MORNING CALL
30/06/2023

‘’ Thị trường giảm mạnh, không có cầu bắt đáy‘’

- Chứng khoán thế giới: 23 ngân hàng đều vượt qua bài kiểm tra hàng năm của FED
- Chứng khoán Việt Nam: Khoảng 132 cổ phiếu giảm quá 2% giá trị trên mỗi cổ phiếu
- Tin tức doanh nghiệp #OCB #DPR #GEX #CEO
- 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

- Các chỉ số chứng khoán Mỹ kết thúc điểm cao hơn phiên hôm qua, do việc điều chỉnh GDP trong quý 1 diễn ra mạnh hơn dự kiến trong khi dữ liệu về số đơn xin trợ cấp thất nghiệp ban đầu cho thấy thị trường lao động vẫn mạnh mẽ. Lợi suất trái phiếu kho bạc tăng và đồng đô la mạnh lên sau dữ liệu. Nhóm tài chính tăng điểm tốt nhất sau khi Cục Dự trữ Liên bang cho biết tình hình tài chính của những người cho vay lớn nhất của Hoa Kỳ vẫn mạnh.
- Stoxx600 tăng 0.13%, tiếp tục chuỗi chiến thắng tăng cho ngày thứ ba; công ty bán lẻ H&M Hennes & Mauritz AB có mức tăng lớn nhất vào thứ Năm.
- Nikkei 225 tăng 0.1% khi cổ phiếu ô tô và điện tử tăng giúp bù đắp khoản giảm của cổ phiếu thực phẩm và tiện ích. Tỷ lệ thất nghiệp của Nhật Bản ở mức 2.6% vào tháng 5 năm 2023, bằng với tháng trước và phù hợp với dự báo của thị trường. Shanghai Composite giảm 0.22% trước dữ liệu PMI tháng 6 chính thức, điều này sẽ cung cấp cho các nhà đầu tư thêm manh mối về việc liệu sự phục hồi sau Covid của Trung Quốc có tiếp tục mất đà hay không.
- Giá dầu thô WTI tăng tăng 0.4% lên 69.86 USD/thùng, giá dầu tiếp tục nhận được hỗ trợ từ thông tin tồn kho dầu tại Mỹ sụt giảm mạnh trong tuần trước với 9.6 triệu thùng.

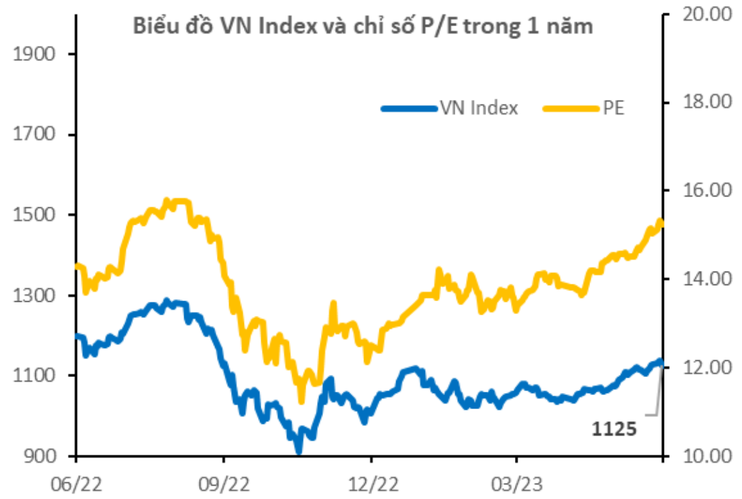
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,125	-1.14%	4.67%	-6.03%
S&P 500 Index	4,396	0.45%	5.18%	16.14%
Dow Jones Index	34,122	0.80%	3.69%	10.88%
GP 100	7,472	-0.38%	0.34%	4.22%
Nikkei 225	33,005	-0.69%	6.85%	25.05%
SHCOMP Index	3,182	-0.22%	-0.69%	-6.36%
STOXX 600	457	0.13%	1.08%	12.14%
KOSPI Index	2,554	0.14%	-0.91%	9.47%
Hang Seng	18,934	-1.24%	3.84%	-13.38%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	103.31	-0.03%	-0.98%	-1.32%
USD/VND	23,572.00	-0.09%	-0.42%	-1.35%
EUR/USD	1.09	0.02%	1.67%	3.65%
USD/CNY	7.25	-0.11%	-2.43%	-7.54%
Brent	74.26	-0.11%	2.20%	-35.32%
WTI	69.64	-0.31%	2.28%	-34.15%
Natural gas	2.68	-0.81%	18.23%	-50.61%
Coal	127.90	0.00%	-9.07%	-66.34%
Gold	1,908.58	0.02%	-2.76%	5.61%

Chứng khoán Việt Nam ngày 29/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,125.39	15.36	-12.96	-1.14	813	15,834
HNX INDEX	227.48	28.77	-2.77	-1.20	104	1,585

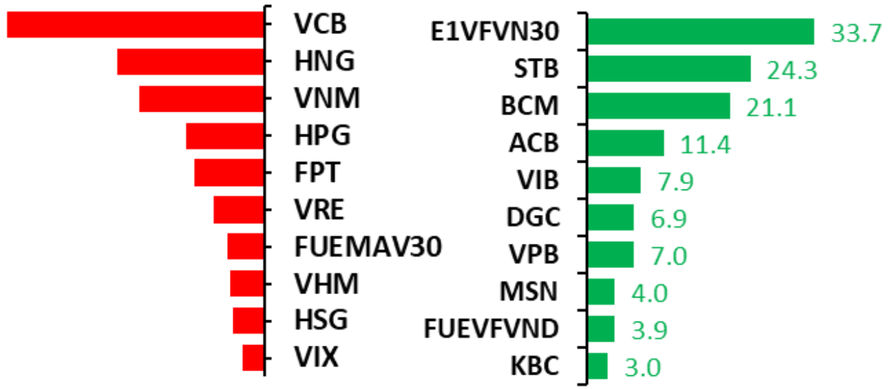
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/29/2023	6/28/2023	TB 20 phiên
Dầu khí	73.47	169	98	164
Thực phẩm và đồ uống	31.30	1,612	1,228	1,240
Bảo hiểm	30.83	84	64	70
Hóa chất	26.57	860	680	757
Tài nguyên Cơ bản	20.88	1,679	1,389	1,360
Y tế	20.54	19	16	35
Xây dựng và Vật liệu	12.06	1,371	1,224	1,331
Dịch vụ tài chính	6.81	1,957	1,833	2,240
Bán lẻ	5.56	387	367	439
Hàng cá nhân & Gia dụng	5.11	188	179	179
Bất động sản	-0.2	3,559	3,567	3,215
Ngân hàng	-4.0	2,574	2,683	2,867
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-9.5	871	962	950
Du lịch và Giải trí	-10.3	131	146	141
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-21.8	193	247	238
Công nghệ Thông tin	-28.5	70	99	99
Ô tô và phụ tùng	-38.8	100	163	125
Truyền thông	-67.2	0	1	2

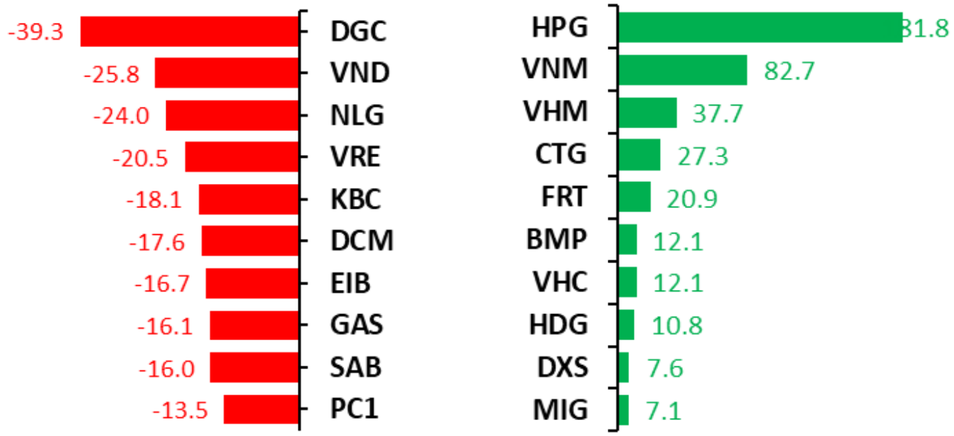
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

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	18	(10)	146	(136)
Tài nguyên Cơ bản	(11)	171	(130)	(41)
Truyền thông	-	(1)	1	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(0)	(5)	31	(26)
Y tế	-	0	13	(14)
Hóa chất	7	(56)	48	8
Dịch vụ tài chính	32	(59)	32	27
Du lịch và Giải trí	(0)	(1)	0	0
Ngân hàng	26	7	(44)	37
Xây dựng và Vật liệu	(1)	1	(48)	47
Thực phẩm và đồ uống	(24)	51	5	(56)
Bán lẻ	0	20	(17)	(3)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(1)	(18)	33	(16)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(1)	(5)	16	(11)
Công nghệ Thông tin	(7)	(0)	11	(11)
Ô tô và phụ tùng	(0)	2	(2)	0
Bảo hiểm	(0)	10	(7)	(3)
Dầu khí	4	7	1	(7)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Tổng sản phẩm trong nước (GDP) quý 2/2023 ước tính tăng 4.14% so với cùng kỳ năm trước
- Gần 2.9 tỷ USD vốn FDI đổ vào TP.HCM trong 6 tháng đầu năm 2023.

Kém tích cực

- Giá thực phẩm tăng, giá điện sinh hoạt tăng là những nguyên nhân chính làm chỉ số giá tiêu dùng tháng 6/2023 tăng 0.27% so với tháng trước.
- Giá trị tăng thêm của sản xuất công nghiệp trong 6 tháng đầu năm 2023 tăng 0.44% so với cùng kỳ năm trước.

Tin Doanh nghiệp

- **OCB:** Dự kiến phát hành tối đa 26,000 tỷ đồng trái phiếu trong năm 2023. Mệnh giá của trái phiếu này tương ứng 1 tỷ đồng/trái phiếu. Đây là loại trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền hoặc không có bản đảm/bảo lãnh thanh toán.
  Số dư nợ xấu tính đến cuối quý 1/2023 của nhà băng này đã tăng 51% so với đầu năm, lên gần 4,045 tỷ đồng.
- **DPR**: Theo ĐHĐCD thông qua kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2023 với tổng doanh thu dự kiến đạt 819.6 tỷ đồng (giảm 4% so với kết quả thực hiện năm trước), lợi nhuận trước và sau thuế dự kiến đạt hơn 275 và hơn 220 tỷ đồng; lần lượt tăng 10% và 7.8%.
  DPR đặt mục tiêu diện tích vườn cây khai thác 4,893,43 ha; sản lượng cao su tự khai thác dự kiến đạt 9,528 tấn; sản lượng thu mua - chế biến - tiêu thụ lần lượt dự kiến 3,000 tấn, 13,500 tấn và 13,000 tấn.
- **GEX**: trong phiên 26/06, 5 thành viên của Dragon Capital đồng loạt mua vào cổ phiếu GEX gồm: Amersham Industries Limited mua 1.23 triệu cp, Balestrand Limted mua 280,000 cp, Wareham Group Limited mua 200,000 cp, Vietnam Enterprise Investments Limited mua 170,000 cp và Grinling International Limited mua 120,000 cp.
  Qua đó nâng sở hữu của cả nhóm Dragon Capital tại GEX từ 41.39 triệu đơn vị (tỷ lệ 4.86%) lên mức 43.39 triệu đơn vị (tỷ lệ 5.1%).
- **CEO:** CTCP Tập đoàn C.E.O vừa thông báo việc chào bán 257.34 triệu cổ phiếu ra công chúng để tăng vốn điều lệ, đầu tư dự án Sonasea Residences Phú Quốc, tăng vốn cho công ty con và bổ sung vốn lưu động cho hoạt động kinh doanh.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Điều chỉnh

Thị trường giảm 12.96 điểm (1.14%) đóng cửa mức 1,125.39 điểm. Khi cả thị trường kì vọng một nhịp bắt đáy phục hồi thì chiều nay thất vọng lại ập đến. Trụ VCB, VNM vẫn rất nỗ lực, nhưng không xuất hiện đợt bắt đáy, thay vào đó lại là một đợt xả dữ dội.

- Về mặt kĩ thuật: Thanh khoản tăng so với các phiên trước, đóng cửa với cây nến Marubozu, chứng tỏ lực bán khá mạnh. MACD cho thấy tín hiệu bán khi hai đường tín hiệu và đường MACD cắt nhau. RSI cũng thoát ra khỏi vùng quá mua với đường gấp mạnh.

- 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

30/6/2023

ĐVT: nghìn đồng

Cổ phiếu quan tâm trong ngày

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu	
CMX	Mua	9.7	12.1	9.4	25%	-3%	9.7		MACD cắt lên, thanh khoản tăng dần

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%	15.7	4	-2.48%	26/06/2023	
CEO	Giữ	26	30.7	24.5	18%	-6%	24.9	4	-4.23%	26/06/2023	
KDH	Giữ	31.2	34.95	30	12%	-4%	30.75	4	-1.44%	26/06/2023	
PET	Giữ	27.3	30	26	10%	-5%	27	6	-1.10%	22/06/2023	
REE	Giữ	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	63.8	12	1.59%	14/06/2023	
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	17.35	17	5.79%	07/06/2023	
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	65	17	8.33%	07/06/2023	

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.