MORNING CALL
09/06/2023

"Thị trường giảm điểm với thanh khoản cao nhất năm"

- Chứng khoán thế giới: Nhóm cổ phiếu công nghệ dẫn dắt thị trường
- Chứng khoán Việt Nam: Áp lực chốt lời tăng mạnh
- Tin tức doanh nghiệp #BCM #POM #POW #VIC
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Analysts]

Tri Vo
☎ (84-28) 90 992 6972
✉ tri.vm@shinhan.com

Nhut Nguyen
☎ (84-28) 6287-7751
✉ nhut.nq@shinhan.com

Mở tài khoản

Chứng khoán thế giới tuần 05- 09/06/2023

Shinhan Securities

Chứng khoán thế giới

- Chứng khoán Mỹ tăng điểm vào ngày thứ Năm (08/06), khi nhà đầu tư chờ đợi dữ liệu lạm phát quan trọng vào tuần tới cũng như thông báo chính sách mới nhất của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed).
  Cổ phiếu Amazon đã thúc đẩy nhóm cổ phiếu công nghệ tăng cao sau những nhận định lạc quan từ chuyên gia phân tích. Cổ phiếu gã khổng lồ ngành thương mại điện tử vọt 2.5% và giúp chứng chỉ quỹ Technology Select Sector SPDR Fund tăng hơn 1%.
- Stoxx600 giảm 0.02%, lợi suất trái phiếu chính phủ khu vực đồng Euro đã giảm từ mức cao gần đây vào thứ Năm do các nhà đầu tư thận trọng trước các cuộc họp chính sách của ngân hàng trung ương vào tuần tới.
- Nikkei đóng cửa giảm 0.85% ở mức 31,641.27 vào thứ Năm. Shanghai Composite tại thị trường Thượng Hải tăng 0.5% điểm vào thứ Năm, dẫn đầu là cổ phiếu tài chính và bất động sản, sau khi các ngân hàng lớn chính thức cắt giảm lãi suất tiền gửi, trong khi các nhà đầu tư chờ đợi dữ liệu giá tiêu dùng tháng 5 vào thứ Sáu để có hướng đi tiếp theo.
- Giá dầu WTI giảm 1.5%, đạt 71.42 USD/thùng vào thứ Năm sau khi nhà Trắng thông báo thỏa thuận xuất khẩu dầu giữa Hoa Kỳ và Iran thất bại.

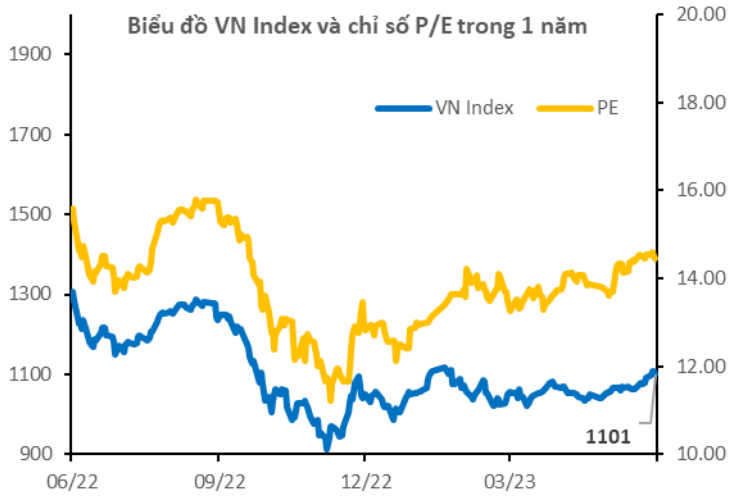
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,101	-0.74%	4.51%	-15.79%
S&P 500 Index	4,294	0.62%	4.24%	6.87%
Dow Jones Index	33,834	0.50%	0.81%	4.84%
GP 100	7,600	-0.32%	-2.12%	1.65%
Nikkei 225	32,087	1.41%	9.73%	13.60%
SHCOMP Index	3,214	0.49%	-4.29%	-0.78%
STOXX 600	461	-0.02%	-1.01%	6.06%
KOSPI Index	2,622	0.43%	4.46%	-0.13%
Hang Seng	19,299	0.25%	-2.86%	-11.75%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	103.33	-0.01%	1.70%	0.11%
USD/VND	23,495.00	-0.03%	-0.14%	-1.30%
EUR/USD	1.08	0.02%	-1.62%	1.57%
USD/CNY	7.11	0.33%	-2.78%	-6.02%
Brent	75.53	-0.57%	-2.47%	-38.63%
WTI	70.88	-0.58%	-3.84%	-41.67%
Natural gas	2.31	-1.74%	1.94%	-74.22%
Coal	136.25	0.18%	-19.69%	-65.54%
Gold	1,964.76	-0.04%	-3.43%	6.32%

Chứng khoán Việt Nam ngày 08/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,101.32	15.01	-8.22	-0.74	1,189	20,930
HNX INDEX	226.78	28.48	-3.55	-1.54	153	2,496

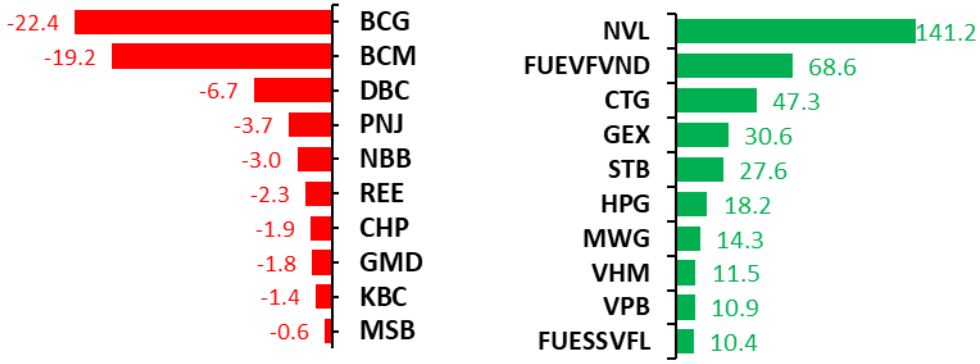
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/8/2023	6/7/2023	TB 20 phiên
Y tế	123.06	51	23	30
Dịch vụ tài chính	92.67	3,549	1,842	2,022
Du lịch và Giải trí	73.53	175	101	128
Công nghệ Thông tin	61.53	147	91	104
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	48.56	1,438	968	689
Xây dựng và Vật liệu	43.25	1,932	1,349	1,214
Thực phẩm và đồ uống	39.47	1,576	1,130	866
Ô tô và phụ tùng	37.95	211	153	135
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	35.50	408	301	245
Bảo hiểm	32.96	55	41	47
Dầu khí	25.28	174	139	162
Ngân hàng	18.27	3,551	3,003	2,499
Bán lẻ	13.78	490	431	328
Hóa chất	9.85	866	789	565
Bất động sản	9.75	4,102	3,737	2,589
Truyền thông	8.91	4	3	2
Hàng cá nhân & Gia dụng	8.79	184	169	134
Tài nguyên Cơ bản	-7.9	2,012	2,185	1,062

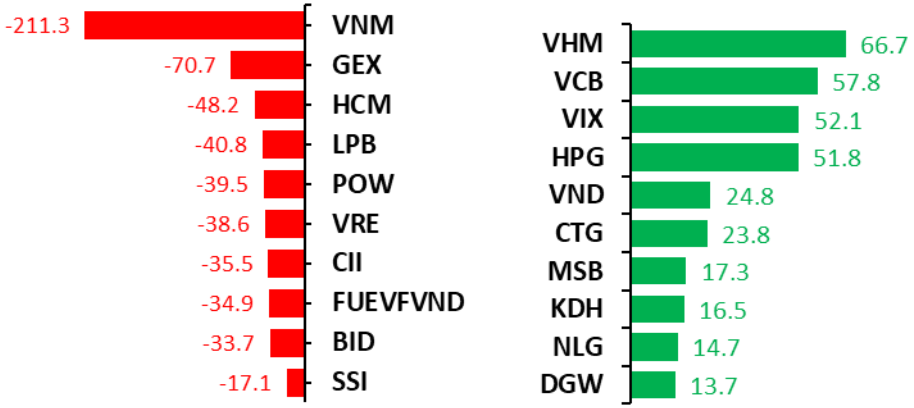
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 08/06/2023

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	147	56	(36)	(20)
Tài nguyên Cơ bản	24	56	(179)	124
Truyền thông	-	(0)	0	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	30	(76)	63	13
Y tế	-	(1)	0	1
Hóa chất	3	(1)	(5)	7
Dịch vụ tài chính	62	(34)	(40)	74
Du lịch và Giải trí	3	(3)	0	2
Ngân hàng	131	(6)	(23)	30
Xây dựng và Vật liệu	2	(35)	217	(182)
Thực phẩm và đồ uống	13	(240)	245	(4)
Bán lẻ	14	13	(17)	5
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(1)	(40)	58	(18)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(4)	(1)	14	(13)
Công nghệ Thông tin	9	(0)	(7)	8
Ô tô và phụ tùng	2	1	(2)	1
Bảo hiểm	1	1	4	(5)
Dầu khí	1	(4)	(4)	8

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Tăng trưởng tín dụng 5 tháng đầu năm TPHCM đạt 2.43%.
- PYN Elite Fund: Cho vay margin đã tăng 30 - 40% so với đầu năm, NĐT bắt đầu chuyển tiền từ ngân hàng sang chứng khoán.
- Lãi suất lao dốc, dòng tiền cá nhân đổ vào chứng khoán, số tài khoản mới mở gấp 5 lần tháng 4/2023.

Kém tích cực

- Báo động nợ xấu tăng ở một số ngân hàng.
- Tăng trưởng GDP quý II dự báo dưới 5%, gần thấp nhất trong 13 năm.
- Hệ thống điện miền Bắc sẽ thiếu hụt khoảng 4,350 MW với sản lượng không đáp ứng được trung bình ngày khoảng là 30.9 triệu kWh.

Tin Doanh nghiệp

- **BCM:** Đặt mục tiêu năm 2023 đạt 9,460 tỷ đồng doanh thu và 2,263 tỷ đồng lãi sau thuế, lần lượt tăng 19% và 32% so với năm trước. BCM dự kiến sẽ tăng tỷ lệ chia cổ tức 2023 lên mức 9%.
  BCM dự định cho phát hành 10,000 trái phiếu với mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu cho đối tượng là nhà đầu tư trái phiếu chuyên nghiệp.
- **POW:** Tháng 5, POW ghi nhận tổng sản lượng điện từ các NMĐ là 6.97 tỷ kWh. Trong đó, NMĐ Cà Mau 1&2 cùng Nhơn Trạch 1 (NT1) vượt kế hoạch sản lượng được giao. Tổng doanh thu từ các nhà máy đạt 13.77 ngàn tỷ đồng.
  POW cho biết trong tháng 6 sẽ phấn đấu đạt sản lượng 1.4 tỷ kWh và tổng doanh thu 2.67 ngàn tỷ đồng.
- **POM:** Trong báo cáo thường niên công bố vào ngày 26/05, Pomina đặt mục tiêu đầy tham vọng năm 2023, với doanh thu thuần 14,000 tỷ đồng, tăng 8% so với năm ngoái và lợi nhuận sau thuế 300 tỷ đồng trong khi cùng kỳ lỗ đến 1,080 tỷ đồng.
  Cổ phiếu POM tăng kịch trần lên 7,060 đồng/cp, nối dài chuỗi tăng trần sang phiên thứ 5 liên tiếp. Lùi lại xa hơn, cổ phiếu POM đã nhảy vọt 47% chỉ trong 2 tuần.
- **VIC:** Vừa công bố thông tin về việc chào bán 2 lô trái phiếu ra công chúng với tổng giá trị 10,000 tỷ đồng nhằm mục đích cho Vinfast vay thực hiện dự án tại khu kinh tế Đình Vũ - Cát Hải, TP. Hải Phòng.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **LPB:** LPBank xây dựng chính sách ưu đãi giảm lãi suất cho vay hạn mức 5,000 tỷ đồng đối với khách hàng doanh nghiệp và 3,000 tỷ đồng đối với khách hàng cá nhân.
  Cụ thể mức lãi suất cho vay dành cho khách hàng doanh nghiệp chỉ từ 7.5%/năm và khách hàng cá nhân chỉ từ 8.5%/năm. Đây cũng là một trong những chính sách kịp thời của Ngân hàng nhằm đồng hành cùng Ngân hàng Nhà nước tháo gỡ khó khăn cho doanh nghiệp, đặc biệt là những doanh nghiệp có nhu cầu vay vốn ngắn hạn để phục vụ sản xuất kinh doanh.
- **BWE:** Kết quả kinh doanh 5 tháng đầu năm với tổng doanh thu 1,381 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 293 tỷ đồng giảm lần lượt 9%, 8% so với cùng kỳ. Công ty cho biết, kết quả này chưa ghi nhận doanh thu 97.4 tỷ đồng từ lĩnh vực xử lý chất thải.
- **HOSE:** doanh thu được hình thành từ 3 hoạt động chính gồm: Doanh thu từ hoạt động nghiệp vụ, doanh thu từ hoạt động cung cấp dịch vụ, doanh thu từ hoạt động tài chính.
  Trong năm 2022, tổng doanh thu của HOSE đạt trên 2,508 tỷ đồng, giảm 728.89 tỷ đồng - tương đương giảm 23% so với năm 2021. Nguyên nhân chủ yếu do doanh thu từ hoạt động giao dịch chứng khoán (hoạt động nghiệp vụ) giảm, trong khi doanh thu từ hoạt động cung cấp dịch vụ tăng hơn 122.87 tỷ đồng (+10.9% so với năm 2021).

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- Thị trường giảm -8.22 điểm (0.74%) đóng cửa mức 1,101.2 điểm sau 5 phiên tăng liên tục, khối ngoại tiếp tục bán ròng hơn 300 tỷ VND; VCB vượt thị giá 100,000 VND là mã trụ chính đỡ thị trường. Diễn biến kém khả quan khi áp lực bán lớn thể hiện qua thanh khoản cao nhất từ đầu năm và độ rộng giảm lớn .

- Về mặt kĩ thuật: Chỉ số đóng cửa giảm điểm đã được dự đoán trước qua mẫu hình nến Doji Star Bearish ngày 7/6, MACD cho thấy động lượng giá trên đà tăng nhưng áp lực đã xuất hiện. RSI thoát ra khỏi vùng quá mua.

- Chiến lược: Nhà đầu tư nên dừng giải ngân trước trước diễn biến trên; hiện thực hóa lợi nhuận đang có và chờ thị trường quay về MA 200, vùng 1,080 để có điểm mua hợp lí .

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số tiếp tục giao dịch trên vùng 1,080 điểm và tiến tới mức kháng cự kế tiếp vùng 1,125 điểm.
- Kém tích cực (50%): Sau khi kiểm tra vùng 1,080 thất bại, chỉ số quay về vùng hỗ trợ kế tiếp 1,060, thậm chí ngưỡng tâm lý 1,020 nếu có thông tin kém tích cực.

Cổ phiếu khuyến nghị

9/6/2023

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
HPG	Giữ	22	23.9	20.8	9%	-5%	22.8	2	3.64%	07/06/2023	
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	16.35	2	-0.30%	07/06/2023	
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	61	2	1.67%	07/06/2023	
AAA	Giữ	11.25	13	10.5	16%	-7%	11.45	6	1.78%	01/06/2023	
GEG	Giữ	17	19.2	15.8	13%	-7%	16.85	6	-0.88%	01/06/2023	
SBT	Giữ	16.45	17.8	15.6	8%	-5%	16.4	7	-0.30%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.5	13	-1.02%	23/05/2023	
TCB	Giữ	30.15	33	28.5	9%	-5%	31.75	13	5.31%	23/05/2023	
EIB	Bán	19.55	21.85	18	12%	-8%	20.8	21	6.39%	11/05/2023	Tín hiệu nến đảo chiều
DGW	Bán	34.5	40	31	16%	-10%	37.1	21	7.54%	11/05/2023	Tín hiệu nến đảo chiều

June 2023

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
28	29	30	31	1 EA Tỉ lệ lạm phát EA Tỉ lệ thất nghiệp	2 US Tỉ lệ thất nghiệp US Bảng lương phi nông nghiệp	3
4	5	6	7 AU GDP CN Cân bằng thương mại US Cân bằng thương mại	8	9 CN Tỉ lệ lạm phát	10
11	12	13 GB Tỉ lệ thất nghiệp US Tỉ lệ lạm phát	14	15 US FED Quyết định lãi suất ECB FED Quyết định lãi suất	16 BOJ Quyết định lãi suất	17
18	19	20	21 GB Tỉ lệ lạm phát	22 BoE Quyết định lãi suất	23 JP Tỉ lệ lạm phát GB Doanh số bán lẻ	24
25	26	27	28	29 DE Tỉ lệ lạm phát	30 EA Tỉ lệ thất nghiệp	1
2	3					

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



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.