MORNING CALL
27/06/2023

‘’ Thị trường đảo chiều cuối phiên ‘’

- Chứng khoán thế giới: Các cổ phiếu công nghệ toàn cầu giảm điểm
- Chứng khoán Việt Nam: Nhóm ngành bán lẻ thu hút dòng tiền
- Tin tức doanh nghiệp #MWG #PLX #PVS #ANV
- 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 26 - 30/06/2023

Chứng khoán thế giới

- Trong phiên giao dịch ngày 26/6, các cổ phiếu công nghệ trụ cột đã không thể giữ được đà tăng cho Phố Wall khi cả 3 chỉ số chính đều ghi nhận mức giảm nhẹ trong ngày, đặc biệt là chỉ số Nasdaq Composite thiên về công nghệ đã giảm hơn 1%.
  Sau khi kết thúc chuỗi 8 tuần tăng điểm liên tiếp vào cuối tuần trước, đầu tuần này, các nhà đầu tư tiếp tục thể hiện sự lo ngại khi đặt cược vào các tài sản rủi ro cao, ví dụ như cổ phiếu công nghệ - nhóm cổ phiếu đã dìu dắt đà tăng trưởng của Phố Wall trong thời gian qua. Các cổ phiếu Nvidia, Alphabet và Meta đều giảm hơn 3%. Cổ phiếu Tesla giảm 6% khi Goldman Sachs hạ cấp nhà sản xuất ô tô điện, với lý do giá cả bất ổn.
- Stoxx60 giảm 0.1% sau cuộc nổi dậy vũ trang thất bại vào cuối tuần ở Nga, mặc dù giá dầu và kim loại quý tăng khi các nhà đầu tư chú ý đến những tiềm năng tăng giá.
- Nikkei 225 giảm 0.6% do sự không chắc chắn kéo dài đối với triển vọng kinh tế toàn cầu. Các cổ phiếu liên quan đến chip đang được chú ý sau thông tin rằng Tập đoàn Đầu tư Nhật Bản được chính phủ hậu thuẫn có kế hoạch tiếp quản nhà sản xuất vật liệu bán dẫn JSR. Kospi giảm 0.37% do sự sụt giảm qua đêm của cổ phiếu công nghệ Mỹ đang đè nặng lên tâm lý nhà đầu tư.
- Giá dầu thô WTI tăng 0.8% lên 69.74 USD/thùng khi nhà đầu tư thận trọng quan sát xem liệu có thêm hậu quả nào từ cuộc nổi dậy ở Nga hay không. Nước này hiện đang là một trong những quốc gia sản xuất dầu lớn nhất thế giới.

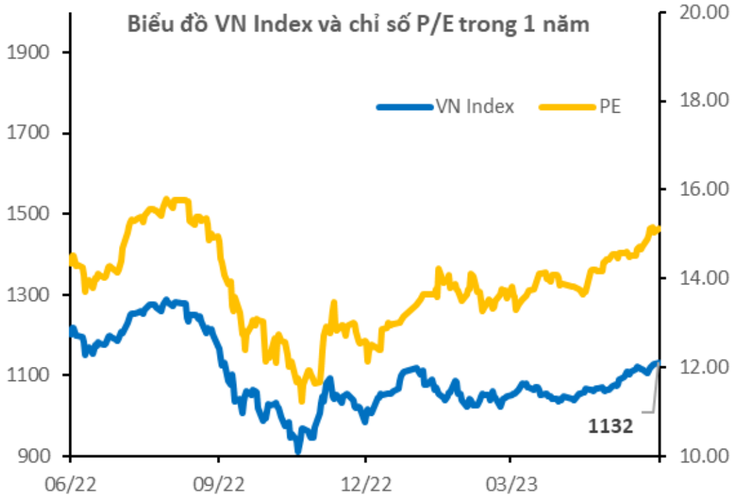
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,132	0.23%	6.42%	-5.89%
S&P 500 Index	4,329	-0.45%	2.93%	10.99%
Dow Jones Index	33,715	-0.04%	1.88%	7.24%
GP 100	7,454	-0.11%	-2.28%	2.69%
Nikkei 225	32,501	-0.60%	5.13%	20.95%
SHCOMP Index	3,151	-1.48%	-1.93%	-6.76%
STOXX 600	453	-0.10%	-1.89%	9.06%
KOSPI Index	2,573	-0.37%	0.54%	7.10%
Hang Seng	18,794	-0.51%	0.25%	-15.45%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	102.75	0.06%	-1.39%	-1.14%
USD/VND	23,534.00	-0.04%	-0.23%	-1.21%
EUR/USD	1.09	-0.01%	1.84%	3.03%
USD/CNY	7.24	-0.84%	-2.43%	-7.57%
Brent	74.11	-0.09%	-3.69%	-35.61%
WTI	69.34	-0.04%	-4.58%	-36.72%
Natural gas	2.76	-1.07%	26.59%	-57.53%
Coal	125.50	0.00%	-21.56%	-68.39%
Gold	1,922.51	-0.04%	-1.06%	5.47%

Chứng khoán Việt Nam ngày 26/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,132.03	15.45	2.65	0.23	924	18,205
HNX INDEX	231.01	29.21	-0.52	-0.23	122	1,920

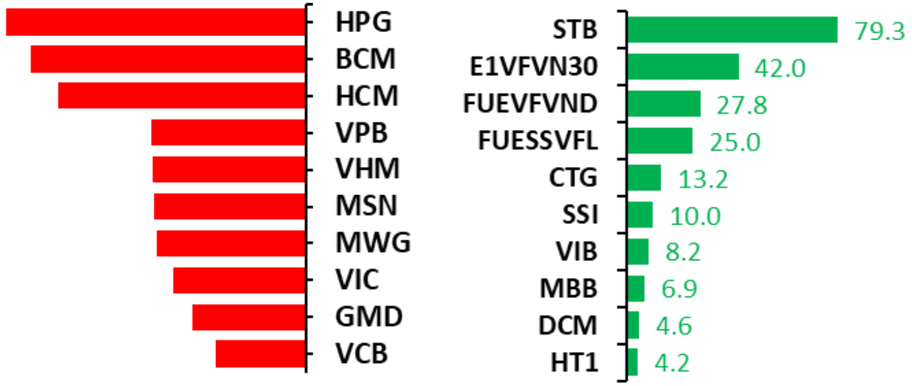
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/26/2023	6/23/2023	TB 20 phiên
Bán lẻ	70.43	592	347	443
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	48.42	1,464	987	912
Du lịch và Giải trí	39.03	220	158	139
Hóa chất	38.90	927	667	754
Dịch vụ tài chính	33.53	2,746	2,056	2,263
Bất động sản	29.42	3,899	3,013	3,183
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	19.24	226	190	244
Ô tô và phụ tùng	17.40	127	109	129
Xây dựng và Vật liệu	16.51	1,663	1,427	1,346
Công nghệ Thông tin	13.68	98	86	100
Truyền thông	6.17	2	2	2
Thực phẩm và đồ uống	-7.7	1,588	1,722	1,175
Ngân hàng	-11.3	3,027	3,412	2,865
Y tế	-14.5	27	32	38
Hàng cá nhân & Gia dụng	-17.1	162	195	176
Tài nguyên Cơ bản	-27.7	1,185	1,638	1,309
Bảo hiểm	-48.9	84	165	64
Dầu khí	-54.2	165	362	166

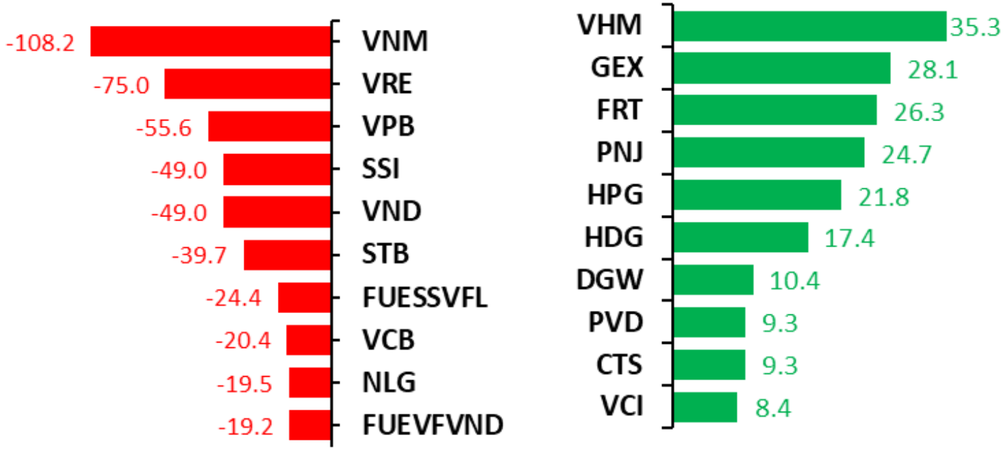
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

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	(61)	(79)	395	(316)
Tài nguyên Cơ bản	(24)	1	11	(12)
Truyền thông	-	0	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(11)	18	(53)	36
Y tế	(0)	3	(3)	0
Hóa chất	2	(2)	(8)	10
Dịch vụ tài chính	86	(147)	182	(36)
Du lịch và Giải trí	(4)	(4)	6	(2)
Ngân hàng	88	(145)	(97)	242
Xây dựng và Vật liệu	6	(1)	(41)	42
Thực phẩm và đồ uống	(19)	(124)	53	72
Bán lẻ	(15)	37	(130)	92
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(3)	(24)	49	(25)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(1)	19	(17)	(2)
Công nghệ Thông tin	(2)	1	3	(3)
Ô tô và phụ tùng	(4)	(3)	9	(6)
Bảo hiểm	(0)	(2)	8	(6)
Dầu khí	(5)	4	3	(7)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Kỳ họp thứ 5, Quốc Hội khóa XV vừa thông qua chính sách giảm thuế GTGT (VAT) với các nhóm hàng hóa, dịch vụ đang áp dụng thuế suất 10%, xuống còn 8% trong thời gian từ ngày 01/07/2023 đến hết ngày 31/12/2023.
- Bộ Giao thông Vận tải đã giải ngân được hơn 36% vốn đầu tư công.

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.
- Khách bay nội địa có dấu hiệu chững lại.

Tin Doanh nghiệp

- **PVS:** Tổng công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (Mã: PVS) vừa đưa ra ước tính kết quả 6 tháng đầu năm 2023 với doanh thu hợp nhất là 7,300 tỷ đồng, giảm 7% so với thực hiện cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận hợp nhất trước thuế 400 tỷ đồng, tăng 7%.
  So với kế hoạch 6 tháng, PVS đã vượt lần lượt 38% chỉ tiêu doanh thu và 28% mục tiêu lợi nhuận. Còn so với kế hoạch cả năm, kết quả trên tương đương lần lượt 55% và 51% mục tiêu.
- **PLX:** Petrolimex dự báo năm 2023 vẫn còn nhiều khó khăn, thách thức khi thế giới phải đối mặt với nguy cơ một cuộc suy thoái kinh tế toàn cầu. Petrolimex thông qua mục tiêu sản lượng xăng dầu xuất bán hợp nhất là 12.9 triệu m3/tấn, giảm 7% so với thực hiện năm 2022. Doanh thu hợp nhất dự kiến đạt 190,000 tỷ, giảm 38% nhưng lợi nhuận trước thuế dự kiến tăng 42% lên 3,228 tỷ đồng.
- **MWG:** CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động vừa công bố báo cáo kết quả kinh doanh 5 tháng đầu năm 2023. Ghi nhận, doanh thu lũy kế đạt 47,144 tỷ đồng, giảm 21% so với cùng kỳ, thực hiện được 35% kế hoạch doanh thu năm.
  Đây là tháng thứ 4 Công ty không công bố lợi nhuận trong bối cảnh thị trường chung ảm đạm. Chưa kể, riêng mảng ICT, MWG được xem là đơn vị kích hoạt cuộc chiến giảm giá – cuộc chiến theo giới phân tích sẽ "ăn mòn" đáng kể lợi nhuận doanh nghiệp.
- **ANV:** Đại hội đã thông qua kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2023 với tổng doanh thu dự kiến 5,200 tỷ đồng, tăng 6% y.o.y; tổng lợi nhuận trước thuế đạt 500 tỷ đồng, giảm 35.4% so với thực hiện năm 2022. Cổ tức bằng tiền năm 2022 được thông qua với tỷ lệ 10%.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **VIC:** Theo TechInAsia, Kakao Mobility - công ty thành viên thuộc tập đoàn công nghệ Kakao của Hàn Quốc đã ký kết hợp tác chiến lược cùng VinFast, với mong muốn thúc đẩy hạ tầng giao thông xanh ở Việt Nam.
  Chi tiết thỏa thuận chưa được hai bên tiết lộ, nhưng nguồn tin TechInAsia đã lưu ý về việc Kakao Mobility sẽ sớm bắt tay cùng Công ty cổ phần Di chuyển xanh và thông minh (GSM) trong hoạt động gọi xe taxi công nghệ.
- **VCG:** Ngày 25/6, TP. Hà Nội tổ chức khởi công dự án đầu tư xây dựng đường Vành đai 4 - Vùng Thủ đô thuộc nhóm dự án quan trọng quốc gia. Dự án có tổng chiều dài khoảng 112.8 km trong đó đoạn qua địa phận thành phố dài khoảng 58.2 km.
  Dự án được chia thành 3 nhóm dự án với 7 dự án thành phần, tổng mức đầu tư 85,813 tỷ đồng, được triển khai trong 2 giai đoạn 2021 - 2025 và 2026 – 2030.
- **PVT:** Kết thúc 6 tháng đầu năm 2023, Tổng công ty cổ phần Vận tải Dầu khí (PVTrans, mã PVT – sàn HOSE) ghi nhận doanh thu, lợi nhuận và nộp ngân sách Nhà nước vượt kế hoạch 6 tháng.
  Cụ thể, trong 6 tháng đầu năm 2023, PVTrans ước tính doanh thu 4,360 tỷ đồng, bằng 134% so với kế hoạch 6 tháng đầu năm (kế hoạch 3,244.2 tỷ đồng) và thực hiện được 64% so với kế hoạch doanh thu năm (kế hoạch 6,800 tỷ đồng).
- **PDR:** công ty đặt mục tiêu tổng doanh thu 2,800 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 850 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 680 tỷ đồng. Kế hoạch này giảm 48% về doanh thu và giảm 41% về lợi nhuận so với kết quả đạt được trong năm 2022. Tỷ lệ chia cổ tức dự kiến tối thiểu 15% vốn điều lệ.
  Trong ba tháng đầu năm nay, Phát Đạt đạt hơn 192 tỷ đồng doanh thu thuần, giảm 69.3% và lãi ròng trên 24 tỷ đồng, giảm 91.5% so với cùng kỳ.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Tăng trong thận trọng

- Thị trường tăng 2.65 điểm (0.23%) đóng cửa mức 1,132.03 điểm, khối ngoại bán ròng hơn 400 tỷ; áp lực bán giảm dần về cuối phiên giúp bên mua đẩy giá thành công ở nhiều cô phiếu, kéo theo độ rộng bớt xấu và VNIndex đảo chiều.

- Về mặt kĩ thuật: Chỉ số bật tăng sau khi chạm MA 9 là một dấu hiệu tích cực; với đà tăng này có thể chỉ số sẽ tiến tới upper band của bollinger band. Trong khi MACD tiếp tục cho thấy động lượng giá tăng thì RSI tiến vào vùng quá bán, thể hiện rủi ro giảm giá.

- 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

27/6/2023

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
TAR	Giữ	16.1	19.3	15.2	20%	-6%	16.6	1	3.11%	26/06/2023	
CEO	Giữ	26	30.7	24.5	18%	-6%	25.9	1	-0.38%	26/06/2023	
KDH	Giữ	31.2	34.95	30	12%	-4%	31.45	1	0.80%	26/06/2023	
PET	Giữ	27.3	30	26	10%	-5%	28.6	3	4.76%	22/06/2023	
REE	Giữ	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	62.5	9	-0.48%	14/06/2023	
HPG	Giữ	22	23.9	20.8	9%	-5%	25.2	14	14.55%	07/06/2023	
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	17.35	14	5.79%	07/06/2023	
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	64.9	14	8.17%	07/06/2023	
SBT	Giữ	14.95	17.8	14.4	19%	-4%	15.5	16	3.68%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	20.25	25	2.79%	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.