MORNING CALL
07/07/2023

“ Thị trường trong nước và thế giới đồng thuận điều chỉnh ”

- Chứng khoán thế giới: Chứng khoán Mỹ giảm điểm trước những thông tin chắc chắn hơn về việc FED tăng lãi suất.
- Chứng khoán Việt Nam: Thị trường trong nước chịu áp lực bán với khối lượng gia tăng.
- Tin tức doanh nghiệp #GAS #VTP #VHC #ACV #HVN #NVL #ACB #MBB
- 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

Thao Nguyen ☎ (84-28) 6299 4233 ✉thao.np@shinhan.com

Mở tài khoản

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

Chứng khoán thế giới

- Chỉ số Dow giảm 1.07%, S&P 500 giảm 0.79% và Nasdaq Composite giảm 0.82%. Sự giảm điểm này do dữ liệu của ADP cho thấy các nhà tuyển dụng khu vực tư nhân đã tạo thêm 497,000 việc làm trong tháng 6, vượt xa con số ước tính 220,000 - củng cố kỳ vọng Fed sẽ tăng lãi suất trong tháng này.
- Thị trường châu Âu kết thúc ngày hôm nay giảm mạnh với cổ phiếu ở Pháp dẫn đầu khu vực. CAC 40 giảm 3.13% trong khi DAX của Đức giảm 2.57% và FTSE 100 của London thấp hơn 2.17%.
- Shanghai Composite giảm 0.54%, đóng cửa ở mức 3,206 trong khi Shenzhen Component mất 0.55% đạt mức 10,968 vào thứ Năm, kéo dài mức giảm điểm từ phiên trước đó, cùng mức giảm của các thị trường lân cận. Nguyên nhân đến từ những bất ổn kinh tế toàn cầu gia tăng và triển vọng thắt chặt tiền tệ hơn nữa từ các ngân hàng trung ương lớn đè nặng lên tâm lí chung. Chỉ số Nikkei 225 giảm 1.7%, đóng cửa ở mức 32,773 trong khi Chỉ số Topix rộng hơn giảm 1.26% xuống 2,277 vào thứ Năm. Đây là phiên thứ ba giảm điểm liên tiếp khi các nhà đầu tư chốt lời đối với các cổ phiếu công nghệ tăng cao.
- Dầu thô WTI tương lai ở mức khoảng 71 USD/thùng vào thứ Năm, sau khi giảm xuống mức thấp nhất là 70.1 USD/thùng vào đầu phiên, khi những lo ngại ngày càng tăng về suy thoái kinh tế toàn cầu và nhu cầu thấp hơn bù đắp cho những lo ngại về nguồn cung hạn chế. Ả Rập Saudi cũng cho biết họ sẽ tiếp tục cắt giảm sản lượng 1 triệu thùng/ngày trong tháng 7 cho đến tháng 8, trong khi Nga cho biết sẽ cắt giảm xuất khẩu 500,000 thùng/ngày để hỗ trợ cho giá dầu.

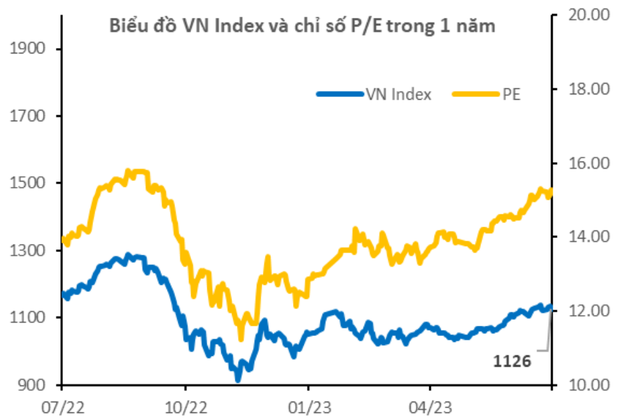
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,126	-0.74%	1.50%	-3.45%
S&P 500 Index	4,412	-0.79%	2.98%	14.73%
Dow Jones Index	33,922	-1.07%	1.04%	9.29%
GP 100	7,281	-2.17%	-4.51%	1.27%
Nikkei 225	32,458	-0.96%	1.71%	22.53%
SHCOMP Index	3,206	-0.54%	0.24%	-4.72%
STOXX 600	447	-2.34%	-2.95%	7.76%
KOSPI Index	2,534	-0.87%	-3.12%	8.56%
Hang Seng	18,533	-3.02%	-3.73%	-14.37%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	144	0.15%	-2.59%	-5.46%
USD/CNY	7	0.02%	-1.81%	-7.46%
Brent	77	0.03%	-0.53%	-26.86%
WTI	72	0.06%	-0.95%	-30.07%
Gasoline	255	0.18%	-3.51%	-25.49%
Natural gas	3	0.54%	12.62%	-58.35%
Coal	140	-3.56%	3.87%	-65.06%
Gold	1,912	0.05%	-1.46%	9.86%
China HRC	3,892	0.13%	1.57%	-10.92%

Chứng khoán Việt Nam ngày 06/07/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,126.22	15.37	-8.40	-0.74	841	17,227
HNX INDEX	225.08	28.82	-2.76	-1.21	120	1,699

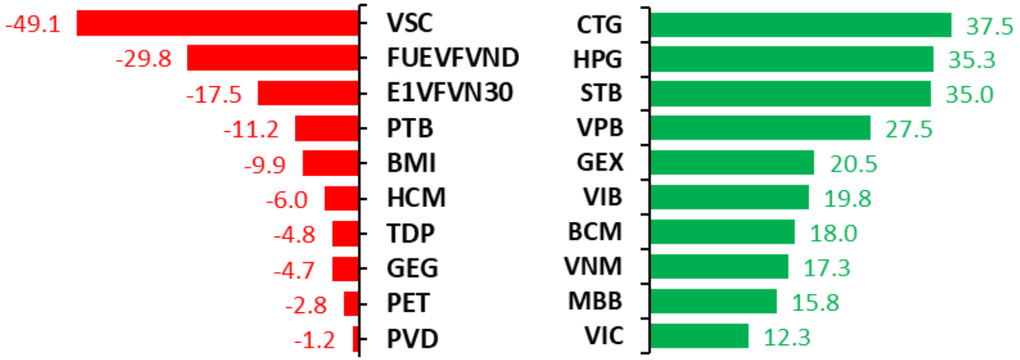
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	7/6/2023	7/5/2023	TB 20 phiên
Bảo hiểm	238.75	135	40	72
Dịch vụ tài chính	132.07	3,983	1,716	2,139
Ô tô và phụ tùng	121.11	220	100	114
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	67.99	279	166	212
Du lịch và Giải trí	57.05	216	137	145
Y tế	52.71	25	16	31
Dầu khí	38.44	261	188	175
Hàng cá nhân & Gia dụng	22.30	242	198	183
Ngân hàng	16.66	2,961	2,538	2,522
Bất động sản	0.75	2,490	2,472	2,972
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0.43	1,000	996	895
Xây dựng và Vật liệu	-6.9	1,092	1,173	1,209
Truyền thông	-9.6	1	1	1
Thực phẩm và đồ uống	-9.8	1,441	1,598	1,252
Công nghệ Thông tin	-13.5	139	161	102
Tài nguyên Cơ bản	-20.9	1,340	1,694	1,277
Bán lẻ	-22.5	490	632	431
Hóa chất	-27.3	911	1,253	737

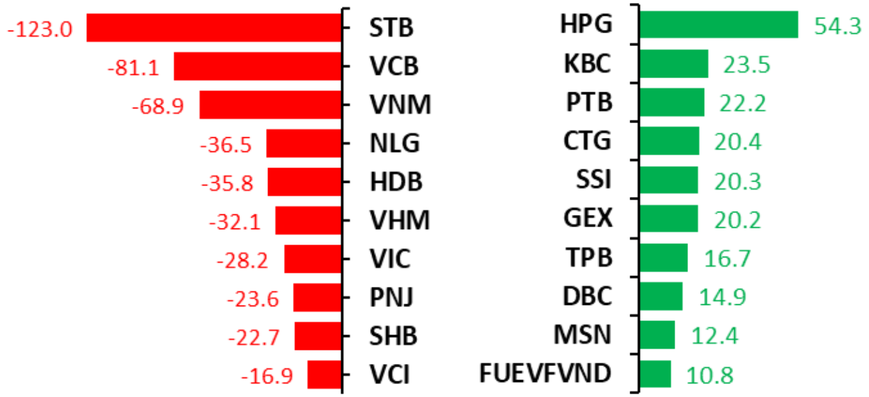
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 06/07/2023

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 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	61	(86)	66	20
Tài nguyên Cơ bản	24	73	(148)	75
Truyền thông	-	0	(0)	-
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(33)	16	19	(35)
Y tế	-	5	(5)	0
Hóa chất	1	7	(36)	29
Dịch vụ tài chính	(43)	(14)	152	(138)
Du lịch và Giải trí	6	(0)	(2)	2
Ngân hàng	181	(219)	283	(64)
Xây dựng và Vật liệu	0	1	(24)	24
Thực phẩm và đồ uống	28	(52)	58	(6)
Bán lẻ	6	(8)	(2)	10
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(2)	(15)	49	(35)
Hàng cá nhân & Gia dụng	1	(31)	(120)	151
Công nghệ Thông tin	1	0	24	(25)
Ô tô và phụ tùng	0	2	(2)	0
Bảo hiểm	(11)	14	(13)	(0)
Dầu khí	(2)	(11)	23	(11)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Theo số liệu của Tổng cục Thống kê, trong 6 tháng đầu năm 2023, xuất khẩu gạo ước đạt 2.3 tỷ USD, đứng thứ 3 về giá trị xuất khẩu trong nhóm hàng nông sản, tăng 22.2% về lượng và tăng 34.7% về giá trị.
- Tỷ giá và lạm phát vẫn là bộ đệm để Việt Nam có thể tăng trưởng trong năm nay. Tỷ giá tăng cũng không phải quá xấu cho nền kinh tế, tuy nhiên nó phải được kiểm soát (theo ông Nguyễn Minh Tuấn, CEO AFA Capital).
- Việt Nam tiếp tục xuất siêu ở mức cao. Theo báo cáo của Bộ Công Thương, về xuất khẩu, kim ngạch xuất khẩu cơ bản giữ ở đà tăng, sau 6 tháng ước đạt 164.45 tỷ USD, đã phục hồi 87.9% so với cùng kỳ năm 2022.

Kém tích cực

- Các tổ chức tín dụng dự báo bất ngờ về tỷ lệ nợ xấu, cụ thể 34.2% tổ chức tín dụng nhận định mặt bằng rủi ro khách hàng tổng thể ở thời điểm hiện tại đang ở mức “cao” và 48.2% tổ chức tín dụng dự báo mặt bằng rủi ro khách hàng sẽ tăng trong năm 2023 so với năm 2022.

Tin Doanh nghiệp

- **GAS:** PV Gas hôm 6/7 cho biết họ đang đàm phán riêng với tập đoàn năng lượng khổng lồ ExxonMobil (Mỹ) và Novatek (Nga) về hợp tác khí đốt tự nhiên hóa lỏng (LNG) nhằm đảm bảo nguồn cung dài hạn cho các nhà máy điện chạy bằng khí thiên nhiên hóa lỏng của Việt Nam trong tương lai.

- **VTP:** Tổng CTCP Bưu chính Viettel (Viettel Post – mã VTP) vừa thông qua nghị quyết HĐQT về phương án chi trả cổ tức năm 2022 với tổng tỷ lệ 19.11% bằng tiền và cổ phiếu.

- **VHC:** Vĩnh Hoàn muốn phát hành hơn 37 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2022 và gần 4 triệu cổ phiếu ESOP giá 10,000 đồng/cp. Sau khi hoàn tất, vốn điều lệ của Vĩnh Hoàn sẽ tăng từ 1,833 tỷ lên hơn 2,244 tỷ đồng.

- **ACV**: Tổng Công ty Cảng hàng không Việt Nam (ACV) dự kiến tháng 8 tới sẽ khởi công xây dựng và lắp đặt thiết bị nhà ga hành khách sân bay Long Thành giai đoạn 1. Để đảm bảo tiến độ thi công, ACV cần có mặt bằng để thi công tuyến giao thông kết nối. Tổng quy mô đầu tư hết 35,000 tỷ VND.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **NVL:** CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va – Novaland - Bà Bùi Cao Ngọc Quỳnh, con ông Bùi Thành Nhơn – Chủ tịch HĐQT đã mua vào hơn 3.04 triệu cổ phiếu NVL từ ngày 02/6 đến 30/6 theo phương thức thỏa thuận. Qua đó, nâng sở hữu tại NVL lên hơn 24.67 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 1.26%.

- **ACB:** Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh vừa có thông báo chấp thuận cho Ngân hàng Thương mại cổ phần Á Châu (mã ck: ACB) thay đổi niêm yết chứng khoán. Sau khi thay đổi, số lượng cổ phiếu ACB được lưu hành trên thị trường là 3,884,050,358 cổ phiếu.

- **MBB**: MB dự kiến phát hành hơn 680 triệu cp phổ thông để trả cổ tức (tỷ lệ 15%) cho cổ đông hiện hữu, nâng vốn điều lệ thêm 6,800 tỷ đồng. Nguồn thực hiện từ lợi nhuận sau thuế giữ lại lũy kế đến năm 2022. Về phương án chia cổ tức tiền mặt tỷ lệ 5%, MBB cũng đã thông báo 14/06/2023 là ngày giao dịch không hưởng quyền để nhận cổ tức. Ngày dự kiến thanh toán là 10/07/2023.

- **HVN**: Ngay sau khi HoSE ra quyết định chuyển cổ phiếu HVN từ diện kiểm soát sang diện hạn chế giao dịch kể từ ngày 12/7/2023. Vietnam Airlines đã tích cực triển khai các biện pháp để sớm đưa cổ phiếu của công ty trở lại tình trạng giao dịch bình thường.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Điều chỉnh ngắn hạn

VN-Index kết phiên với mức giảm 8.4 điểm (tương đương 0.7%) xuống 1,126 điểm. Thanh khoản có phần gia tăng so với phiên giao dịch trước, giá trị giao dịch trên HOSE đạt 18,604 tỷ đồng.

Về mặt kĩ thuật: Chỉ số vẫn trong trend tăng nhưng đang gặp áp lực điều chỉnh ngắn hạn. Chỉ số hiện tại đang liên tục kiểm định khu vực MA 10 tương ứng với vùng 1,120 điểm.

Chiến lược: Nhà đầu tư nên đợi những phiên điều chỉnh về vùng hỗ trợ 1,100 - 1,115 và tích lũy vài phiên để tìm kiếm cơ hội giải ngân mới. Với những cổ phiếu thủng hỗ trợ thì nhanh chóng bán ra để bảo toàn danh mục. Trong kịch bản tích cực hơn, nhà đầu tư có thể đợi chỉ số vượt hẳn vùng 1,140 để tham gia mua mới, tuy nhiên kịch bản này tương đối ít có khả năng xảy ra.

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

7/7/2023

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%	9.9	9	-1.00%	25/06/2023	
TAR	Giữ	16.1	19.3	15.2	20%	-6%	16.2	9	0.62%	26/06/2023	
CEO	Bán	26	30.7	24.5	18%	-6%	23.8	9	-8.46%	26/06/2023	Cắt lỗ
KDH	Giữ	31.2	34.95	30	12%	-4%	30.2	9	-3.21%	26/06/2023	
PET	Giữ	27.3	30	26	10%	-5%	28	11	2.56%	22/06/2023	
REE	Giữ	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	65.1	17	3.66%	14/06/2023	
VHC	Bán	60	67.8	57	13%	-5%	71.5	16	19.17%	07/06/2023	Đạt target

Sự kiện nổi bật

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

Shinhan Securities



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.