MORNING CALL
17/08/2023

“Ngân hàng dậy sóng”

- Chứng khoán thế giới: Giảm điểm sau cuộc họp FOMC
- Chứng khoán Việt Nam: Ngân hàng dậy sóng
- Tin tức doanh nghiệp: #HHV, #DBC, #VIC, #VPG, #PVD, #NVL
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Chuyên viên]

Lê Đức Tiến ☎ (84-28) 037 639 1443 ✉ tien.ld@shinhan.com

Hoàng Nam ☎ (84-28) 6299 8004 ✉ 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 14/08 - 18/08/2023

Chứng khoán thế giới

- Chỉ số Dow giảm 0.52%, S&P 500 giảm 0.76% và Nasdaq Composite giảm 1.15%. Các nhà hoạch định chính sách tiếp tục nhấn mạnh rằng có những rủi ro lạm phát gia tăng củng cố quan điểm FED có thể kéo dài chính sách tiền tệ thắt chặt hoặc thậm chí là một đợt tăng lãi suất khác, gây áp lực lên thị trường chứng khoán Mỹ. Các nhà đầu tư hiện đang chờ đợi nhiều báo cáo thu nhập và báo cáo số lượng đơn xin trợ cấp thất nghiệp hàng tuần mới nhất vào thứ Năm.
- Thị trường châu Âu kết thúc hỗn hợp kể từ giá đóng cửa gần đây nhất. DAX tăng 0.14%, trong khi FTSE 100 dẫn đầu CAC 40 thấp hơn, giảm lần lượt 0.44% và 0.10%. Báo cáo lạm phát của Anh củng cố mối lo ngại rằng BoE có thể buộc phải giữ lãi suất cao hơn trong thời gian dài hơn. Giá tiêu dùng ở Anh đã tăng 6.8% trong tháng 7, chậm lại đáng kể so với mức tăng 7.9% trong giai đoạn trước đó do giá nhiên liệu giảm theo năm.
- Chỉ số Nikkei 225 giảm 1.46%, đóng cửa ở mức 31,767 trong khi Chỉ số Topix mở rộng mất 1.29% xuống 2,261 vào thứ Tư, đảo ngược mức tăng từ phiên trước đó, theo đà giảm điểm trên Phố Wall chỉ sau một đêm khi khả năng bị hạ xếp hạng tín dụng vào các ngân hàng lớn của Hoa Kỳ làm tổn thương tâm lý thị trường.
- Hợp đồng tương lai dầu thô WTI giảm 2% xuống 79 USD/thùng vào thứ Tư, tiếp tục xu hướng giảm do những lo ngại liên tục về sức khỏe của nền kinh tế Trung Quốc đè nặng, trong khi biên bản cuộc họp tháng 7 của Fed cho thấy các nhà hoạch định chính sách Hoa Kỳ bị chia rẽ về các đợt tăng lãi suất tiếp theo và có thể giữ nguyên lãi suất cao hơn trong thời gian dài hơn.

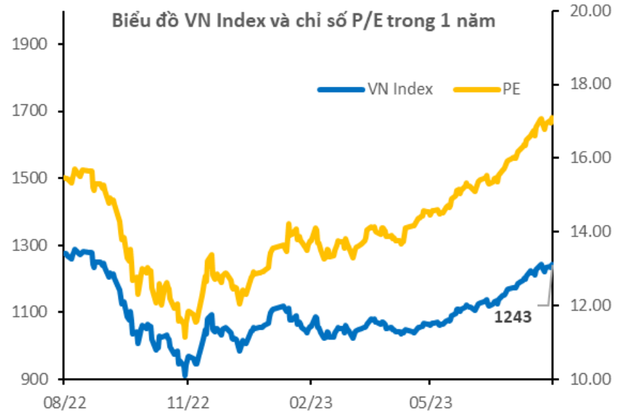
Thị trường

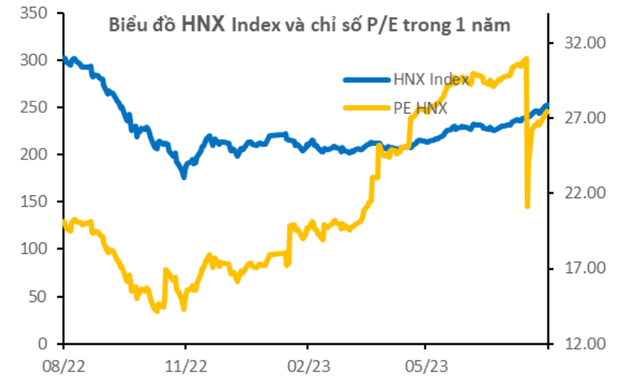
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,243	0.75%	5.98%	-2.51%
S&P 500 Index	4,404	-0.76%	-2.62%	3.05%
Dow Jones Index	34,766	-0.52%	0.52%	2.31%
GP 100	7,357	-0.44%	-0.67%	-2.11%
Nikkei 225	31,454	-0.99%	-2.90%	7.63%
SHCOMP Index	3,150	-0.82%	-1.85%	-4.32%
STOXX 600	455	-0.06%	-0.57%	3.70%
KOSPI Index	2,495	-1.21%	-4.73%	-0.85%
Hang Seng	18,329	-1.36%	-5.59%	-8.00%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	146	-0.03%	-5.25%	-7.75%
USD/CNY	7	-0.14%	-1.71%	-6.99%
Brent	83	-0.37%	5.91%	-11.22%
WTI	79	-0.43%	6.59%	-10.29%
Gasoline	284	-0.87%	7.99%	-3.15%
Natural gas	3	0.15%	3.34%	-71.92%
Coal	148	0.24%	12.04%	-63.58%
Gold	1,892	0.00%	-3.24%	7.38%
China HRC	3,948	0.51%	1.96%	-2.83%

Chứng khoán Việt Nam ngày 16/08/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,243.26	17.09	9.21	0.75	813	18,856
HNX INDEX	252.56	27.44	1.11	0.44	109	2,000

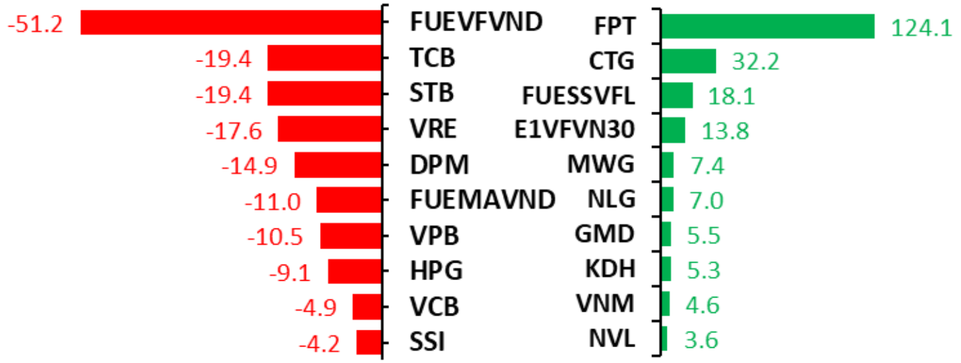
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	8/16/2023	8/15/2023	TB 20 phiên
Ngân hàng	81.06	4,572	2,525	3,564
Dầu khí	58.86	204	128	201
Công nghệ Thông tin	50.18	241	161	142
Dịch vụ tài chính	14.43	2,342	2,047	2,440
Bất động sản	4.76	5,941	5,671	5,352
Truyền thông	3.03	1	1	3
Bảo hiểm	0.48	42	42	62
Hàng cá nhân & Gia dụng	-5.1	160	169	215
Du lịch và Giải trí	-8.2	119	130	156
Thực phẩm và đồ uống	-10.3	972	1,084	1,426
Xây dựng và Vật liệu	-12.0	1,130	1,285	1,589
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-22.0	575	737	1,001
Ô tô và phụ tùng	-22.7	272	352	256
Tài nguyên Cơ bản	-22.9	896	1,163	1,438
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-25.7	209	282	319
Bán lẻ	-28.8	515	723	727
Hóa chất	-35.1	634	977	845
Y tế	-35.5	23	36	42

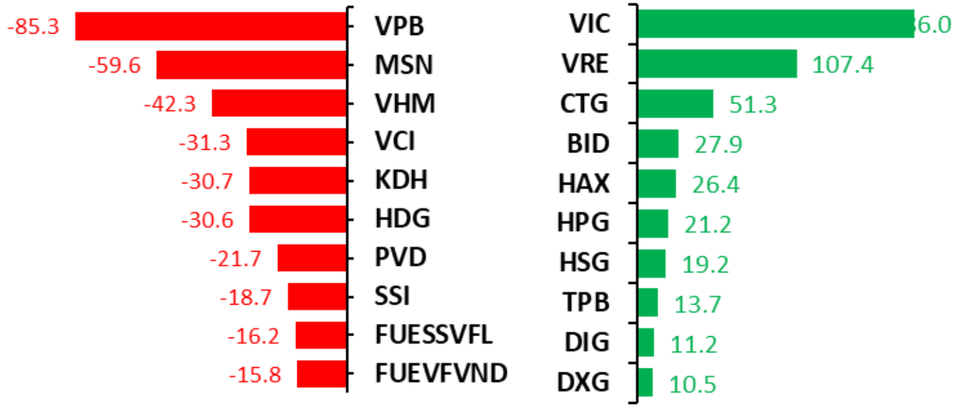
Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 16/08/2023

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 ICB cấp 2	Tự doanh (tỷ VND)	Nước ngoài (tỷ VND)	Cá nhân trong nước (tỷ VND)	Tổ chức trong nước (tỷ VND)
Bất động sản	1	193	(167)	(26)
Tài nguyên Cơ bản	(8)	44	(44)	0
Truyền thông	-	(0)	0	-
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	4	5	12	(18)
Y tế	(0)	0	1	(2)
Hóa chất	(14)	3	17	(19)
Dịch vụ tài chính	(20)	(100)	82	18
Du lịch và Giải trí	(3)	(0)	0	0
Ngân hàng	(35)	(26)	106	(79)
Xây dựng và Vật liệu	1	(0)	3	(3)
Thực phẩm và đồ uống	9	(115)	89	25
Bán lẻ	8	(25)	14	11
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(1)	3	68	(71)
Hàng cá nhân & Gia dụng	1	1	(4)	3
Công nghệ Thông tin	124	2	(134)	132
Ô tô và phụ tùng	0	28	(30)	2
Bảo hiểm	6	(8)	2	6
Dầu khí	(0)	(28)	29	(2)

Nguồn: Fiinpro. Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Thông tin vĩ mô nổi bật

- Giá USD ngân hàng tăng tiếp, chạm mức 24,200 VND/USD, vượt xa giá chợ đen. Tỷ giá trung tâm hôm qua (16/8) được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) công bố ở mức 23,918 VND/USD, tăng 38 đồng so với mức niêm yết hôm qua. Đây là phiên tăng mạnh thứ ba liên tiếp của tỷ giá trung tâm kể từ đầu tuần, với mức tăng tổng cộng 81 đồng. Với biên độ 5%, hiện tỷ giá USD các ngân hàng thương mại (NHTM) được phép giao dịch là từ 22,722 – 25,114 VND/USD. Cùng với việc tăng mạnh tỷ giá trung tâm, NHNN cũng tăng giá bán USD tại Sở giao dịch thêm 38 đồng, lên 25,063 đồng/USD và giữ nguyên giá mua ở mức 23,400 đồng/USD. Như vậy, giá bán USD can thiệp của Nhà điều hành vẫn thấp hơn 51 đồng so với mức giá trần mà các ngân hàng được phép giao dịch.

- Dự án Luật Thuế bất động sản: Đánh thuế nhà ở thứ hai, nhà đất bỏ trống. Bộ Tài chính đang nghiên cứu xây dựng dự án Luật Thuế bất động sản, trong đó có nghiên cứu về thuế đối với nhà ở thứ hai, thuế đối với nhà, đất bỏ trống, đảm bảo phù hợp với điều kiện kinh tế - xã hội của Việt Nam và phù hợp với thông lệ quốc tế.

- Bất đồng ngày càng sâu sắc giữa Mỹ và Trung Quốc đang xói mòn mối quan hệ giữa hai nền kinh tế lớn nhất thế giới, khiến hàng hoá Trung Quốc chỉ còn chiếm tỷ trọng nhỏ nhất trong nhập khẩu của Mỹ trong vòng 20 năm trở lại đây. Trong 6 tháng đầu năm nay, Trung Quốc chiếm 13.3% lượng nhập khẩu hàng hoá của Mỹ, từ mức đỉnh 21.6% thiết lập vào năm 2017. Tỷ trọng hiện tại là mức thấp nhất kể từ mức 12.1% ghi nhận vào năm 2003 - thời điểm 2 năm sau khi Trung Quốc gia nhập Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO).

Tin doanh nghiệp

- **HHV:** HĐQT CTCP Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả (mã: HHV) đã công bố Nghị quyết thông qua phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Theo đó, công ty dự kiến phát hành thêm tối đa 82.3 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu them phương thức thực hiện quyền mua, tỷ lệ phát hành dự kiến là 25% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được mua thêm 25 cổ phiếu mới). Giá chào bán là 10,000 đồng/cp. Nếu hoàn tất đợt chào bán, vốn điều lệ của HHV sẽ tăng hơn 823 tỷ đồng lên xấp xỉ 4,117 tỷ đồng.

- **DBC:** Dabaco ký kết hợp tác với Winsun Bio-Pharmaceutical nghiên cứu, sản xuất vaccine thú ý Dabaco ký kết hợp tác với Winsun Bio-Pharmaceutical nghiên cứu, sản xuất vaccine thú ý Việc hợp tác giữa Tập đoàn Dabaco Việt Nam và Guangdong Winsun Bio Pharmaceutical sẽ góp phần quan trọng trong việc hỗ trợ năng lực cạnh tranh của chăn nuôi Việt Nam với các nước trên thế giới, đồng thời thúc đẩy khả năng tiếp cận thị trường tiềm năng khác cho Dabaco nói riêng và ngành nông nghiệp Việt Nam nói chung.

- **VIC:** Cổ phiếu VIC tăng kịch trần sau phiên chào sàn bùng nổ của VinFast trên Nasdaq. Vốn hóa thị trường của Vingroup hiện đạt tới tỷ 288,330 tỷ đồng (~ 12 tỷ USD), chỉ tương ứng 1/3 giá trị phần vốn góp tại VinFast và 1/7 vốn hóa của công ty xe điện.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **VPG:** CTCP Đầu tư Thương mại Xuất nhập khẩu Việt Phát (mã chứng khoán: VPG) vừa thông qua việc ký kết hợp đồng mua bán than nhiệt giữa liên danh bao gồm Việt Phát, Pt Sumber Global Energy Tbk, Pt Bintang Mitra Semestaraya Tbk và ban quản lý dự án điện lực dầu khí Sông Hậu 1. Giá trị hợp đồng tạm tính 6,023.7 tỷ đồng, thời gian thực hiện 365 ngày kể từ ngày hợp đồng có hiệu lực.

- **PVD:** Thị trường khoan dầu khí trên toàn cầu đang trở thành đề tài "nóng" khi nhu cầu ngày càng gia tăng trong khi nguồn cung giàn khoan lại ngày càng thắt chặt. Nhờ vậy, doanh nghiệp cung cấp dịch vụ thượng nguồn như Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling – mã PVD) có thêm cơ hội tìm kiếm hợp đồng và cải thiện giá thuê trong thời gian sắp tới. Đáng chú ý, kết quả kinh doanh của PV Drilling quý 2 vừa qua đã cho thấy dấu hiệu bước sang giai đoạn khởi sắc. Trong quý 2, PVD lãi ròng 155 tỷ đồng, khả quan hơn so với khoản lỗ 74 tỷ đồng cùng kỳ năm ngoái. Đây cũng là khoản lợi nhuận cao nhất trong vòng 18 quý của doanh nghiệp này kể từ đầu năm 2019.

- **NVL**: CTCP Novagroup vừa có đăng ký giao dịch cổ phiếu NVL của CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland). Cụ thể, từ ngày 18/8 – 15/9, Novagroup đăng ký bán ra 43 triệu cổ phiếu NVL bằng phương pháp thỏa thuận nhằm cân đối danh mục đầu tư và hỗ trợ cơ cấu các khoản nợ, nghĩa vụ khác. Nếu hoàn tất giao dịch này, sở hữu của Novagroup tại Novaland sẽ giảm xuống còn 408.6 triệu cổ phần, tương đương 20.95% vốn điều lệ Công ty.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Tăng

VNINDEX tăng 9 điểm đóng cửa 1,243 (+0.75%) với sự dẫn dắt bởi nhóm ngân hàng và nhóm cổ phiếu họ VIN. Dấu hiệu thị trường "xanh vỏ đỏ lòng" xuất hiện khi số mã tăng chỉ 217 mã còn số mã giảm thì 243 mã. Thanh khoản cải thiện nhẹ nhưng vẫn thấp so với trung bình 20 phiên. Tự doanh và nước ngoài vẫn bán ròng trong phiên hôm nay.

Kĩ thuật: VNINDEX hình thành cây nến tăng tốt tiệm cận đỉnh cũ nhưng thanh khoản tương đối thấp**.** Chỉ báo Stoch RSI cắt lên đường tín hiệu rõ nét hơn cho thấy động lượng tăng giá đã có dấu hiệu quay trở lại. Trong khi đó VN30 đã vượt đỉnh cũ 1 tuần trước khi dòng tiền đổ vào nhóm vốn hóa lớn.

Chiến lược: Ưu tiên giải ngân với những mã cổ phiếu có sức khỏe tài chính tốt và giá có những nhịp tăng trở lại khi chạm về khu vực đường MA10 và MA20. Tuy nhiên nhà đầu tư vẫn nên thận trọng hơn, tránh mua đuổi trước bối cảnh định giá cũng không còn rẻ và thông tin vĩ mô khó đoán.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Thị trường sẽ tăng lên vùng 1,260 sau phiên phản ứng tốt ở vùng MA 10-20 của VNINDEX.
- Tiêu cực (50%): Thị trường sẽ đi ngang vùng 1,200 -1,220 để tích lũy thêm vài phiên.

Cổ phiếu khuyến nghị

17/8/2023

ĐVT: nghìn đồng

Cổ phiếu quan tâm trong ngày

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu

Danh mục ngắn hạn

Cổ phiếu	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	T+	Lãi/Lỗ	Ngày	Ghi chú
MIG	Giữ	18.7	21	18.37	12%	-2%	19.2	19	2.67%	21/07/2023	
GEG	Giữ	15.5	17	15.2	10%	-2%	15.3	10	-1.29%	03/08/2023	
VCS	Giữ	63.5	72	61.8	13%	-3%	63.1	13	-0.63%	31/07/2023	
PTB	Giữ	52.6	59.9	51.9	14%	-1%	54.3	10	3.23%	03/08/2023	
NKG	Giữ	19.5	22.7	18.8	16%	-4%	20.4	3	4.62%	14/08/2023	
KBC	Giữ	32.3	37.5	31.3	16%	-3%	32.6	2	0.93%	15/08/2023	

Sự kiện nổi bật

August 2023

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
30	31 Mỹ &Việt Nam: Công bố PMI	1	2	3	4 Mỹ: Công bố Tỷ lệ thất nghiệp	5
6	7	8	9 Mỹ: Công bố CPI	10 - MSCI đánh giá chỉ số theo quý - Mỹ: Công bố PPI	11	12
13	14 Hết hạn nộp BCTC bán niên	15	16	17 - Đáo hạn HDTL - Uỷ ban Thị trường mở liên bang (FOMC) họp	18	19
20	21	22 Ishare MSCI review	23	24 Mỹ: ước tính GDP Qúy 3	25 Công bố FDI	26
27	28 Số liệu kinh tế vĩ mô Việt Nam	29	30	31	1	2

Shinhan Securities

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,
22nd Floor. Centec Tower. 72-74 Nguyen Thi Minh Khai Street.
District 3. 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

Shinhan Securities



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,