MORNING CALL
16/05/2023

Shinhan Securities

“Thị trường khởi sắc đầu phiên, áp lực chốt lời cuối phiên ‘’

- Chứng khoán thế giới : Kỳ vọng lạc quan về dữ liệu kinh tế tuần này.
- Chứng khoán Việt Nam: VN30 là điểm sáng của dòng tiền hôm nay.
- Tin tức doanh nghiệp #REE #VSC #OCB #VIC
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Analysts]

Tri Vo
☎(84-28) 90 992 6972
✉tri.vm@shinhan.com

Nhut Nguyen
☎(84-28) 6287-7751
✉nhut.nq@shinhan.com

Mở tài khoản

Chứng khoán thế giới tuần 15- 19/05/2023

Chứng khoán thế giới

- Chứng khoán Mỹ cả ba chỉ số chính đều tăng khi các nhà đầu tư kỳ vọng vào các cuộc đàm phán về trần nợ của Hoa Kỳ vào thứ Sáu tuần này. 15/05, S&P 500 tăng 0.3%, Chỉ số công nghiệp trung bình Dow Jones phá vỡ chuỗi giảm điểm kéo dài 5 ngày và tăng 0.14%, lên 33,349. Nasdaq Composite nặng về công nghệ dẫn đầu mức tăng ở Hoa Kỳ, tăng 0.66%.
- 15/05, Stoxx600 tăng 0.25%, hỗ trợ sau khi Ủy ban châu Âu nâng dự báo GDP năm 2023 của Eurozone. Về mặt tiêu cực, sản xuất công nghiệp tháng 3 của Eurozone giảm nhiều nhất trong 8 tháng so với dự kiến. các nhà đầu tư chú ý đến và cuộc bầu cử sắp diễn ra ở Thổ Nhĩ Kỳ.
- Nikkei của Nhật Bản hôm qua đã tăng lên mức cao nhất trong 17 tháng và đóng cửa tăng. PPI tháng 4 của Nhật Bản giảm xuống +5.8% so với cùng kỳ từ +7.4% so với cùng kỳ trong tháng 3, tốc độ tăng chậm nhất trong 20 tháng.
  Shanghai Composite phục hồi từ mức thấp nhất trong 2 tuần rưỡi và đóng cửa tăng 1.17% hôm qua, sau khi tin về Sở giao dịch chứng khoán Thượng Hải sẽ tổ chức một hội thảo để thảo luận về các chủ đề bao gồm thúc đẩy định giá lĩnh vực tài chính của đất nước.
- Giá dầu tăng, đảo ngược ba phiên giảm liên tiếp do lo ngại nguồn cung bị thắt chặt lại càng trầm trọng hơn do cháy rừng ở Alberta, Canada. WTI tăng 0.3% lên 71.32 USD/thùng, trong khi giá dầu Brent ổn định ở mức 71.32 USD/ thùng, tăng 0.33% trong ngày.

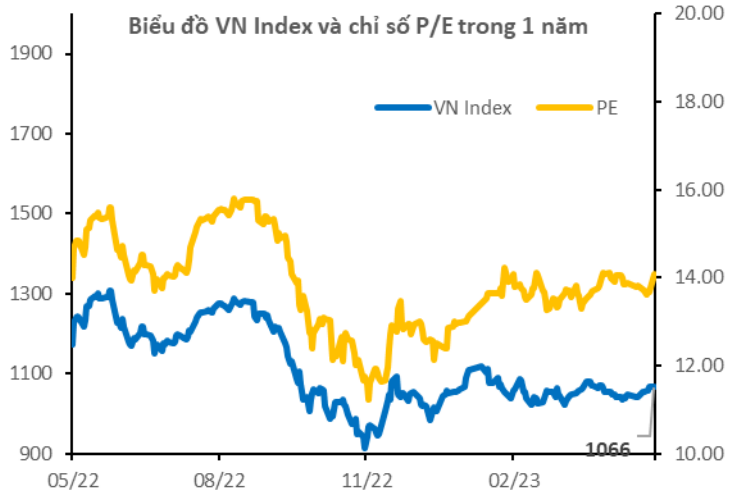
Thị trường

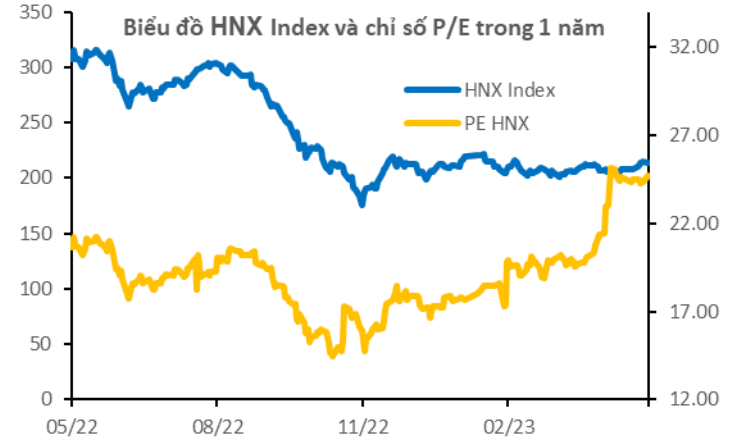
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,066	-0.11%	1.22%	-9.07%
S&P 500 Index	4,136	0.30%	-0.03%	2.79%
Dow Jones Index	33,349	0.14%	-1.59%	3.49%
GP 100	7,778	0.30%	-1.20%	4.19%
Nikkei 225	29,813	0.63%	4.63%	12.30%
SHCOMP Index	3,311	1.17%	-0.82%	7.71%
STOXX 600	467	0.25%	-0.05%	7.61%
KOSPI Index	2,491	0.48%	-3.12%	-4.05%
Hang Seng	19,971	1.75%	-2.29%	0.10%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	102.42	-0.01%	0.85%	-1.70%
USD/VND	23,459.00	0.01%	0.09%	-1.59%
EUR/USD	1.09	0.05%	-0.43%	4.26%
USD/CNY	6.95	0.11%	-1.03%	-2.38%
Brent	75.48	0.33%	-12.55%	-33.93%
WTI	71.32	0.30%	-13.57%	-37.55%
Natural gas	2.36	-0.63%	11.64%	-70.34%
Coal	163.75	-0.70%	-12.90%	-58.32%
Gold	2,014.72	-0.09%	0.98%	10.45%

Chứng khoán Việt Nam ngày 13/05/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,065.71	14.51	-1.19	-0.11	761	12,560
HNX INDEX	214.33	26.49	-0.77	-0.36	119	1,567

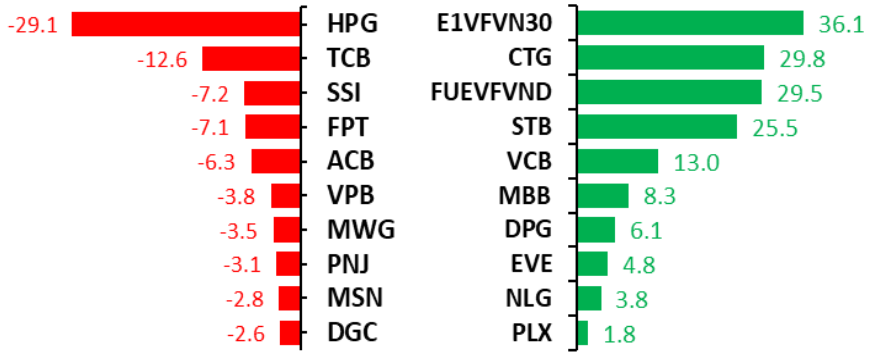
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	5/15/2023	5/12/2023	TB 20 phiên
Truyền thông	189.07	4	1	1
Ngân hàng	96.71	3,076	1,564	1,584
Du lịch và Giải trí	83.01	120	65	60
Dầu khí	73.86	189	109	108
Y tế	55.67	33	21	31
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	50.73	757	502	430
Bảo hiểm	43.85	52	36	27
Thực phẩm và đồ uống	25.17	829	662	706
Bán lẻ	25.13	335	267	262
Hóa chất	23.61	432	349	359
Hàng cá nhân & Gia dụng	17.48	122	104	113
Bất động sản	12.96	2,660	2,355	2,180
Ô tô và phụ tùng	10.09	120	109	104
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3.48	190	184	173
Dịch vụ tài chính	-15.1	1,617	1,906	1,355
Công nghệ Thông tin	-17.2	98	119	59
Xây dựng và Vật liệu	-18.3	919	1,125	616
Tài nguyên Cơ bản	-37.5	998	1,597	695

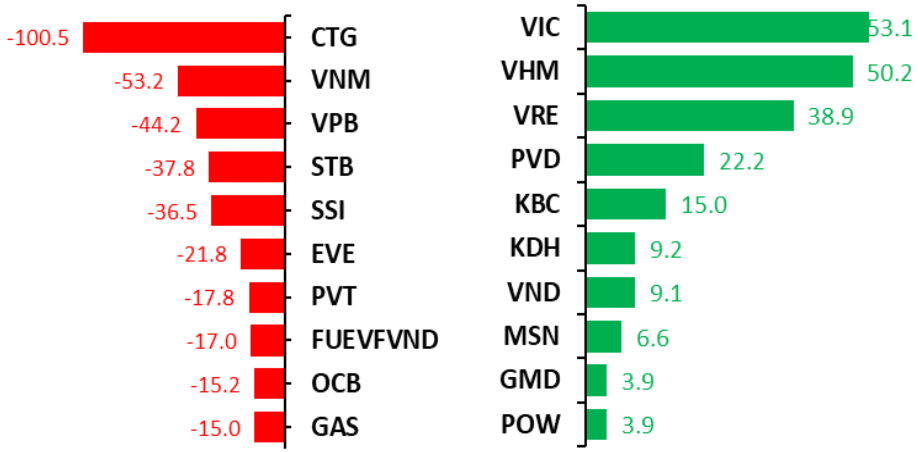
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 13/05/2023

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	(0)	129	(86)	(44)
Tài nguyên Cơ bản	(29)	(25)	77	(52)
Truyền thông	-	1	(1)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(3)	(12)	36	(24)
Y tế	2	(4)	3	1
Hóa chất	(3)	(33)	34	(1)
Dịch vụ tài chính	59	(79)	70	9
Du lịch và Giải trí	(1)	(0)	4	(4)
Ngân hàng	48	(232)	347	(115)
Xây dựng và Vật liệu	7	(18)	23	(5)
Thực phẩm và đồ uống	(0)	(56)	70	(14)
Bán lẻ	(4)	(15)	14	1
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	1	(10)	12	(2)
Hàng cá nhân & Gia dụng	2	(22)	22	(0)
Công nghệ Thông tin	(7)	(0)	21	(21)
Ô tô và phụ tùng	-	(1)	4	(3)
Bảo hiểm	0	(20)	23	(3)
Dầu khí	2	20	(30)	10

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Tuần từ 8 đến 12/5, lãi suất liên ngân hàng giảm ở tất cả các kỳ hạn.
- Thủ tướng đề nghị khởi công 3 cao tốc trục Đông - Tây và 2 vành đai liên kết vùng trước ngày 30/6.
- Ngày 15/5,Thủ tướng Chính phủ ban hành quyết định phê duyệt Quy hoạch phát triển điện lực quốc gia thời kỳ 2021-2030, tầm nhìn đến năm 2050 (Quy hoạch điện VIII).

Kém tích cực

- 12/12 hồ thủy điện lớn miền Bắc có tần suất nước về 'kém nhất 100 năm qua.

Tin Doanh nghiệp

- **REE:** Công ty TNHH Năng lượng REE, công ty con của REE đăng ký bán 3.2 triệu cổ phiếu PPC từ ngày 11/5 đến 8/6 theo phương thức khớp lệnh hoặc thỏa thuận.
  REE đã chi khoảng 700 tỷ đồng để mua phần lớn tỷ lệ sở hữu hiện tại của REE tại PPC (22.37%) vào cuối năm 2012 và đầu năm 2013, tương ứng với chi phí đầu tư là khoảng 9,750 đồng/cổ phiếu. Cổ phiếu PPC đang được giao dịch quanh mức 15,500 đồng/cp. Tạm chiếu theo mức giá này ước tính REE sẽ thu về 49.6 tỷ đồng từ thương vụ thoái vốn.
- **VIC**: VinFast Auto Pte. Ltd. và Black Spade Acquisition Co (“Black Spade”) (NYSE: BSAQ) đã thỏa thuận sáp nhập doanh nghiệp. Sau giao dịch, VinFast có mức định giá hơn 23 tỷ USD và tiếp tục kế hoạch niêm yết trên sàn giao dịch chứng khoán Mỹ.
- **VSC:** Ngân hàng Bảo Việt dự kiến tài trợ 700 tỷ đồng cho CTCP Container Việt Nam thực hiện mua lại Cảng Nam Hải Đình Vũ.
  Cảng Nam Hải Đình Vũ chính thức đi vào hoạt động từ năm 2014 với công suất 500,000 Teus/năm, tiếp nhận tàu lớn nhất lên tới 50,000 DWT, diện tích bãi CY là 200,000m2 và chiều dài cầu tàu lên tới 450m.
- **OCB:** Tiến hành mua lại trước hạn toàn bộ 1,500 tỷ đồng trái phiếu đang lưu hành của mã OCBH2124001. OCBH2124001 có kỳ hạn 3 năm, được phát hành vào ngày 10/5/2021 nhằm tăng quy mô vốn hoạt động phục vụ nhu cầu cho vay trong hoạt động kinh doanh của OCB.
  Đây là trái phiếu không có tài sản đảm bảo, lãi suất phát hành thực tế cố định là 4.2%/năm.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **MWG:** Doanh thu sơ bộ của công ty trong tháng 4 vừa qua là 9,700 tỷ đồng, tăng 20% so với tháng 3. Hai chuỗi Thế giới Di động (TGDĐ) và Điện Máy Xanh (ĐMX) tăng trưởng 30%, Bách Hóa Xanh (BHX) tăng trưởng 3%.
- **HPX:** Sở Giao dịch Chứng khoán TP. HCM (HoSE) Quyết định nhắc nhở CTCP Đầu tư Hải Phát lần thứ hai liên tiếp về việc chậm nộp Báo cáo tài chính quý I/2023.
  Chưa tới 1 tháng, Đầu tư Hải Phát chậm trả lãi hai lô trái phiếu với tổng mệnh giá 800 tỷ đồng.
- **C69:** Quý 1.2023, C69 báo lãi sau thuế chỉ còn 166 triệu đồng, giảm gần 90% so với cùng kỳ, đây cũng là mức lợi nhuận quý thấp kỷ lục trong các năm gần đây.
  Doanh thu từ hoạt động tài chính của doanh nghiệp tăng vọt lên mức 7.4 tỷ đồng nhưng chi phí tài chính tăng gấp gần 7 lần cùng kỳ năm 2022, nguyên nhân đến từ khoản chi phí lãi vay.
- **GEX:** Tính đến ngày 31/3/2023, tổng nợ vay của Tập đoàn GELEX đạt 18,312.6 tỷ đồng tỷ đồng, tăng 8.7% so với hồi đầu năm. Trong đó, tập đoàn này đang phải đối mặt với khoản vay dài hạn 2,174.8 tỷ đồng đến hạn phải trả. Tuy nhiên, Tập đoàn GELEX chỉ thu về 34.3 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế trong quý 1/2023, giảm 95% so với cùng kỳ năm ngoái.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Áp lực chốt lời

- VNINDEX đóng cửa giảm -0.11% xóa bỏ mọi nỗ lực tăng điểm phiên sáng. Nhóm VN30 là điểm sáng của dòng tiền hôm nay với VIC bật tăng hơn 5% sau thông tin về thương vụ sát nhập của Vinfast và SPAC.

- Về kỹ thuật: hị trường đóng cửa với cây nên marubozu đỏ với khối lượng lớn nhất 3 tuần gần nhất; điều này cho thấy áp lực bán khá mạnh . Tuy nhiên, chỉ báo MACD vẫn cho thấy động lượng giá vẫn đang trên đà phục hồi, chưa có dấu hiệu suy yếu . Chỉ báo RSI đi ngang, không thể hiện bất kì tín hiệu nào

- Chiến lược: Nhà đầu tư chưa nên giải ngân mạnh cũng như sử dụng đòn bẩy trong giai đoạn này. Chỉ giải ngân vừa phải với các mã có điểm mua tốt, hạn chế mua đuổi.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số vượt kháng cự 1,060 điểm và tiếp tục giao dịch trên mức này, lạc quan hơn là ngưỡng 1,100 điểm.
- Kém tích cực (50%): Sau khi kiểm tra vùng hỗ trợ 1,060 thất bại, chỉ số đang hướng về vùng đáy kế tiếp 1,020, thậm chí ngưỡng tâm lý 1,000 nếu có thông tin kém tích cực.

Cổ phiếu khuyến nghị

16/5/2023

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
EIB	Giữ	19.55	21.85	18	12%	-8%	19.4	3	-0.77%	11/05/2023	
DGW	Giữ	34.5	40	31	16%	-10%	33.5	3	-2.90%	11/05/2023	
CII	Giữ	14.6	15.7	13.8	8%	-5%	15.15	5	3.77%	09/05/2023	
SSI	Giữ	21.9	25	20.9	14%	-5%	22.9	5	4.57%	09/05/2023	
VND	Giữ	14.9	16.8	14.3	13%	-4%	15.5	5	4.03%	09/05/2023	
VCI	Giữ	31.95	35.5	30.5	11%	-5%	32.35	7	1.25%	05/05/2023	
IDC	Giữ	38.5	45	36	17%	-6%	39.1	7	1.56%	05/05/2023	
NT2	Giữ	30.5	33.95	29	11%	-5%	30.8	28	0.98%	06/04/2023	

Lịch sự kiện

Shinhan Securities

May 2023

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
30	1	2	3 EA Tỉ lệ thất nghiệp	4 US Quyết định lãi suất FED	5	6 US Tỉ lệ Thất Nghiệp US bảng Lương phi n ông nghiệp
7	8	9	10 US Tỉ lệ lạm phát	11 China Tỉ lệ lạm phát US PPI Quyết định lãi suất Ng ân hàng Anh	12 GB GDP	13
14	15	16 GB Tỉ lệ thất nghiệp CA Tỉ lệ lạm phát US Doanh số bán lẻ	17 JP GDP	18	19 JP Tỉ lệ lạm phát	20
21	22	23	24 GB Tỉ lệ lạm phát	25 US FOMC Họp	26 US chỉ số PCE	27
28	29 Chỉ số giá tiêu dùng VN	30	31 DE Tỉ lệ lạm phát	1	2	3
4	5					

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.