

Báo cáo thị trường

Báo cáo ngày: Nhóm CP Hóa chất tác động tích cực tới VN-Index

10/06/2024

VN-Index tăng 3.1 điểm và kết phiên ở mức 1,291

- Khối ngoại bán ròng 1,104 tỷ VND trong phiên giao dịch hôm nay, trong đó các mã bị bán ròng mạnh nhất là FPT (175 tỷ VND), HPG (117 tỷ VND) và VNM (104 tỷ VND)
- NĐT cá nhân trong nước mua ròng 1,046 tỷ VND, trong đó các mã được mua ròng mạnh nhất là MWG (205 tỷ VND), FPT (201 tỷ VND) và VCB (116 tỷ VND)

TVS Research duy trì quan điểm thị trường có thể sẽ đi ngang trong các phiên tới

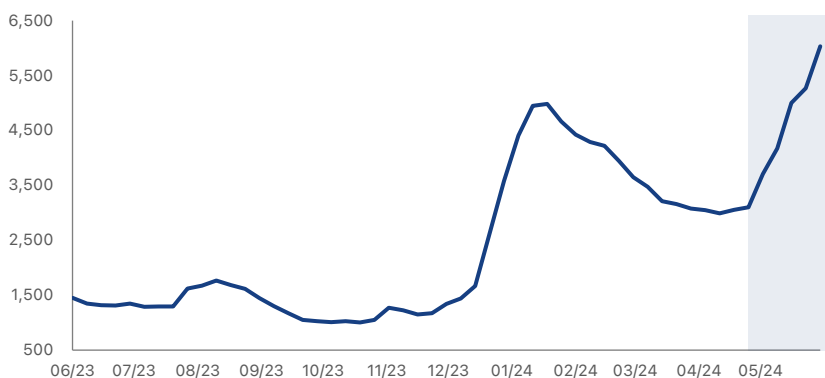
- Chúng tôi tiếp tục cho rằng VN-Index sẽ đi ngang trong ngắn hạn khi thị trường hiện tại đang thiếu thông tin tích cực để hỗ trợ vượt vùng 1,300.
- Về mặt kỹ thuật, VN-Index tiếp tục giao dịch gặp khó khăn khi vượt 1,300 với lực bán mạnh tại vùng này. Chúng tôi cho rằng VN-Index khó có thể vượt kháng cự này và sẽ quay lại giao dịch trong biên độ 1,250 - 1,295 trong các phiên tới
- Vì vậy, chúng tôi khuyến nghị NĐT không nên mở mua mới tại vùng này và có thể giải ngân khi VN-Index quay lại vùng 1,250

Chênh lệch basis ở mức 0.2 điểm

- Chỉ số VN30F1M tăng 2.9 điểm (+0.2%) lên mức 1,311 trong khi chỉ số VN30 tăng 3.1 điểm (+0.2%) lên mức 1,311

Giá cước vận tải biển tăng mạnh do tắc nghẽn tại cảng Singapore bắt nguồn từ lệnh cấm vận của Mỹ đối với hàng hóa Trung Quốc

Giá cước vận tải Thượng Hải đến Rotterdam [điểm]



Nguồn: Bloomberg, TVS Research

Tổng quan thị trường

Chỉ tiêu	Giá trị	%Thay đổi
VN-Index		
Đóng cửa	1,291	0.2%
KLGD [triệu CP]	822	24.5%
GTGD [tỷ VND]	21,578	21.1%
Khớp lệnh	19,418	26.8%
Thoả thuận	2,160	-13.9%
HNX-Index		
Đóng cửa	246	0.2%
KLGD [triệu CP]	89	15.4%
GTGD [tỷ VND]	1,857	33.2%
UPCoM		
Đóng cửa	100	0.7%
KLGD [triệu CP]	83	-27.8%
GTGD [tỷ VND]	1,478	-5.1%

Mục lục

- Diễn biến TT VN và quốc tế ▶
- Vì sao thị trường tăng điểm? ▶
- Quan điểm thị trường ▶
- Các thông tin đáng chú ý ▶
- Thị trường phái sinh & chứng quyền ▶
- Danh sách cổ phiếu khuyến nghị ▶
- Phụ lục: Tổng quan hiệu suất thị trường ▶

Nguyễn Đức Anh

anhnd@tvs.vn
+84 24 32484820 Ext. 6417

Ngô Đức Anh

research@tvs.vn
+84 24 32484820 Ext. 6417

Phạm Công Đạt

research@tvs.vn
+84 24 32484820 Ext. 6417

Tổng quan thị trường hôm nay

Nhóm CP vốn hóa nhỏ tác động tích cực nhất

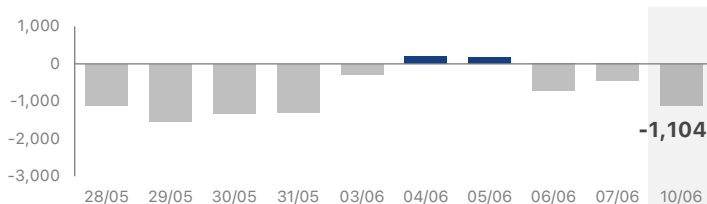
VN-Index ▲ 1,291 (+0.2%)
821.6 triệu CP 21,578 tỷ VND (+21.1%)

HNX-Index ▲ 246 (+0.2%)
89.2 triệu CP 1,857 tỷ VND (+33.2%)

UPCoM-Index ▲ 100 (+0.7%)
83.1 triệu CP 1,478 tỷ VND (-5.1%)

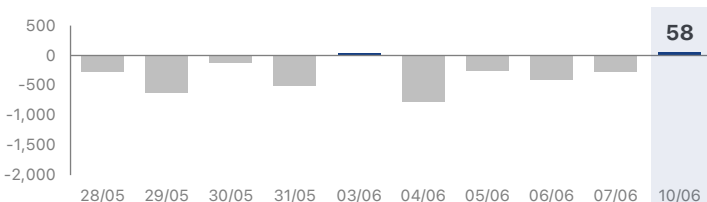
Khối ngoại bán ròng mã FPT

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức nước ngoài [tỷ VND]



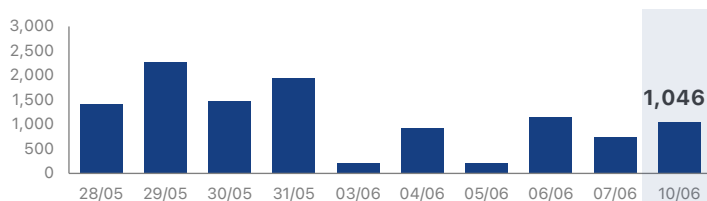
Tổ chức trong nước mua ròng

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức trong nước [tỷ VND]



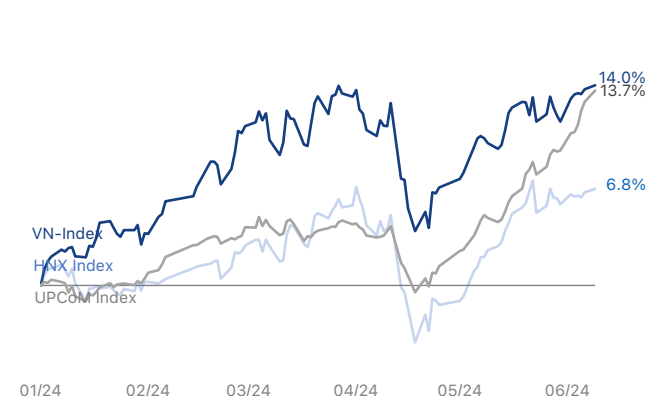
Lực cầu từ NĐT cá nhân là động lực tăng điểm

Giá trị mua/bán ròng của NĐT trong nước [tỷ VND]



Hiệu suất UPCOM Index tiến gần tới VN-Index

Hiệu suất tính từ đầu năm 2024 [Ytd] của các chỉ số [%]



Chứng khoán Mỹ giảm điểm do số liệu thất nghiệp cao hơn dự báo của thị trường

Hiệu suất từ đầu năm 2024 tới nay của các chỉ số chứng khoán chính [%]

Chỉ số	Quốc gia	Giá đóng cửa [điểm]	GTGD [triệu USD]	Thay đổi giá		Định giá		Chỉ báo kỹ thuật			
				1 ngày	YTD	P/E	P/B	Kháng cự	Hỗ trợ	RSI	MA (20)
VN-Index	Việt Nam	1,291	599	0.2%	14.0%	16.2	1.8	1,155	1,080	62	1,273
HNX-Index	Việt Nam	246	53	0.2%	6.8%	20.3	1.3	250	230	62	243
S&P 500	Mỹ	5,347	67,660	-0.1%	12.7%	25.0	4.8	4,590	4,180	64	5,291
Dow Jones	Mỹ	38,799	12,935	-0.2%	2.9%	22.2	4.9	35,600	34,000	48	39,182
FTSE 100	Anh	8,245	3,701	-0.5%	6.8%	14.8	1.9	7,700	7,200	49	8,333
Euro Stoxx 50	Euro	5,051	6,826	-0.4%	11.9%	14.6	2.1	4,410	4,160	54	5,037
Shanghai Composite	Trung Quốc	3,051	43,206	0.0%	3.0%	13.9	1.3	3,310	3,000	40	3,112
SZSE Component	Trung Quốc	9,256	25,906	0.0%	-1.5%	21.0	2.0	12,500	10,000	39	9,511
Hang Seng	Hồng Kông	18,367	9,157	0.0%	9.4%	10.3	1.1	20,300	16,700	50	18,808
Nikkei 225	Nhật Bản	39,038	16,843	0.9%	16.7%	27.9	2.1	33,450	31,400	55	38,718
KOSPI	Hàn Quốc	2,701	8,832	-0.8%	1.2%	16.1	1.0	2,650	2,470	51	2,706

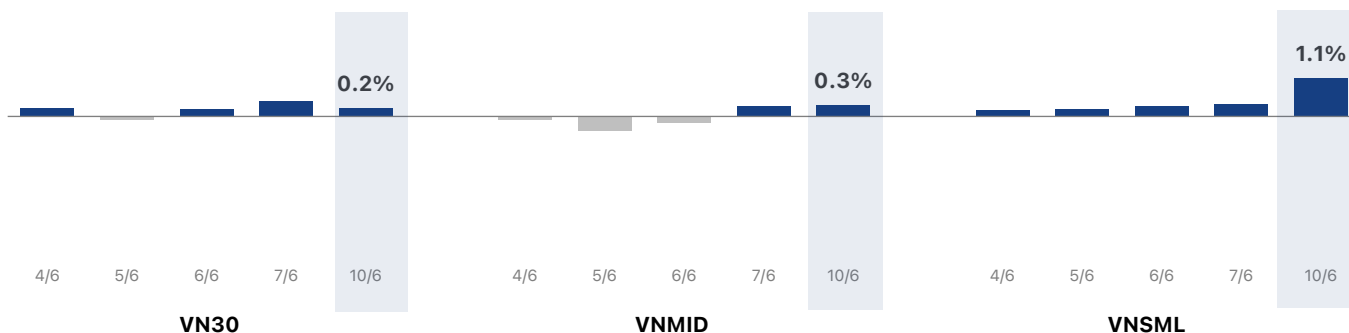
Ghi chú: Các chỉ số S&P 500, Dow Jones, FTSE 100 và Euro Stoxx 50 được lấy giá trị giao dịch ngày hôm trước

Nguồn: Bloomberg, TVS Research

Diễn biến giao dịch theo nhóm chỉ số & ngành

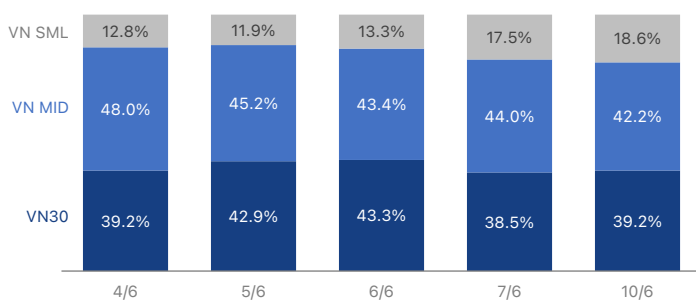
Nhóm VNSML tăng điểm mạnh nhất

% Thay đổi 1 ngày của các nhóm chỉ số [%]



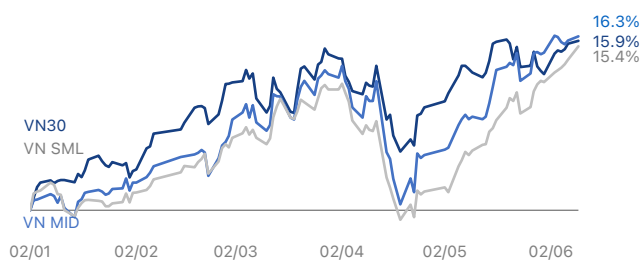
GTGD nhóm VNSML tiếp tục tăng

Tỷ trọng GTGD theo các nhóm chỉ số [%]



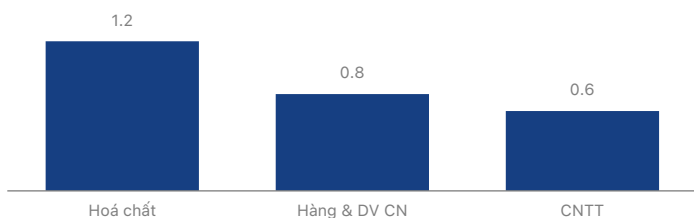
CP vận tải biển cải thiện hiệu suất nhóm VNSML

Hiệu suất tính từ đầu năm 2024 của các chỉ số [%]



Nhóm Hóa chất tác động tích cực nhất...

3 ngành đóng góp tích cực nhất vào VN-Index [điểm]



Định giá P/E CP Ngân hàng thấp hơn mức TB 5 năm

P/E TTM các nhóm ngành [x] và P/E TTM TB 5 năm [x]

Ngành	P/E TTM	P/E TB 5 năm
Ngân hàng	9.7	11.0
Bất động sản	15.1	20.0
Thực phẩm và đồ uống	21.6	20.0
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	15.4	14.1
Tài nguyên Cơ bản	36.7	16.4
Dịch vụ tài chính	18.7	14.7
Hóa chất	22.2	14.8
Công nghệ Thông tin	23.6	16.2
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	14.5	16.7
Xây dựng và Vật liệu	32.0	16.7
Du lịch và Giải trí	-23.7	7.5
Bán lẻ	115.8	20.9
Dầu khí	10.7	16.1
Hàng cá nhân & Gia dụng	15.1	11.3
Bảo hiểm	11.9	19.3
Y tế	14.3	14.5
Ô tô và phụ tùng	17.6	15.0
Truyền thông	93.5	80.5
Viễn thông	70.3	83.2

...trong khi nhóm Bất động sản bị bán mạnh

3 ngành tác động tiêu cực nhất vào VN-Index [điểm]

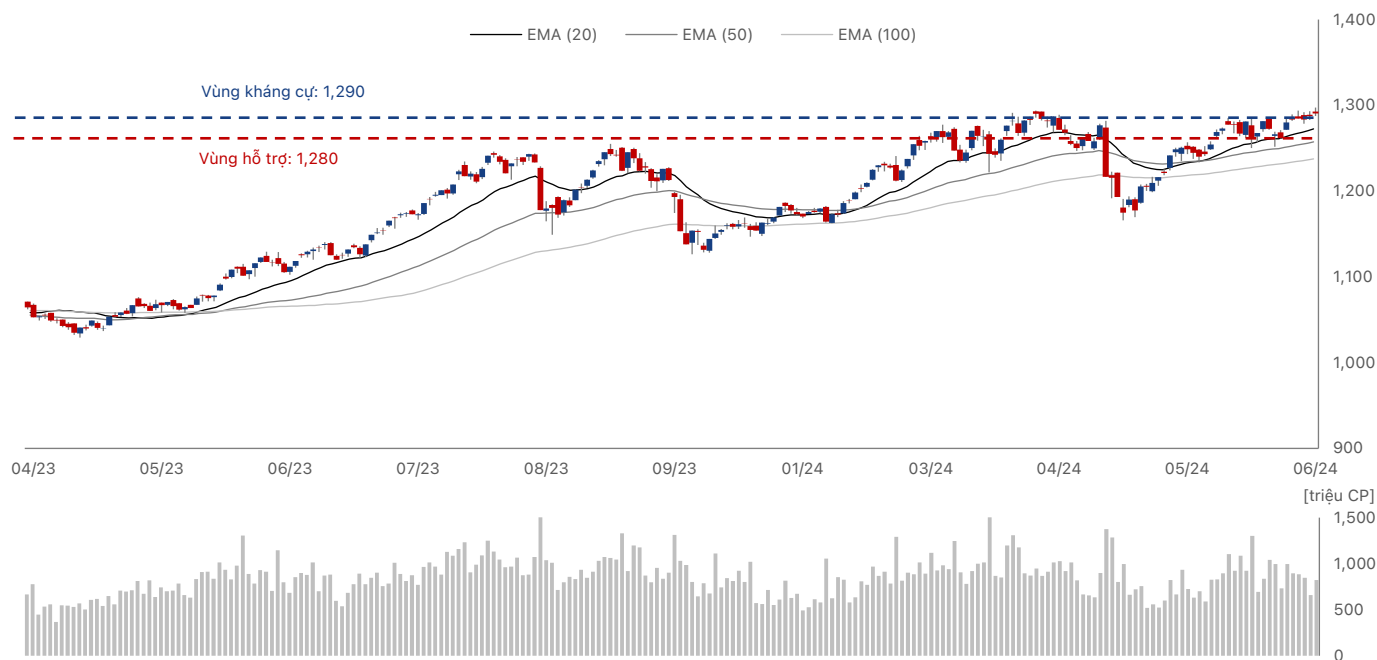


Vì sao thị trường tăng điểm?

VN-Index chạm mức kháng cự 1,290

TVS Research duy trì quan điểm VN-Index có thể sẽ đi ngang trong vùng 1,250 - 1,290 trong ngắn hạn

Biểu đồ VN-Index và các chỉ báo kỹ thuật [điểm]



Chỉ báo động lượng	Giá trị	GT so sánh	Hành động	Chỉ báo trung bình động	Giá trị	GT so sánh	Hành động
Relative Strength Index	64	50	Mua	Simple Moving Average (20)	1,273	1,291	Mua
Stochastic %K	100	40	Bán	Simple Moving Average (50)	1,253	1,291	Mua
Momentum (10)	28	40	Bán	Simple Moving Average (100)	1,236	1,291	Mua
MACD level (12,36)	3	0	Mua	Simple Moving Average (200)	1,200	1,291	Mua
Tín hiệu mua			2	Exponential Moving Average (20)	1,272	1,291	Mua
Tín hiệu trung tính			0	Exponential Moving Average (50)	1,257	1,291	Mua
Tín hiệu bán			2	Exponential Moving Average (100)	1,237	1,291	Mua
				Exponential Moving Average (200)	1,201	1,291	Mua
				Bollinger Band (20)	1,273	1,291	Mua
				Tín hiệu mua			8
				Tín hiệu trung tính			0
				Tín hiệu bán			0

- VN-Index tiếp tục giao dịch gặp khó khăn khi vượt 1,300 với lực bán mạnh tại vùng này. Chúng tôi cho rằng VN-Index khó có thể vượt kháng cự này và sẽ quay lại giao dịch trong biên độ 1,250 - 1,295 trong các phiên tới
- Vì vậy, chúng tôi khuyến nghị NĐT không nên mở mua mới tại vùng này và có thể giải ngân khi VN-Index quay lại vùng 1,250

Thông tin vĩ mô/Doanh nghiệp

Thông tin vĩ mô

Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính vừa nêu mục tiêu năm 2024 của Việt Nam là phấn đấu tăng trưởng GDP năm 2024 đạt cận trên và kiểm soát lạm phát ở cận dưới so với mục tiêu đã đề ra (tăng trưởng GDP từ 6.0% - 6.5% và lạm phát từ 4.0% - 4.5%).

Thị trường TPDN cho tín hiệu hồi phục khi lũy kế 5T 2024, tổng giá trị phát hành TPDN đạt 59,909 tỷ VND (+71% YoY). Riêng trong T5 2024, tổng giá trị phát hành TPDN đạt 16,695 tỷ VND (+400% YoY).

Thông tin doanh nghiệp

TCB (HSX, giá đóng cửa 48,900 VND, -0.4%):

UBCKNN vừa công bố quyết định chấp thuận cho TCB tăng vốn điều lệ từ 35,225 tỷ VND lên 70,450 tỷ VND thông qua hình thức phát hành cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu với tỷ lệ 1:1.

DGC (HSX, giá đóng cửa 121,500 VND, -0.3%): DGC cho biết nhu cầu phốt pho đang dần phục hồi khi đơn đặt hàng trong Q1 2024 đã tăng 8% YoY. DGC dự kiến nhu cầu phốt pho của công ty sẽ tăng trưởng mạnh hơn vào cuối năm khi thị trường bán dẫn phục hồi mạnh và một số nhà sản xuất pin xe điện đang xây dựng tại Nhật Bản và Hàn Quốc bày tỏ sự quan tâm đến việc mua phốt pho vàng từ DGC. Ngoài ra, DGC dự báo giá phốt pho vàng năm 2024 có thể tăng 6.8% đạt 103 triệu VND/tấn và tiếp tục tăng thêm 6.4% lên mức 110 triệu VND/tấn vào năm 2025.

2/6

Trung Quốc - Công bố PMI sản xuất

Thực tế: 51.7, Kỳ trước: 51.4

Việt Nam - Công bố PMI sản xuất

Thực tế: 50.3, Kỳ trước: 50.3

6/6

Mỹ - Công bố số liệu tỷ lệ thất nghiệp T5 2024

Thực tế: 4.0% YoY, Kỳ trước: 3.9% YoY

12/6

Mỹ- Công bố CPI T5 2024

Dự báo: N/A, Kỳ trước: 3.4 YoY%

Mỹ- FED họp điều hành chính sách tiền tệ của Mỹ

16/6

Trung Quốc - Công bố số liệu thất nghiệp

Thực tế: 51.7, Kỳ trước: 51.4

20/6

Đáo hạn hợp đồng phái sinh chỉ số VN30

29/6

Việt Nam - Công bố số liệu kinh tế vĩ mô T6 2024

Vì sao thị trường tăng điểm?

Diễn biến thị trường phái sinh, chứng quyền

Thị trường phái sinh

Chênh lệch basis được thu hẹp

Diễn biến hợp đồng tương lai VN30 [điểm]



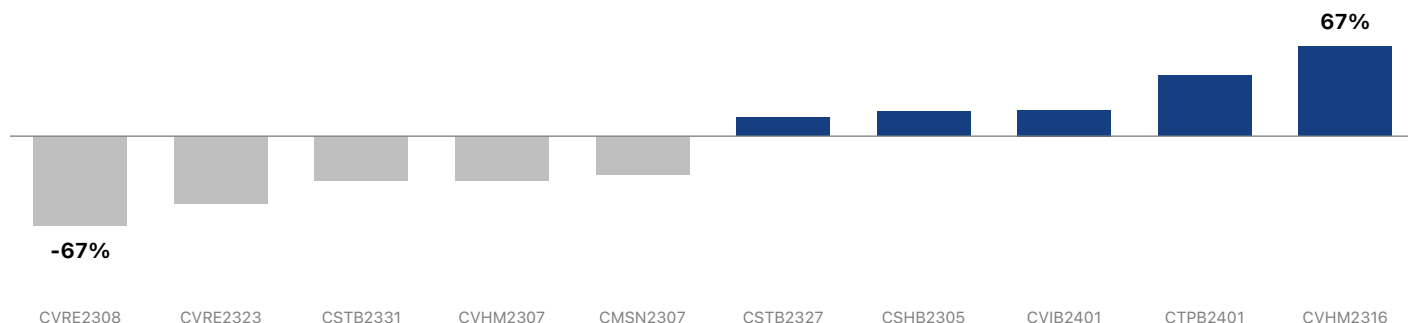
- Chỉ số VN30F1M tăng 2.9 điểm (+0.2%) lên mức 1,311 trong khi chỉ số VN30 tăng 3.1 điểm (+0.2%) lên mức 1,311

Số mã chứng quyền giảm chiếm ưu thế

- Thị trường chứng quyền hôm nay có 48 mã giảm ở mức bình quân -10.2% và 45 mã tăng ở mức bình quân 7.6%

Mã chứng quyền CVHM2316 tăng mạnh nhất, +67% trong phiên hôm nay

Diễn biến thị trường chứng quyền [%]



Nguồn: Fiinpro, TVS Research

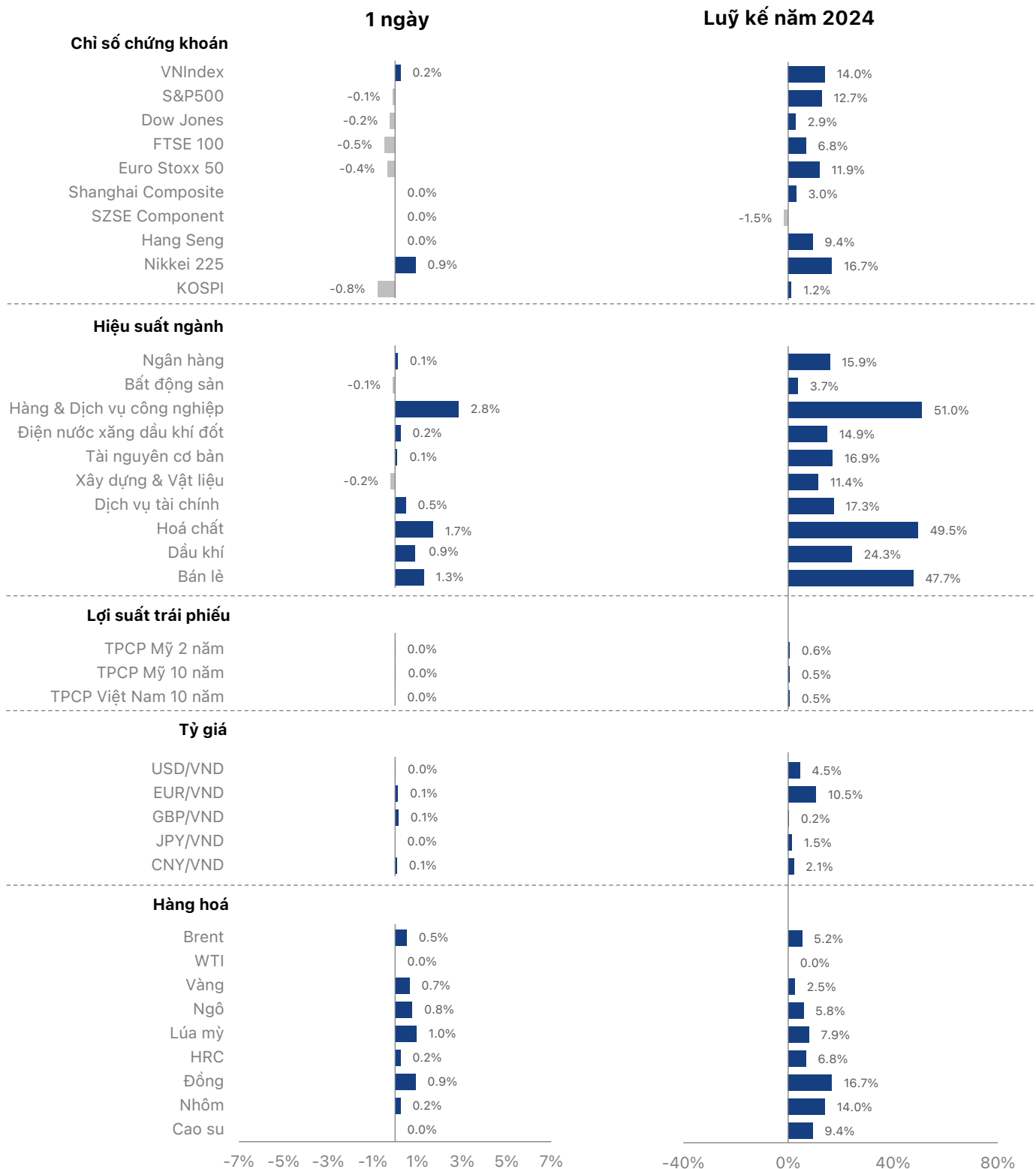
Danh sách cổ phiếu khuyến nghị

Mã	Ngành ICB cấp 2	Thông tin thị trường					Định giá				
		Giá đóng cửa [VND]	Vốn hoá [tỷ VND]	Beta 6m	% ngày	% YTD	P/E (TTM)	P/B (TTM)	Giá mục tiêu	+/-	Ngày ra BC
FPT	Công nghệ Thông tin	144,000	182,878	1.0	1%	48%	26.6	6.7	127,800	-11%	16/05
KBC	Bất động sản	31,700	24,334	1.8	0%	0%	24.8	1.3	40,300	27%	16/05
MBB	Ngân hàng	22,650	119,751	1.4	1%	23%	5.8	1.2	28,200	25%	16/05
TCB	Ngân hàng	48,900	172,246	1.2	0%	59%	8.8	1.3	51,700	6%	16/05
VCB	Ngân hàng	88,000	491,865	0.8	-1%	10%	15.2	2.9	107,200	22%	16/05
MWG	Bán lẻ	63,000	92,122	1.1	1%	45%	86.6	3.6	68,800	9%	16/05
VHC	Thực phẩm và đồ uống	76,000	17,058	1.0	3%	23%	19.4	2.1	84,200	11%	16/05
GMD	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	86,900	26,982	0.8	4%	18%	9.9	2.8	81,000	-7%	16/05
VHM	Bất động sản	38,900	169,379	1.2	0%	-10%	7.7	0.9	71,400	84%	16/05
NLG	Bất động sản	42,800	16,468	2.0	0%	18%	41.0	1.8	48,500	13%	16/05
PVS	Dầu khí	44,100	21,079	1.5	0%	16%	22.0	1.6	50,300	14%	16/05
PVD	Dầu khí	31,800	17,678	1.2	0%	12%	26.4	1.2	37,500	18%	16/05
HPG	Tài nguyên Cơ bản	29,300	187,410	1.3	0%	15%	20.1	1.8	31,200	6%	16/05
SSI	Dịch vụ tài chính	35,350	53,349	1.1	0%	8%	20.8	2.2	43,300	22%	16/05
QTP	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	16,700	7,556	0.7	0%	16%	10.9	1.4	20,500	23%	16/05

Danh sách báo cáo phát hành gần đây

Loại báo cáo	Tiêu đề	Công ty/Ngành	Ngày phát hành
BCCL đầu tư Q1 2024	Báo cáo chiến lược đầu tư Q1 2024	Toàn thị trường	16/05/2024
BCCL vĩ mô Q1 2024	Báo cáo chiến lược - Vĩ mô Q1 2024	Vĩ mô	16/05/2024
BCCL thị trường Q1 2024	Báo cáo chiến lược - Thị trường Q1 2024	Thị trường	16/05/2024
Báo cáo vĩ mô	Báo cáo vĩ mô T4 2024	Vĩ mô	08/05/2024
Báo cáo thị trường	Báo cáo thị trường T4 2024	Thị trường	08/05/2024
Báo cáo ngành	Báo cáo KQKD Q1 2024	Ngành	06/05/2024
Báo cáo vĩ mô	Báo cáo vĩ mô T3 2024	Vĩ mô	08/04/2024
Báo cáo thị trường	Báo cáo thị trường T3 2024	Thị trường	08/04/2024
Báo cáo vĩ mô	Báo cáo vĩ mô T2 2024	Vĩ mô	08/03/2024
Báo cáo thị trường	Báo cáo thị trường T2 2024	Toàn thị trường	08/03/2024
Báo cáo ngành	Báo cáo kết quả kinh doanh 2023	Toàn thị trường	07/02/2024
BCCL đầu tư năm 2024	Báo cáo chiến lược đầu tư 2024	Toàn thị trường	06/02/2024

Tổng quan hiệu suất thị trường



Ghi chú: Các ngành được tính hiệu suất bao gồm cổ phiếu trên cả 3 sàn HSX, HNX và UPCoM

Các chỉ số S&P 500, Dow Jones, FTSE 100 và Euro Stoxx 50 tính toán dựa trên giá đóng cửa phiên giao dịch ngày hôm trước

Nguồn: Bloomberg, Fiinpro, TVS Research

Tuyên bố miễn trừ

Báo cáo này được viết và phát hành bởi CTCP Chứng khoán Thiên Việt (TVS). Báo cáo được dựa trên các thông tin được thu thập từ các nguồn TVS đánh giá là đáng tin cậy, tuy nhiên TVS không chịu trách nhiệm về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin này.

Nhận định và quan điểm trong báo cáo thể hiện ý kiến của chuyên viên phân tích tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không đại diện cho quan điểm chung của TVS và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

Báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo cho nhà đầu tư, không nhằm mục đích chào mời, xúi giục mua hoặc bán bất cứ chứng khoán nào được đề cập. Nhà đầu tư toàn quyền quyết định và tự chịu rủi ro trong việc sử dụng các thông tin và tham khảo các nhận định trên báo cáo. TVS tuyên bố miễn trách đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hoặc gián tiếp nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này.

Hệ thống khuyến nghị

Các khuyến nghị Mua, Bán hoặc Nắm giữ chứng khoán được xác định dựa trên tổng lợi nhuận kỳ vọng, bằng tổng của chênh lệch giữa giá mục tiêu và thị giá hiện tại của cổ phiếu cộng với lợi tức cổ tức kỳ vọng. Các định nghĩa về Mức khuyến nghị cụ thể như sau:

Xếp hạng khuyến nghị	Định nghĩa
MUA	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm > 20%
NẮM GIỮ	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm khoảng từ -10% đến 20%
BÁN	Tổng lợi nhuận kỳ vọng của cổ phiếu trong 1 năm < -10%

Công ty cổ phần chứng khoán Thiên Việt – www.tvs.vn

Hà Nội

Tầng 15, tòa nhà Harec
4A Láng Hạ, Ba Đình, Hà Nội
Phone: +84 (24) 7300 6588
Fax: +84 (24) 3248 4821

Hồ Chí Minh

Tầng 9, tòa nhà Bitexco Nam Long
63A Võ Văn Tần, Quận 3, Hồ Chí Minh
Phone: +84 (28) 7300 6588
Fax: +84 (28) 299 2088

Thông tin liên hệ

BỘ PHẬN NGHIÊN CỨU

Vương Chí Tâm, CFA, FRM

P. Giám đốc phân tích
tamvc@tvs.vn

Nguyễn Thị Kiều Hạnh

Chuyên viên cao cấp
hanhntk@tvs.vn

Nguyễn Đức Anh

Chuyên viên
anhnd@tvs.vn

Ngô Đức Anh

Thực tập sinh
research@tvs.vn

Phạm Nguyên Long

Chuyên viên cao cấp
longpn@tvs.vn

Tiêu Phan Thanh Quang

Chuyên viên
quangtpt@tvs.vn

Phạm Công Đạt

Thực tập sinh
research@tvs.vn

Nguyễn Văn Đạt

Chuyên viên
datnv@tvs.vn