MORNING CALL
14/07/2023

” Thị trường chứng khoán trong và ngoài nước: hòa cùng nhịp tăng”

- ❑ Chứng khoán thế giới: Tâm lý tích cực diễn ra khắp nơi.
- ❑ Chứng khoán Việt Nam: Nội ngoại cùng mua, chứng khoán trong nước tăng mạnh.
- ❑ Tin tức doanh nghiệp #TCB #CTR #VNZ #SLS #SMB #HND
- ❑ Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị
- ❑ Lịch sự kiện
- ❑ Q&A

[Chuyên viên]

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

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

Theo dõi Zalo của SSV để cập nhật báo cáo mới nhất



Quét mã QR hoặc click để theo dõi

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

Chứng khoán thế giới

- Chỉ số Dow tăng 0.14%, S&P 500 tăng 0.85% và Nasdaq Composite tăng 1.58% khi báo cáo chỉ số giá sản xuất mới nhất cho thấy lạm phát tăng ít hơn dự đoán vào tháng 6. Cụ thể, trong 12 tháng tính đến tháng 6, chỉ số giá sản xuất tăng 0.1%. Đó là mức tăng hàng năm nhỏ nhất kể từ tháng 8 năm 2020, theo sau mức tăng 0.9% trong tháng Năm.
- Thị trường chứng khoán châu Âu đóng cửa cao hơn vào thứ Năm, với DAX của Frankfurt tăng 0.7% và STOXX 600 toàn châu Âu tăng 0.6%, được củng cố bởi dữ liệu gần đây cho thấy áp lực lạm phát ở Hoa Kỳ tiếp tục chậm lại, và làm tăng hy vọng rằng chu kỳ thắt chặt hiện tại sắp kết thúc.
- Cùng với thông tin tích cực về lạm phát, chỉ số Nikkei 225 tăng 1.49%, đóng cửa ở mức 32,419 trong khi Chỉ số Topix tăng 0.97% lên 2,243 vào thứ Năm, tăng từ mức thấp nhất trong một tháng cùng đợt phục hồi ở Phố Wall chỉ sau một đêm, kì vọng rằng chính sách thắt chặt chặt tiên tệ sắp kết thúc. Shanghai Composite tăng 1.26%, đóng cửa ở mức 3,236 trong khi Shenzhen Component tăng 1.61% lên 11,095 vào thứ Năm, đảo ngược mức giảm từ phiên trước đó hòa cùng nhịp tăng của thị trường thế giới.
- Hợp đồng tương lai dầu WTI đã tăng trên 77 USD/thùng vào thứ Sáu và cao hơn 4.6% trong tuần. Mỏ dầu lớn thứ hai của Libya đang trong quá trình đóng cửa vì các cuộc biểu tình, trong khi đó cũng có thông tin Nigeria đang ngừng sản xuất. Tiêu thụ dầu thế giới sẽ tăng 2.2 triệu thùng/ngày lên 104.3 triệu thùng/ngày, OPEC cho biết hôm thứ Năm trong đánh giá chi tiết đầu tiên về năm 2024.

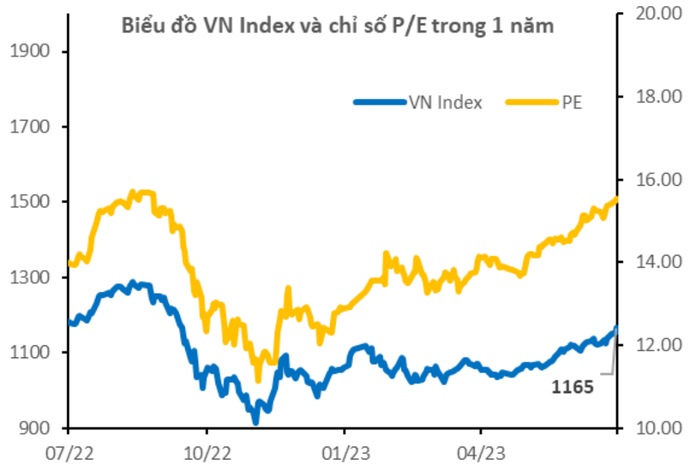
Thị trường

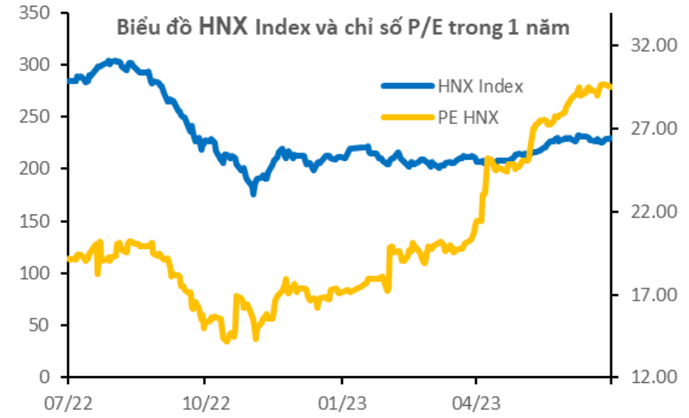
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,165	0.97%	4.30%	-1.42%
S&P 500 Index	4,510	0.85%	3.14%	18.99%
Dow Jones Index	34,395	0.14%	1.22%	12.29%
GP 100	7,440	0.32%	-2.14%	5.69%
Nikkei 225	32,364	-0.17%	-3.40%	21.47%
SHCOMP Index	3,236	1.26%	0.23%	-1.38%
STOXX 600	461	0.61%	-0.77%	13.50%
KOSPI Index	2,611	0.76%	-0.32%	12.42%
Hang Seng	19,351	2.60%	-0.30%	-6.75%

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
USD/JPY	138	0.00%	1.48%	0.66%
USD/CNY	7	0.23%	0.24%	-6.02%
Brent	82	0.32%	11.50%	-17.64%
WTI	77	0.42%	13.10%	-19.39%
Gasoline	268	0.04%	4.90%	-15.91%
Natural gas	3	0.24%	8.92%	-61.35%
Coal	128	-0.81%	-3.21%	-70.23%
Gold	1,959	-0.09%	0.83%	14.55%
China HRC	3,867	0.42%	0.65%	-10.75%

Chứng khoán Việt Nam ngày 13/07/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,165.42	15.90	11.22	0.97	737	15,442
HNX INDEX	229.97	29.45	1.09	0.47	104	1,567

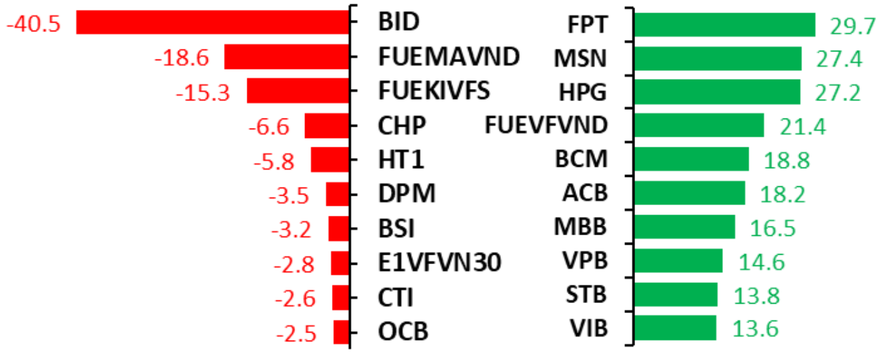
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	7/13/2023	7/12/2023	TB 20 phiên
Hàng cá nhân & Gia dụng	148.14	429	173	203
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	72.57	1,201	696	927
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	49.19	325	218	222
Bất động sản	44.88	3,768	2,600	2,911
Du lịch và Giải trí	42.51	185	130	145
Công nghệ Thông tin	34.71	120	89	109
Xây dựng và Vật liệu	32.83	1,328	1,000	1,234
Y tế	26.99	22	18	25
Hóa chất	25.03	1,067	853	778
Bán lẻ	4.67	548	523	473
Thực phẩm và đồ uống	1.40	1,288	1,271	1,299
Dầu khí	-8.8	143	157	184
Ngân hàng	-18.3	2,416	2,958	2,617
Dịch vụ tài chính	-24.3	1,563	2,064	2,184
Tài nguyên Cơ bản	-33.2	844	1,263	1,279
Bảo hiểm	-34.5	73	112	77
Ô tô và phụ tùng	-35.6	117	182	122
Truyền thông	-41.3	0	1	1

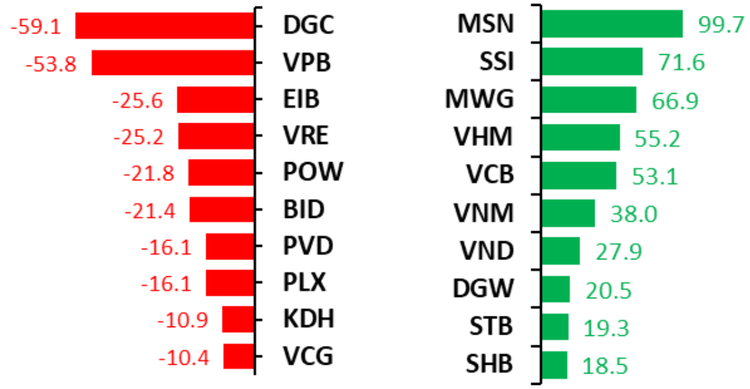
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 13/07/2023

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	55	27	(132)	106
Tài nguyên Cơ bản	26	(2)	(25)	26
Truyền thông	-	(0)	0	-
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	8	0	49	(50)
Y tế	-	2	0	(2)
Hóa chất	(1)	(47)	(5)	52
Dịch vụ tài chính	22	95	(119)	24
Du lịch và Giải trí	4	(1)	(6)	7
Ngân hàng	77	1	(210)	209
Xây dựng và Vật liệu	(8)	(21)	35	(14)
Thực phẩm và đồ uống	32	139	(202)	62
Bán lẻ	16	78	(65)	(13)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	9	(34)	16	18
Hàng cá nhân & Gia dụng	4	15	(16)	1
Công nghệ Thông tin	30	(2)	(35)	37
Ô tô và phụ tùng	-	2	(1)	(0)
Bảo hiểm	(0)	4	(7)	3
Dầu khí	(1)	(32)	19	13

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- **TP.HCM: Gói tín dụng ưu đãi hỗ trợ doanh nghiệp đã giải ngân gần 83%**. Theo ông Nguyễn Đức Lệnh, Phó Giám đốc Ngân hàng Nhà nước - Chi nhánh TP.HCM, tính đến hết tháng 6/2023, gói tín dụng ưu đãi do 20 tổ chức tín dụng trên địa bàn TP.HCM đăng ký từ đầu năm theo kế hoạch của chương trình kết nối Ngân hàng - Doanh nghiệp đã giải ngân được gần 82.8%.
- **Thanh khoản dồi dào, thị trường mở không phát sinh giao dịch từ nửa sau tháng 6**: Đến cuối tháng 6, lãi suất liên ngân hàng VND qua đêm được giao dịch ở mức 0.5%/năm, giảm mạnh từ mức 3.7%/năm so với cuối tháng 5. Ngân hàng Nhà nước vẫn chào thầu trên thị trường mở (OMO) tuy nhiên không phát sinh giao dịch từ nửa sau tháng 6 tới nay...

Kém tích cực

- **Dự báo nợ xấu của hệ thống ngân hàng sẽ đạt đỉnh vào cuối năm 2023 hoặc đầu năm 2024**. Tỷ lệ nợ xấu tăng mạnh chủ yếu đến từ việc lãi suất tăng cao đi kèm với tình hình kinh doanh kém khả quan. Tổng dư nợ cho vay nhóm 3 trở xuống của 27 ngân hàng niêm yết trên sàn chứng khoán đạt 168.3 nghìn tỷ, tăng 21.1% so với cuối năm 2022 và tăng 51.4% so với cùng kỳ.

Tin Doanh nghiệp

- **TCB:** Ngân hàng TMCP Kỹ Thương (Techcombank – Mã: TCB) vừa có báo cáo về giao dịch cổ phiếu TCB của bà Thái Hà Linh - Người công bố thông tin kiêm Giám đốc Kế toán ngân hàng. Nếu thành công, “sếp” Techcombank sẽ giảm lượng cổ phiếu TCB sở hữu từ gần 1.119 triệu đơn vị xuống còn hơn 185,000 đơn vị, tương đương 0.0053% vốn điều lệ Techcombank.

- **CTR**: Doanh nghiệp đầu tiên của họ Viettel báo lãi 6 tháng: Tăng 20%, giá cổ phiếu đã tăng gấp đôi sau 9 tháng. Tổng công ty Công trình Viettel (Viettel Construction, mã chứng khoán: CTR) vừa công bố kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm với 5,063 tỷ đồng doanh thu; lợi nhuận trước thuế 288.8 tỷ đồng, cùng tăng 20% so với cùng kỳ năm 2022. Với kết quả trên, công ty đã hoàn thành 49% kế hoạch doanh thu và 47% chỉ tiêu lợi nhuận năm.

- **VNZ**: VNG hủy 7.1 triệu cổ phiếu quỹ, giảm vốn điều lệ, không bán cho Công nghệ BigV. Năm 2023, VNG dự lỗ sau thuế 572 tỷ đồng, năm ngoái lỗ gần 1,534 tỷ đồng năm 2022.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

SLS: Cổ phiếu SLS của CTCP Mía đường Sơn La với mức tăng 1.8%, qua đó chạm ngưỡng 181,300 đồng/cp, thiết lập đỉnh lịch sử từ khi niêm yết với thị giá cao "ngất ngưởng" đứng top sàn chứng khoán. Giá bán đường thế giới duy trì mức cao là một trong những luồng thông tin tích cực góp phần giúp cổ phiếu ngành mía đường này "bùng nổ".

SMB: Công ty Cổ phần Bia Sài Gòn - Miền Trung (mã chứng khoán: SMB) đã công bố kết quả kinh doanh quý 2/2023, ghi nhận doanh thu thuần đạt 367 tỷ đồng, giảm 8% so với cùng kỳ năm trước. Giá vốn giảm chậm hơn khiến lợi nhuận gộp giảm 17% so với cùng kỳ xuống còn 102 tỷ đồng, biên lãi co xuống mức 28%. Theo SMB, lợi nhuận quý 2 sụt giảm do sản lượng trong quý giảm hơn 6 triệu lít cộng thêm chi phí giá vật tư vẫn tăng so với cùng kỳ.

HND: CTCP Nhiệt điện Hải Phòng (UPCoM: HND) vừa công bố kết quả kinh doanh quý 2/2023 với doanh thu thuần 3,336 tỷ đồng, tăng 25.3% so với cùng kỳ năm trước. Theo giải trình từ phía doanh nghiệp, sản lượng điện quý này tăng đã giúp cho doanh thu tăng. Bên cạnh đó giá Pc tăng do giá than tăng và giá thị trường cao hơn cũng kỳ cũng là yếu tố đóng góp vào mức tăng trưởng này.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Tăng trong thận trọng

- VNINDEX đóng cửa 1,165 tăng 0.97% với nhóm trụ tích cực kéo thị trường. Thanh khoản cải thiện với phe mua tương đối chủ động tại ngưỡng kháng cự mạnh 116x.
- Kĩ thuật: Thị trường kéo dài chuỗi tăng điểm liên tiếp từ thứ 6 tuần trước từ vùng 1,125 đến nay đã hơn 40 điểm. Chỉ báo STOCH RSI đã tiệm cận vùng quá mua. Nhìn trên đồ thị tuần, thanh khoản của những phiên tăng đang có sự sụt giảm. STOCH RSI trên chart tuần đang có dấu hiệu cắt xuống đường tín hiệu thể hiện xu hướng điều chỉnh là có thể.
- Chiến lược: Hiện tâm lý nhà đầu tư đang rất hưng phấn, khiến thị trường tăng liên tục chưa có đủ những nhịp nghỉ. Nhà đầu tư ưu tiên chiều nắm giữ với các cổ phiếu để lợi nhuận tự chạy, hạn chế mua mới và tránh FOMO để bảo toàn lợi nhuận danh mục.

Kịch bản:

- Tích cực (40%): Chỉ số vượt ngưỡng kháng cự mạnh vùng 1,16x điểm và tiến tới mức kháng cự kế tiếp vùng 1,200 điểm.
- Kém tích cực (60%): Thi trường điều chỉnh quay về vùng 113x để test lại vùng hỗ trợ MA20.

Cổ phiếu khuyến nghị

14/7/2023

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%	10.6	14	6.00%	25/06/2023	
TAR	Giữ	16.1	19.3	15.2	20%	-6%	16.4	14	1.86%	26/06/2023	
KDH	Giữ	31.2	34.95	30	12%	-4%	31.7	14	1.60%	26/06/2023	
REE	Giữ	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	66	22	5.10%	14/06/2023	
DIG	Giữ	21.35	23.9	20.5	12%	-4%	22.1	4	3.51%	10/07/2023	

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.