MORNING CALL
06/07/2023

“ Thị trường trong nước đi ngang, thị trường thế giới giảm nhẹ ”

- Chứng khoán thế giới: Chứng khoán Mỹ giảm nhẹ trước thông tin của FED
- Chứng khoán Việt Nam: Thị trường trong nước đi ngang sau khi phiên bật tăng từ vùng hỗ trợ
- Tin tức doanh nghiệp #HBC #SIP #SSB #BFC #DSC
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Analysts]
Nam Hoang ☎ (84-28) 6299 4233 ✉ nam.h@shinhan.com
Tien Le ☎ (84-28) 6299 4233 ✉tien.ld@shinhan.com

Mở tài khoản

Chứng khoán thế giới tuần 03 - 07/07/2023

Chứng khoán thế giới

- Thị trường Mỹ điều chỉnh giảm nhẹ 0.38% trong phiên thứ tư vừa qua, khi nhà đầu tư đang phản ứng với thông tin tăng lãi suất sắp tới của FED. S&P 500 giảm 0.2% vào thứ Tư trong khi Nasdaq 100 giảm chưa đến 0.1%. Chính sách diều hâu của Fed củng cố kỳ vọng rằng ngân hàng trung ương sẽ tăng lãi suất một lần nữa trong tháng này, khiến các nhà đầu tư thận trọng hơn.
- Cổ phiếu châu Âu tiếp tục giảm vào thứ Tư, với DAX của Đức đóng cửa thấp hơn 0.7% ở mức 15,930 trong khi STOXX 600 giảm 0.8% xuống 458 do bằng chứng cho thấy chính sách tiền tệ thắt chặt hơn từ ECB đang có tác động tiêu cực lớn hơn đến nền kinh tế châu Âu.
- Shanghai Composite giảm 0.69%, đóng cửa ở mức 3,223 trong khi Shenzhen Component giảm 0.91% xuống 11,029 vào thứ Tư, tăng ba ngày trước khi các nhà đầu tư phản ứng với dữ liệu cho thấy tăng trưởng của ngành dịch vụ Trung Quốc đã chậm lại xuống mức thấp nhất trong 5 tháng vào tháng 6 trong bối cảnh nhu cầu suy yếu. Nhật Bản dẫn đầu sự sụt giảm, với chỉ số Topix giảm lần thứ ba liên tiếp, cắt giảm mức tăng 20% trong năm nay. Các nhà đầu tư cũng xem xét dữ liệu cho thấy hoạt động dịch vụ của Nhật Bản vẫn mở rộng trong tháng 6 nhưng ghi nhận mức tăng trưởng chậm nhất trong 4 tháng.
- Giá dầu thô của Mỹ tăng 2.9% lên 71.79 USD/thùng. Ả-rập Xê-út báo hiệu sẽ làm những gì cần thiết để hỗ trợ giá dầu. Cụ thể họ sẽ tiếp tục cắt giảm sản xuất thêm một tháng nữa cho đến tháng tám.

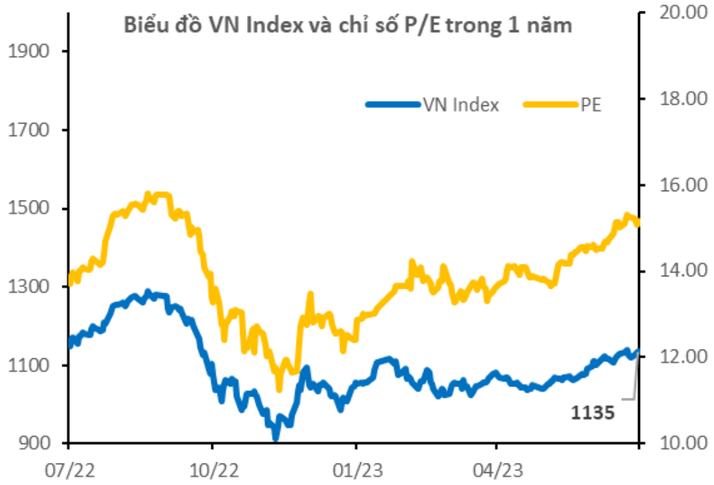
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,135	0.23%	2.37%	-1.30%
S&P 500 Index	4,447	-0.20%	3.80%	15.65%
Dow Jones Index	34,289	-0.38%	2.13%	10.47%
GP 100	7,442	-1.03%	-2.44%	4.70%
Nikkei 225	32,990	-1.05%	1.49%	26.36%
SHCOMP Index	3,223	-0.69%	0.86%	-3.95%
STOXX 600	458	-0.73%	-0.81%	12.42%
KOSPI Index	2,567	-0.45%	-1.84%	12.01%
Hang Seng	19,110	-1.57%	0.06%	-11.47%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	144	0.19%	-3.29%	-5.84%
USD/CNY	7	-0.47%	-2.04%	-7.32%
Brent	77	-0.03%	0.45%	-23.90%
WTI	72	0.13%	0.20%	-27.05%
Gasoline	252	-0.02%	-1.81%	-22.21%
Natural gas	3	0.11%	17.60%	-51.72%
Coal	145	1.15%	5.12%	-63.58%
Gold	1,917	0.07%	-2.39%	10.22%
China HRC	3,887	-0.23%	1.12%	-11.24%

Chứng khoán Việt Nam ngày 04/07/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,134.62	15.48	2.62	0.23	707	15,082
HNX INDEX	227.84	29.17	-0.92	-0.40	100	1,374

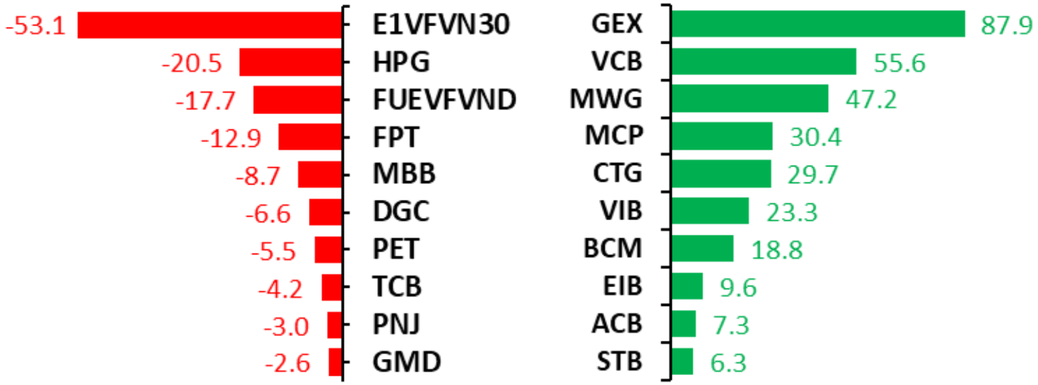
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	7/5/2023	7/4/2023	TB 20 phiên
Hóa chất	147.45	1,253	507	735
Tài nguyên Cơ bản	65.34	1,694	1,024	1,311
Bán lẻ	65.13	632	383	431
Xây dựng và Vật liệu	30.47	1,173	899	1,251
Công nghệ Thông tin	27.33	161	126	102
Ô tô và phụ tùng	26.72	100	79	113
Bất động sản	22.09	2,472	2,025	3,052
Thực phẩm và đồ uống	21.56	1,598	1,314	1,259
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	20.83	996	825	917
Hàng cá nhân & Gia dụng	20.71	198	164	180
Ngân hàng	18.43	2,538	2,143	2,552
Du lịch và Giải trí	11.65	137	123	143
Y tế	-9.0	16	18	33
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-11.3	166	187	218
Bảo hiểm	-25.0	40	53	68
Dịch vụ tài chính	-33.2	1,716	2,571	2,117
Dầu khí	-53.2	188	403	170
Truyền thông	-55.8	1	1	2

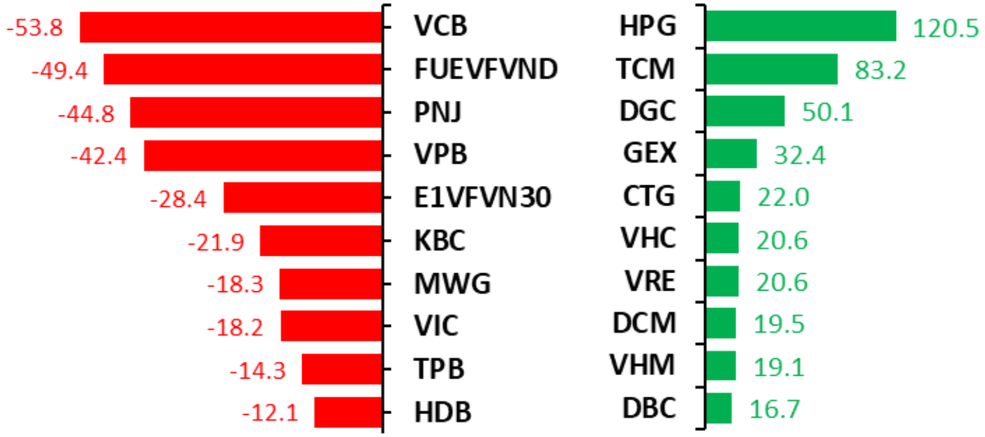
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 04/07/2023

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	27	20	44	(63)
Tài nguyên Cơ bản	(21)	115	(93)	(22)
Truyền thông	-	(0)	0	-
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	113	50	(133)	83
Y tế	-	1	(1)	0
Hóa chất	(6)	83	(126)	44
Dịch vụ tài chính	(71)	(82)	(52)	134
Du lịch và Giải trí	1	(2)	7	(5)
Ngân hàng	127	(90)	279	(189)
Xây dựng và Vật liệu	1	(2)	(63)	65
Thực phẩm và đồ uống	10	35	7	(42)
Bán lẻ	42	0	(13)	13
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	6	(9)	7	2
Hàng cá nhân & Gia dụng	(3)	44	(36)	(9)
Công nghệ Thông tin	(13)	3	66	(69)
Ô tô và phụ tùng	(0)	2	(1)	(1)
Bảo hiểm	0	7	(11)	4
Dầu khí	(2)	10	17	(27)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Viện Kinh tế - Tài chính dự báo lạm phát khoảng 2.5%, rất khó vượt 3% giúp mục tiêu kiểm soát lạm phát hoàn toàn có thể đạt được. Theo TS. Nguyễn Đức Độ, lạm phát trung bình cả năm 2023 sẽ ở mức 2.5%.
- Việt Nam tiếp tục là điểm đến nổi bật của FDI ngành sản xuất (theo báo cáo của ngân hang DBS Singapore). Việt Nam nhảy từ vị trí thứ 123 lên thứ 28, nhảy 95 bậc trong bảng xếp hạng thu hút vốn đầu tư nước ngoài trên thế giới giai đoạn 1989 - 2022 . Cùng với đó, vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam đã tăng 4,634 lần trong giai đoạn 1989 - 2022.

Kém tích cực

- Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cho biết tín dụng vào kinh doanh bất động sản trong 5 tháng đầu năm tăng 14%. Tuy nhiên, tín dụng cho tiêu dùng bất động sản trong 5 tháng lại giảm 1.32%, trong khi cùng kỳ năm ngoái tăng tới 15%.
- Nguồn cung căn hộ mới tiếp tục đà giảm. Hà Nội và các vùng lân cận không có nhiều dự án ra hàng, chủ yếu là dự án cũ. Tại TP.HCM và các vùng lân cận, giỏ hàng sơ cấp đến từ sản phẩm căn hộ của khu Đông thành phố, giảm 70% so cùng kỳ năm ngoái.

Tin Doanh nghiệp

- **HBC:** CTCP Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình mới đây thông báo bổ nhiệm loạt nhân sự HĐQT. Đáng chú ý, xuất hiện nhiều người mới. Cụ thể, Ông Lê Văn Nam và bà Nguyễn Thị Lượt đều được bổ nhiệm giữ chức Thành viên HĐQT. Trước đó, ông Nam là Tổng Giám đốc HBC. Bà Vũ Thị Hòa được bổ nhiệm làm Thành viên HĐQT độc lập. Bà Lượt và bà Hòa đều là nhân sự mới trong HĐQT HBC.

- **SIP:** CTCP Đầu tư Sài Gòn VRG (mã SIP) vừa thông báo ngày 1/8 tới đây sẽ hủy đăng ký giao dịch hơn 90.9 triệu cổ phiếu trên UpCOM để chuyển sang niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. HCM (HoSE). Trước đó, vào ngày 29/6, HoSE đã chấp thuận niêm yết hơn 90.9 triệu cổ phiếu SIP. Trên sàn UpCOM, cổ phiếu SIP đã tăng 75% từ đầu năm và hiện đang giao dịch quanh vùng đỉnh 9 tháng. Với thị giá quanh 115,000 đồng/cp, vốn hóa của SIP tương ứng hơn 10,000 tỷ đồng.

- **SSB:** SeABank sẽ phát hành riêng lẻ thêm tối đa 94.6 triệu cổ phiếu, tương đương 4.63% lượng cổ phiếu SSB đang lưu hành để chào bán cho 1 nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, dự kiến là quỹ Norfund. Giá chào bán cụ thể do HĐQT quyết định phụ thuộc vào quá trình đàm phán, thỏa thuận với nhà đầu tư. Thương vụ này sẽ đem về cho SeABank tối thiểu 1,217 tỷ đồng và tối đa là 3,503 tỷ đồng.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **DSC:** CTCP Chứng khoán DSC (mã CK: DSC) cho biết ngày 21/8 tới đây sẽ chốt danh sách cổ đông thực hiện xin ý kiến bằng văn bản. Nội dung xin thông qua là việc niêm yết cổ phiếu DSC tại HOSE. DSC cũng xin cổ đông thông qua tờ trình tìm kiếm nhà đầu tư chiến lược của công ty.

- **BFC:** BFC vừa công bố ước tính kết quả kinh doanh quý II với tổng doanh thu 2,372 tỷ đồng, tăng 28.4% so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên lợi nhuận trước thuế giảm 10.5% còn 88.2 tỷ đồng. Như vậy sau một quý báo lỗ doanh nghiệp đã có lãi trở lại. Sang quý III, Phân Bón Bình Điền lên kế hoạch kinh doanh với doanh thu 1.869 tỷ đồng, giảm 26.7% so với cùng kỳ. Tuy nhiên lợi nhuận trước thuế dự kiến là 66 tỷ đồng, gấp 9.5 lần quý III năm ngoái.

- **GEG:** CTCP Điện Gia Lai - Ngày 06/7 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2022, ngày đăng ký cuối cùng là 07/7. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng cổ phiếu theo tỷ lệ 100 : 6 (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 6 cổ phiếu), tương ứng GEG sẽ phát hành thêm hơn 19.31 triệu cổ phiếu mới trong đợt này.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Điều chỉnh

Thị trường tăng 2.62 điểm (0.23%) đóng cửa mức 1,134.62 điểm; phiên sang mở GAP tăng điểm, trong khi lực bán gia tăng vào cuối phiên chiều. Dù VN-Index vẫn bị một số mã lớn kiềm chế, nhưng phần còn lại của thị trường đều tăng tích cực.

Về mặt kĩ thuật: Chỉ số tiếp tục mở gap tăng điểm nhẹ nhưng xu hướng có sự chững lại khi chỉ số đang tiến về vùng kháng cự 1140-1150. VNINDEX sẽ cần tích lũy thêm trước khi tiến về vùng 1200.

Chiến lược: Nhà đầu tư nên thận trong với những phiên tăng mạnh mở GAP vào phiên sáng, hạn chế mua mới thời điểm này. Kiên nhẫn chờ đợi những phiên điều chỉnh về vùng giá của MA 10 – MA 20, thì cơ hội giải ngân sẽ rõ ràng hơn với tỷ lệ reward/risk đủ hấp dẫn.

Kịch bản:

- Tích cực (40%): Chỉ số vượt ngưỡng kháng cự mạnh vùng 1,150 điểm và tiến tới mức kháng cự kế tiếp vùng 1,200 điểm.
- Kém tích cực (60%): Chỉ số quay về test lại vùng 1100 và giao dịch sideway trong vùng 1100 – 1150.

Cổ phiếu khuyến nghị

6/7/2023

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
CMX	Giữ	10	12.1	9.4	21%	-6%	9.97	8	-0.30%	25/06/2023	
TAR	Giữ	16.1	19.3	15.2	20%	-6%	16.2	8	0.62%	26/06/2023	
CEO	Bán	26	30.7	24.5	18%	-6%	23.8	8	-8.46%	26/06/2023	Cắt lỗ
KDH	Giữ	31.2	34.95	30	12%	-4%	30.75	8	-1.44%	26/06/2023	
PET	Giữ	27.3	30	26	10%	-5%	27.9	10	2.20%	22/06/2023	
REE	Giữ	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	65.6	16	4.46%	14/06/2023	
VHC	Bán	60	67.8	57	13%	-5%	71.3	16	18.83%	07/06/2023	Đạt target

July 2023

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
25	26	27	28	29	30	1
2	3	4 Úc nâng lãi suất	5	6 FOMC tổ chức họp	7 Tỷ lệ thất nghiệp của US và Canada	8
9	10 Lạm phát của Trung Quốc	11 Tỷ lệ thất nghiệp của Anh	12 Tỷ lệ lạm phát của Mỹ	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31					

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.