MORNING CALL
11/07/2023

“VNINDEX vượt kháng cự ngắn hạn, hòa cùng nhịp tăng của thị trường thế giới”

- Chứng khoán thế giới: Chứng khoán Mỹ bật tăng khi nhà đầu tư chờ đợi thông tin mới về chỉ số lạm phát
- Chứng khoán Việt Nam: Thị trường trong nước vượt kháng cự ngắn hạn với thanh khoản gia tăng
- Tin tức doanh nghiệp #LPB #SJC #POM #MCH #HPG #VNM #HVN
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị #MSB #DIG
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Analysts]

Tien Le
☎ (84-28) 037 639 1443
✉ tien.ld@shinhan.com

Nam Hoang
☎ (84-28) 6299 8004
✉ nam.h@shinhan.com

Mở tài khoản

Chứng khoán thế giới tuần 10 - 14/07/2023

Chứng khoán thế giới

- Chỉ số Dow tăng 0.62%, S&P 500 tăng 0.24% và Nasdaq Composite tăng 0.18%. Bảy trong số 11 lĩnh vực thuộc S&P kết phiên với mức điểm tăng cao hơn, với sự dẫn dắt của nhóm công nghiệp, y tế và năng lượng. Nguyên nhân đến từ việc các nhà đầu tư chờ đợi dữ liệu lạm phát quan trọng tuần này và kì vọng vào mùa báo cáo KQKD Q2.
- Thị trường châu Âu kết thúc ngày hôm nay cao hơn với cổ phiếu ở Pháp dẫn đầu khu vực. Chỉ số CAC 40 tăng 0.45% trong khi DAX của Đức tăng 0.45% và FTSE 100 của London tăng 0.23%. Doanh số bán lẻ ở Vương quốc Anh đã tăng 4.2% trên cơ sở tương tự vào tháng 6 năm 2023 so với một năm trước, tăng nhanh từ mức tăng 3.7% trong tháng 5 do thời tiết ấm áp thúc đẩy người tiêu dùng mua hàng hóa nhiều hơn.
- Chỉ số Nikkei 225 tăng 0.6% lên khoảng 32,400 trong khi Chỉ số Topix tăng 0.5% lên 2,255 vào thứ Ba, phục hồi từ mức thấp gần một tháng trong bối cảnh cổ phiếu công nghệ tăng mạnh. Cổ phiếu Nhật Bản cũng hòa mình cùng nhịp tăng trên Phố Wall chỉ sau một đêm khi tâm lý rủi ro được cải thiện trước khi công bố dữ liệu lạm phát quan trọng của Hoa Kỳ trong tuần này. Chỉ số Kospi Hàn Quốc tăng 0.69%, Chỉ số Hang Seng của Hồng Kông kéo dài mức tăng từ thứ Hai, với hợp đồng tương lai ở mức 18,642 so với mức đóng cửa cuối cùng của HSI là 18,479.
- Hợp đồng tương lai dầu thô WTI ổn định quanh mức 74 USD/thùng vào thứ Hai, sau khi tăng hơn 4% vào tuần trước do lo ngại về suy thoái kinh tế toàn cầu có thể làm giảm nhu cầu dầu, lấn át triển vọng nguồn cung toàn cầu thắt chặt hơn từ Ả Rập Saudi và Nga.

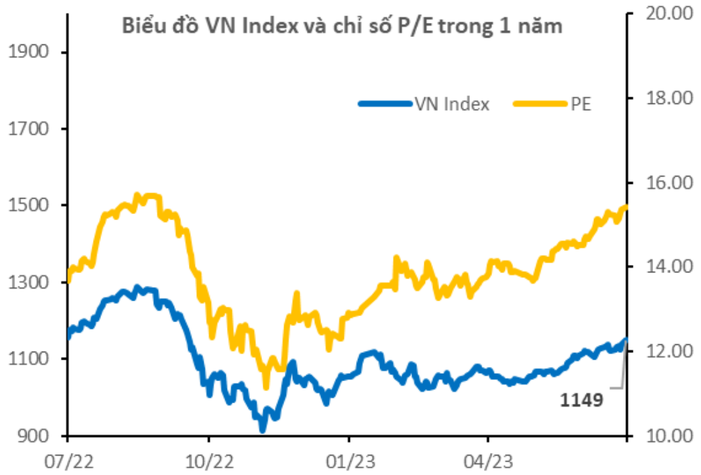
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,149	0.96%	3.75%	-0.54%
S&P 500 Index	4,410	0.24%	2.57%	13.08%
Dow Jones Index	33,944	0.62%	0.20%	8.32%
GP 100	7,274	0.23%	-3.82%	1.07%
Nikkei 225	32,384	0.60%	0.37%	20.78%
SHCOMP Index	3,204	0.22%	-0.86%	-3.32%
STOXX 600	448	0.18%	-2.51%	8.06%
KOSPI Index	2,548	1.07%	-3.54%	8.86%
Hang Seng	18,480	0.62%	-4.69%	-12.52%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	141	0.04%	-1.18%	-2.70%
USD/CNY	7	-0.01%	-1.10%	-7.02%
Brent	78	0.28%	4.17%	-27.25%
WTI	73	0.36%	4.39%	-29.63%
Gasoline	258	0.33%	-0.59%	-25.54%
Natural gas	3	-0.52%	17.79%	-58.68%
Coal	134	-3.12%	-1.47%	-67.69%
Gold	1,927	0.06%	-1.60%	11.11%
China HRC	3,860	-0.44%	0.60%	-12.19%

Chứng khoán Việt Nam ngày 10/07/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,149.02	15.68	10.95	0.96	777	16,727
HNX INDEX	228.37	29.24	2.55	1.13	134	2,058

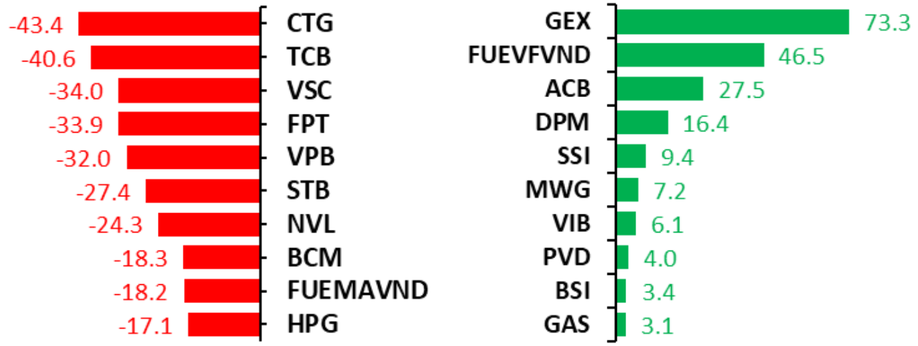
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	7/10/2023	7/7/2023	TB 20 phiên
Dầu khí	67.51	263	157	182
Bảo hiểm	56.57	70	45	73
Ô tô và phụ tùng	44.91	157	109	114
Ngân hàng	44.77	3,053	2,109	2,546
Bất động sản	35.92	2,967	2,183	2,938
Hóa chất	32.38	911	688	735
Công nghệ Thông tin	31.99	109	82	104
Bán lẻ	31.27	845	643	446
Dịch vụ tài chính	23.06	2,521	2,048	2,174
Thực phẩm và đồ uống	9.73	1,417	1,292	1,263
Tài nguyên Cơ bản	7.16	1,579	1,474	1,313
Hàng cá nhân & Gia dụng	-1.9	230	234	191
Du lịch và Giải trí	-1.9	131	133	145
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-4.6	273	286	219
Y tế	-5.4	23	24	28
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-11.9	970	1,101	902
Truyền thông	-15.3	1	1	1
Xây dựng và Vật liệu	-18.1	1,205	1,471	1,218

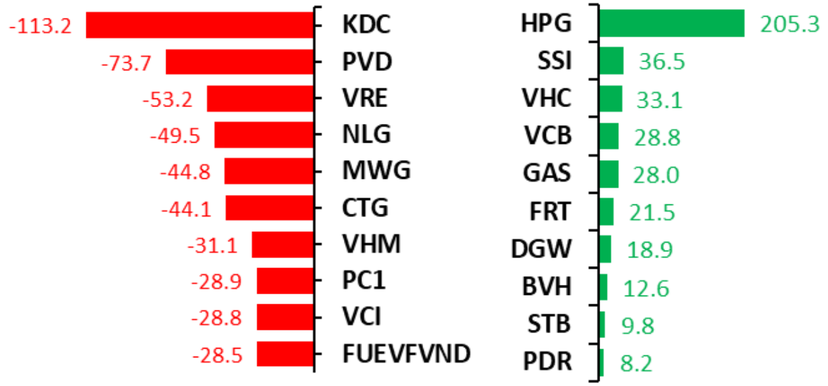
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 10/07/2023

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	(58)	(165)	264	(99)
Tài nguyên Cơ bản	(17)	169	(192)	23
Truyền thông	-	(0)	0	-
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	33	(17)	76	(59)
Y tế	-	5	(6)	0
Hóa chất	18	5	(44)	38
Dịch vụ tài chính	40	(34)	(63)	97
Du lịch và Giải trí	(4)	(4)	10	(6)
Ngân hàng	(143)	(38)	283	(245)
Xây dựng và Vật liệu	2	(53)	36	16
Thực phẩm và đồ uống	(12)	(112)	172	(60)
Bán lẻ	5	(4)	18	(14)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	4	(7)	29	(22)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(2)	(28)	24	5
Công nghệ Thông tin	(34)	2	39	(42)
Ô tô và phụ tùng	(0)	1	(1)	(1)
Bảo hiểm	(0)	10	(4)	(6)
Dầu khí	4	(81)	105	(23)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Phía Bộ Công Thương, Thứ trưởng Đỗ Thắng Hải nhấn mạnh: mục tiêu chủ yếu đặt ra là thúc đẩy phát triển mạnh mẽ thị trường trong nước nhằm khai thác hiệu quả thị trường nội địa với gần 100 triệu dân, phấn đấu tốc độ tăng tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng năm 2023 đạt 8-9%.
- Theo các chuyên gia, sau khi tăng 45% trong năm 2022, giá cả hàng hóa trên thị trường thế giới được kỳ vọng sẽ giảm 21% trong năm nay và tiếp tục đi ngang trong năm 2024.
- TP Hồ Chí Minh vượt qua Bắc Giang và xếp thứ hai với tổng vốn đầu tư đăng ký hơn 1.39 tỷ USD, chiếm gần 10.4% tổng vốn đầu tư cả nước, giảm 37.1% so với cùng kỳ. Tiếp theo lần lượt là Bắc Giang, Bình Dương, Hải Phòng,…

Kém tích cực

- Hàng hóa xuất khẩu của Việt Nam tiếp tục trong tầm ngắm bị khởi kiện của các quốc gia nhập khẩu lớn. Với riêng thị trường Mỹ, tính đến hết năm 2022, Mỹ đã điều tra 52 vụ việc phòng vệ thương mại đối với hàng Việt, chiếm khoảng 23% tổng số vụ việc nước ngoài điều tra với hàng xuất khẩu của Việt Nam.

Tin Doanh nghiệp

- **LPB:** kết thúc đợt chào bán, LPBank đã phân phối thành công gần 15.56 triệu trái phiếu, tương đương 47.24% lượng chào bán. Với mệnh giá 100,000 đồng/trái phiếu, tổng số tiền LPBank thu được từ đợt chào bán là gần 1,556 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí, ngân hàng thu ròng hơn 1,555 tỷ đồng.

- **SJC**: Mặc dù giao dịch chui cổ phiếu CTCP Sông Đà 1.01 (mã SJC) và bị Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) xử phạt 245 triệu đồng, nhưng ông Phạm Khánh Phương vẫn khẳng định, bộ phận pháp chế có làm thủ tục đăng ký chào mua công khai, nhưng chậm trễ, không cố tình gian lận và giao dịch chui cổ phiếu.

- **POM**: Công ty Cổ phần Thép Pomina (HoSE: POM) vừa có công văn gửi Sở giao dịch chứng khoán TP.HCM về việc đưa ra biện pháp và lộ trình khắc phục tình trạng chứng khoán bị cảnh cáo do chậm trễ tổ chức ĐHĐCĐ thường niên quá 6 tháng kể từ ngày kết thúc năm tài chính.

- **MCH**: Ngày 19/7 tới đây, Công ty Cổ phần Hàng tiêu dùng Masan (Masan Consumer, mã: MCH) sẽ chốt danh sách cổ đông thực hiện chi trả tạm ứng cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt. Tỷ lệ chi trả là 45%, tương ứng cổ đông sở hữu mỗi 1 cổ phiếu sẽ nhận về 4,500 đồng.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **HPG:** Theo báo cáo mới cập nhật, đến ngày 28/6, cổ phiếu Hòa Phát (mã HPG) đã leo lên top 3 khoản đầu tư lớn nhất danh mục của Vietnam Enterprise Investments Limited (VEIL) – Dragon Capital với tỷ trọng 8.29%. Đây là mức tỷ trọng cao nhất trong vòng hơn một năm mà VEIL phân bổ vào cổ phiếu đầu ngành thép.

- **VNM:** CTCP Sữa Việt Nam (Vinamilk, VNM) vừa công bố nhận diện thương hiệu mới. Trong đó, Logo cũng được Vinamilk thay đổi, cụ thể chuyển từ dạng phù hiệu (emblem) sang dạng biểu tượng chữ (wordmark) cùng dòng chữ dòng chữ “Est 1976” bên dưới.

- **HVN**: Mùa vải: Hàng nghìn tấn quả "đi máy bay" Vietnam Airlines trong hơn 2 tháng, tăng gấp đôi cùng kỳ. Vietnam Airlines ghi nhận đã vận chuyển gần 90 tấn vải quả tươi xuất khẩu đi các nước Châu Âu (Anh, Pháp, Đức) và Châu Á (Nhật Bản, Malaysia, Lào, Campuchia) trong tháng 5, 6 và đầu tháng 7/2023.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Tăng

- VNINDEX mở GAP tăng và đóng cửa cao nhất trong phiên tại 1,149.02 tăng 0.96%. Thanh khoản cải thiện và vượt hơn trung bình 20 phiên.
- Về mặt kĩ thuật: Sau khi tích lũy vài phiên tại khu vực MA 20, VNINDEX đã có những phiên tăng điểm trong nghi ngờ, vượt qua đỉnh ngắn hạn trước đó là 1,140. STOCH RSI cải thiện và cắt lên đường tín hiệu rõ ràng hơn thể hiện xu hướng bật tăng trong ngắn hạn.
- Chiến lược: Nhà đầu tư cần đợi những phiên giảm điểm và bật tăng lại ngay khu vực MA 20 để thực hiện giải ngân đối với những mã cổ phiếu có nền tích lũy đủ và chưa tăng quá nóng.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): 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 (50%): Sau khi kiểm tra vùng 1,125 thất bại, chỉ số quay về vùng hỗ trợ kế tiếp 1,100; và giao dịch sideway trong vùng 1,100 – 1,150.

Cổ phiếu khuyến nghị

10/7/2023

ĐVT: nghìn đồng

Cổ phiếu quan tâm trong ngày

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu
MSB	Mua	12.65	13.5	12.4	7%	-2%	12.75	STOCH RSI cắt lên
DIG	Mua	21.35	23.9	20.2	12%	-5%	21.4	Giá test nền MA 20 bật tăng

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%	10.55	10	5.50%	25/06/2023	
TAR	Giữ	16.1	19.3	15.2	20%	-6%	16.4	10	1.86%	26/06/2023	
KDH	Giữ	31.2	34.95	30	12%	-4%	30.3	10	-2.88%	26/06/2023	
PET	Giữ	27.3	30	26	10%	-5%	30.2	12	10.62%	22/06/2023	Đạt target
REE	Giữ	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	65.7	18	4.62%	14/06/2023	

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 Chỉ số giá sản xuất (PPI) của Mỹ	14	15
16	17 Đánh giá lại thành phần trong VN30	18	19	20 Đáo hạn HĐ tương lai tháng 7 (VN30)	21	22
23	24	25	26	27 FED công bố lãi suất GDP sơ bộ Mỹ	28 Công bố thành phần cổ phiếu mới trong VN30	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.

Shinhan Securities