MORNING CALL
23/06/2023

‘’ Thị trường vẫn khó khăn vượt đỉnh‘’

- Chứng khoán thế giới: Ngân hàng trung ương Anh (BoE) ngày 22/6 đã quyết định tăng tỷ lệ lãi suất
- Chứng khoán Việt Nam: Tiền đổ mạnh vào cổ phiếu bất động sản
- Tin tức doanh nghiệp #VIB #SZC #DIG #NVL
- 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 19 - 23/06/2023

Chứng khoán thế giới

- Chứng khoán Mỹ diễn biến trái chiều vào ngày thứ Năm (21/06). Các cổ phiếu công nghệ tăng điểm mạnh giúp Nasdaq tăng nhiều hơn so với các chỉ số khác. Hiện tại, giá nhà của Hoa Kỳ có mức giảm hàng năm lớn nhất trong hơn 11 năm. Nguyên nhân do lãi suất tăng gây áp lực lên thị trường nhà đất, trong khi số đơn xin trợ cấp thất nghiệp vẫn ổn định.
- Châu Âu Stoxx600 giảm 0.51% do ngân hàng trung ương Anh (BoE) ngày 22/6 đã quyết định tăng tỷ lệ lãi suất thêm 0.5 điểm phần trăm, dự báo cho thấy tình hình lạm phát cao ở nước này sẽ kéo dài lâu hơn.
- Nikkei tăng 0.6% được thúc đẩy bởi các công ty liên quan đến công nghệ sau khi chỉ số Nasdaq Composite của Hoa Kỳ tăng qua đêm; sự suy yếu của đồng JPY thường ảnh hưởng tích cực cho các cổ phiếu liên quan đến xuất khẩu. Tỷ lệ lạm phát hàng năm tại Nhật Bản bất ngờ giảm xuống 3.2% vào tháng 5/2023.
- Giá dầu WTI giảm 0.07% đang giao dịch 69.46 USD/thùng. EIA hôm thứ Năm báo cáo dự trữ dầu thô của Mỹ giảm 3.8 triệu thùng trong tuần trước, lớn hơn mức giảm trung bình 2 triệu thùng dự kiến.

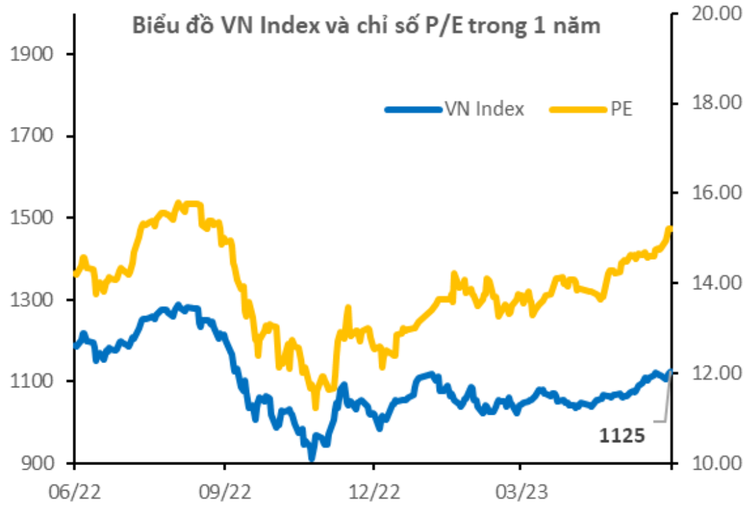
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,125	0.61%	5.58%	-5.35%
S&P 500 Index	4,382	0.37%	5.70%	15.44%
Dow Jones Index	33,947	-0.01%	2.70%	10.66%
GP 100	7,502	-0.76%	-3.36%	6.86%
Nikkei 225	33,334	0.21%	7.67%	27.37%
SHCOMP Index	3,198	-1.31%	-2.99%	-2.12%
STOXX 600	455	-0.51%	-2.45%	13.00%
KOSPI Index	2,582	-0.43%	0.58%	11.59%
Hang Seng	19,218	-1.98%	-2.34%	-8.52%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	102.41	0.03%	-1.04%	-1.93%
USD/VND	23,520.00	0.02%	-0.33%	-1.19%
EUR/USD	1.10	-0.01%	1.72%	4.11%
USD/CNY	7.18	0.02%	-2.05%	-6.82%
Brent	74.16	0.03%	-3.49%	-32.61%
WTI	69.46	-0.07%	-4.73%	-33.38%
Natural gas	2.61	-0.08%	12.28%	-58.23%
Coal	125.75	1.29%	-21.58%	-67.92%
Gold	1,916.01	0.10%	-3.00%	5.12%

Chứng khoán Việt Nam ngày 21/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,125.30	15.43	6.84	0.61	807	16,194
HNX INDEX	231.91	29.33	0.14	0.06	119	1,939

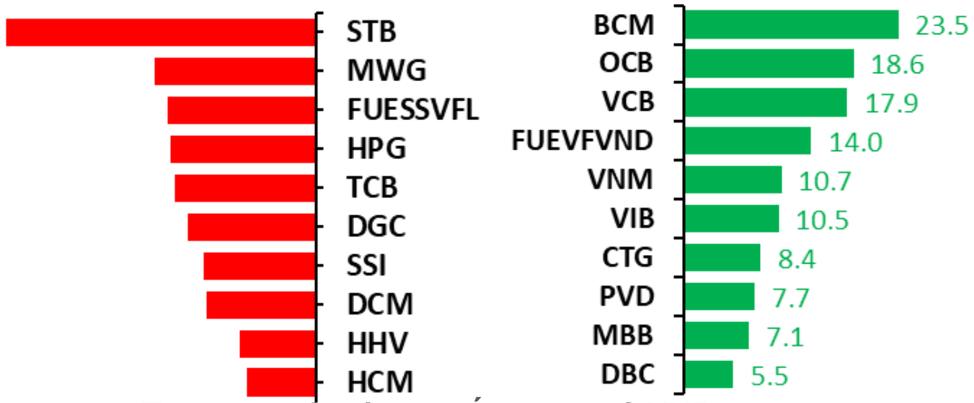
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/22/2023	6/21/2023	TB 20 phiên
Bảo hiểm	63.01	90	55	56
Hóa chất	56.49	1,127	720	721
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	48.01	294	199	243
Bất động sản	40.77	3,916	2,782	3,054
Thực phẩm và đồ uống	29.60	1,331	1,027	1,080
Công nghệ Thông tin	26.47	103	81	101
Ngân hàng	25.48	2,808	2,238	2,718
Du lịch và Giải trí	22.60	173	141	134
Ô tô và phụ tùng	7.31	123	115	129
Hàng cá nhân & Gia dụng	5.89	227	214	169
Bán lẻ	-0.6	397	400	420
Xây dựng và Vật liệu	-15.3	1,357	1,602	1,319
Dầu khí	-15.3	184	217	154
Y tế	-17.9	32	39	38
Dịch vụ tài chính	-26.3	1,818	2,469	2,180
Tài nguyên Cơ bản	-27.4	1,376	1,894	1,247
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-32.8	833	1,241	856
Truyền thông	-75.1	1	3	2

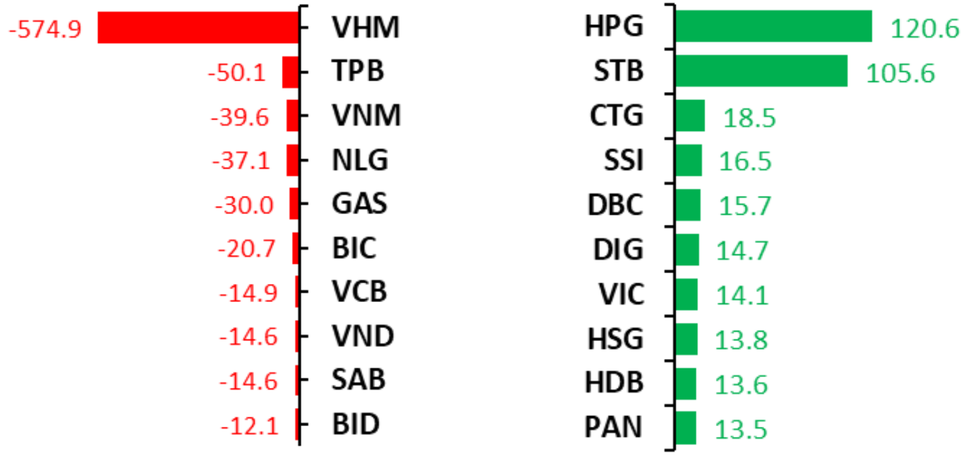
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 21/06/2023

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 thheo 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	33	(583)	625	(43)
Tài nguyên Cơ bản	(9)	139	(175)	36
Truyền thông	-	(0)	0	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(7)	13	70	(83)
Y tế	(0)	0	(3)	2
Hóa chất	(17)	21	14	(35)
Dịch vụ tài chính	(5)	1	(70)	68
Du lịch và Giải trí	1	(3)	14	(11)
Ngân hàng	29	58	42	(100)
Xây dựng và Vật liệu	(5)	(2)	36	(35)
Thực phẩm và đồ uống	17	(24)	13	11
Bán lẻ	(9)	10	157	(167)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	2	(41)	23	17
Hàng cá nhân & Gia dụng	(2)	11	(5)	(5)
Công nghệ Thông tin	2	(2)	(3)	4
Ô tô và phụ tùng	0	2	(1)	(1)
Bảo hiểm	(0)	(21)	28	(7)
Dầu khí	7	13	(28)	15

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Ngân hàng Nhà nước cho biết, đến 15/6 dư nợ tín dụng toàn nền kinh tế đạt khoảng 12.32 triệu tỷ đồng, tăng 3.36% so với cuối năm 2022, tăng 8.94% so với cùng kỳ.
- Chính phủ vừa ban hành Nghị định số 35/2023/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung một số điều về nguyên tắc lập quy hoạch đô thị.
- Thuế xuất khẩu phân bón NPK về 0% từ ngày 15/7.

Kém tích cực

- Tổng trị giá xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam đạt 260.8 tỷ USD, giảm 15.3% tương ứng giảm 47.2 tỷ USD so với cùng kỳ năm trước.
- Xuất khẩu cá tra giảm 35% trong tháng 5.

Tin Doanh nghiệp

- **VIB:** Dự kiến NIM của Ngân hàng VIB trong năm nay sẽ đạt 4.6%, chỉ giảm nhẹ 10 điểm cơ bản so với năm 2022, chủ yếu nhờ tỷ trọng bán lẻ đang chiếm đến gần 90% danh mục cho vay, với mảng cho vay chủ lực là mua nhà và mua xe. NIM được duy trì nhờ tỷ trọng bán lẻ cao trong danh mục cho vay.
- **SZC:** CTCP Sonadezi Châu Đức vừa thông báo ngày 7/7/2023 sẽ là ngày đăng ký cuối cùng để chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức bằng cổ phiếu năm 2022, tỷ lệ 20%.
  Như vậy, nếu phát hành thành công, vốn điều lệ của Sonadezi Châu Đức sẽ tăng từ 1,000 tỷ đồng lên 1,200 tỷ đồng.
- **DIG:** Cổ phiếu DIG của DIC Corp gây chú ý khi áp sát mức trần thậm chí nhiều thời điểm còn chạm trần vào phiên chiều. Đà tăng mạnh của DIG giúp thị giá cổ phiếu vượt mốc 23,000 đồng/cp, qua đó leo lên mức giá cao nhất trong vòng 8 tháng.
  DIG cũng trở thành cái tên dẫn đầu thanh khoản trên toàn thị trường với gần 48 triệu cổ phiếu được khớp lệnh, giá trị tương ứng lên tới hơn 1,090 tỷ đồng. Vốn hóa thị trường theo đó lên xấp xỉ 14,060 tỷ đồng.
- **NVL:** Novaland trình Đại hội mục tiêu Doanh thu 9,531 tỷ đồng và Lợi nhuận sau thuế 214 tỷ đồng.
  Đáng chú ý, tính đến ngày 31/12/2022, doanh thu chưa ghi nhận của Novaland đạt hơn 251,000 tỷ đồng đến từ các Dự án đã bàn giao, đang trong quá trình hoàn thiện pháp lý và các Dự án Novaland đang là Chủ đầu tư và đang hợp tác phát triển.
  Dư nợ hợp nhất của Novaland tại ngày 31/03/2023 chỉ còn 62.7 nghìn tỷ đồng (giảm 9 nghìn tỷ đồng so với thời điểm 30/09/2022).

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng:

- Thị trường giảm 6.84 điểm (0.61%) và đóng cửa mức 1,125.30 điểm, tiền đổ mạnh vào nhóm cổ phiếu bất động sản. Bất chấp những nỗ lực tăng điểm mạnh mẽ của VHM và HPG, thì sự thiếu hỗ trợ của các cổ phiếu lớn còn lại là nguyên nhân khiến VN-Index rơi vào trạng thái rung lắc mạnh ở vùng điểm cao.

- Về mặt kĩ thuật: Chỉ số đóng cửa tạo gap với cây nến Doji thể hiện sự giằng co trong tâm lý nhà đầu tư. MACD cho thấy động lượng giá đang trên xu hướng tăng nhưng đà tăng đã chững lại, lực cầu giảm đáng kể. RSI đang tiến lại vùng quá bán. Chỉ số sẽ tiếp tục giao dịch quanh vùng 1,125.

- Chiến lược: Nhà đầu tư hạn chế mua đuổi và nên tận dụng nhịp điều chỉnh của thị trường để giải ngân tỉ trọng vừa phải đối với các cổ phiếu có vùng mua hợp lí.
  Nếu thị trường tiếp tục giảm, nhà đầu tư có thể áp dụng phương pháp trung bình giá để hạ giá vốn.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số vượt ngưỡng kháng cự mạnh vùng 1,125 điểm và tiến tới mức kháng cự kế tiếp vùng 1,200 điểm.
- Kém tích cực (50%): Sau khi kiểm tra vùng 1,125 thất bại, chỉ số quay về vùng hỗ trợ kế tiếp 1,100; thậm chí 1,060 nếu có thông tin kém tích cực.

Cổ phiếu khuyến nghị

23/6/2023

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
PET	Giữ	27.3	30	26	10%	-5%	27.3	1	0.00%	22/06/2023	
REE	Giữ	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	63.2	7	0.64%	14/06/2023	
HPG	Giữ	22	23.9	20.8	9%	-5%	24	12	9.09%	07/06/2023	
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	17.4	12	6.10%	07/06/2023	
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	63.6	12	6.00%	07/06/2023	
SBT	Giữ	14.95	17.8	14.4	19%	-4%	15.8	16	5.69%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.6	23	-0.51%	23/05/2023	

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.