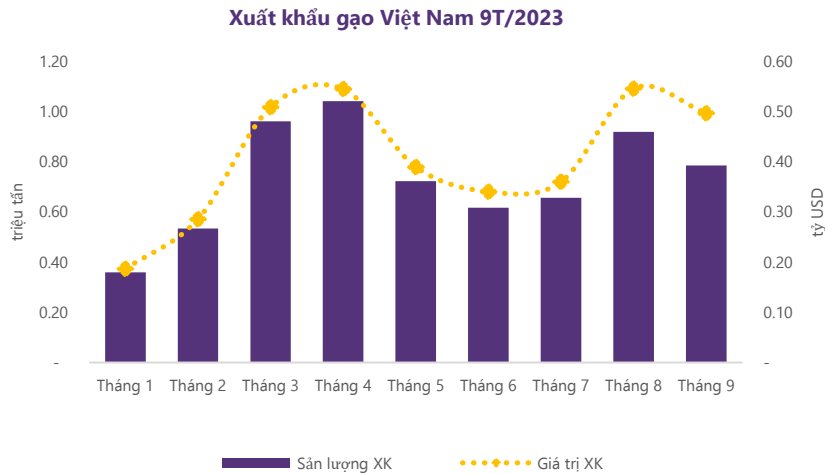
Đơn vị: USD/tấn



Nguồn: Vietdata, ABS Research

Thời gian gần đây, giá gạo xuất khẩu có xu hướng chững lại sau động thái của một số nước nhập khẩu nhằm kiềm chế lạm phát, tập trung vào chính sách phát triển sản xuất trong nước để tăng cường dự trữ, tồn kho và tìm kiếm các nguồn cung cấp lương thực thay thế cho gạo. Tuy nhiên, triển vọng ngành gạo của Việt Nam vẫn được kỳ vọng tiếp tục tăng trưởng trong bối cảnh nguồn cung lương thực đang thu hẹp bởi lệnh hạn chế xuất khẩu gạo từ Ấn Độ, Nga, Myanmar và nhu cầu cao khi nhiều quốc gia đẩy mạnh nhập khẩu gạo bổ sung dự trữ lương thực.

Kim ngạch xuất khẩu gạo đạt kỷ lục. Kim ngạch xuất khẩu gạo 9 tháng đầu năm của Việt Nam đạt 3,66 tỷ USD, tăng +40,4% svck, vượt giá trị xuất khẩu gạo cao nhất đã từng đạt được năm 2011 là 3,65 tỷ USD. Sản lượng gạo xuất khẩu đạt 6,6 triệu tấn (tăng +22,8% svck). Giá gạo cao đã giúp cho kim ngạch xuất khẩu tăng trưởng vượt trội.



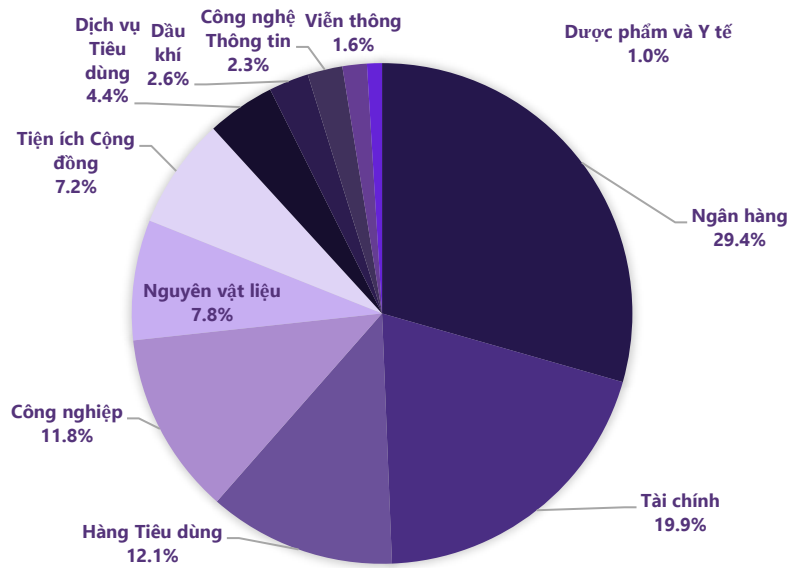
Nguồn: Tổng cục thống kê, ABS Research

Một số tin tức DN trong ngành:

- ✓ **CTCP Nông nghiệp Công nghệ cao Trung An (TAR)** và Tổng Giám đốc bị xử phạt vì nhiều vi phạm công bố thông tin, giao dịch nội bộ. Ngày 29/9, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) vừa ban hành quyết định xử phạt hành chính với tổng số tiền 487,5 triệu đồng đối với Nông nghiệp Công nghệ cao Trung An do 7 vi phạm liên quan đến thị trường chứng khoán. Trong khi đó, ông Phạm Thái Bình, Tổng giám đốc của Trung An bị phạt 92,5 triệu đồng do thực hiện hợp đồng, giao dịch khi chưa được ĐHĐCĐ hoặc HĐQT chấp thuận.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

Ngành	Biến động
VNINDEX	-2,22%
Dầu khí	3,97%
Tiện ích Cộng đồng	1,31%
Viễn thông	1,10%
Nguyên vật	0,43%
Công nghiệp	0,40%
Dịch vụ Tiêu dùng	0,11%
Ngân hàng	-0,13%
Công nghệ Thông tin	-0,42%
Dược phẩm và Y tế	-0,44%
Tài chính	-0,60%
Hàng Tiêu dùng	-0,67%

Nguồn: HSX, ABS Research

Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS). Thông tin trình bày trong báo cáo dựa trên các nguồn được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Các nguồn tin này bao gồm thông tin trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trên thị trường nơi cổ phiếu được phân tích niêm yết, thông tin trên báo cáo được công bố của công ty, thông tin được công bố rộng rãi khác và các thông tin theo nghiên cứu của chúng tôi.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của ABS tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo. Các nhà đầu tư nên có các nhận định độc lập về thông tin trong báo cáo, xem xét các mục tiêu đầu tư cá nhân, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của mình, tham khảo ý kiến tư vấn từ các chuyên gia về các vấn đề quy phạm pháp luật, tài chính, thuế và các khía cạnh khác trước khi tham gia vào bất kỳ giao dịch nào với cổ phiếu của (các) công ty được đề cập trong báo cáo. ABS sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất tài chính nào hoặc bất kỳ quyết định nào được thực hiện trên cơ sở thông tin được trình bày trong báo cáo này. Bản báo cáo này là sản phẩm thuộc sở hữu của ABS, người sử dụng không được phép sao chép, chuyển giao, sửa đổi, đăng tải lên các phương tiện truyền thông mà không có sự đồng ý bằng văn bản của ABS.



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

Trụ sở chính: Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

Điện thoại: (024) 3562 4626 – Ext: 151

Email: abs-research@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Năng lượng, Xây lắp, VLXD

Lê Thị Kim Huế - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Chứng khoán, Cảng biển

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminhh@abs.vn

Đỗ Thành Trung – Phó Giám đốc

Email: trung.dothanh@abs.vn

Vĩ mô, Ngân hàng, Bảo hiểm

Lê Thu Huyền - Chuyên viên

Email: huyen.lethu@abs.vn

Ngân hàng, BĐS KCN, Cao su

Lê Quang Trung - Chuyên viên

Email: trung.lequang@abs.vn

Bán lẻ, Thực phẩm, Hàng tiêu dùng

Nguyễn Phương Thảo - Chuyên viên

Email: thao.nphuong@abs.vn

Hóa chất, Lương thực, Dữ liệu

Trịnh Thu Trang - Chuyên viên

Email: trang.trinhthu@abs.vn