MORNING CALL
18/05/2023

“Thị trường thận trọng trước ngày đáo hạn phái sinh ‘’

- Chứng khoán thế giới : Lạc quan hơn về tình hình trần nợ công ở Hoa Kì
- Chứng khoán Việt Nam: giảm điểm của nhóm cổ phiếu VN30 tạo áp lực lên toàn thị trường
- Tin tức doanh nghiệp #HDG #HAG #PVS #DXG
- 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 tăng mạnh vào thứ Tư, được thúc đẩy bởi sự lạc quan về một thỏa thuận tiềm năng về trần nợ công và sự phục hồi của cổ phiếu ngân hàng khu vực làm giảm bớt lo ngại về những sự kiện gần đây trong lĩnh vực này.
  Tổng thống Joe Biden và nghị sĩ hàng đầu của Đảng Cộng hòa Hoa Kỳ Kevin McCarthy hôm thứ Tư đã nhắc lại quyết tâm sớm đạt được thỏa thuận nhằm nâng trần nợ liên bang 31.4 nghìn tỷ đô la và tránh một vụ vỡ nợ.
- Stoxx 600 giảm 0.15% với các lĩnh vực phòng thủ như thực phẩm và đồ uống, tiện ích và các công ty bất động sản dẫn đầu sự sụt giảm. Thị trường vẫn đang lo ngại về trần nợ công của Hoa Kì.
- Chứng khoán Trung Quốc giảm vào thứ Tư, kéo dài mức giảm từ phiên trước đó sau dữ liệu kinh tế đáng thất vọng trong tháng 4, khiến một số nhà kinh tế hạ dự báo tăng trưởng của nước này.
  Nikkei 225 đóng cửa trên mức tâm lý quan trọng 30,000 lần đầu tiên kể từ tháng 9 năm 2021 vào thứ Tư, nhờ đồng yên yếu hơn và động lực từ mùa báo cáo thu nhập trong nước.
- Giá dầu WTI hiện đang giao dịch quanh mức 72.66 USD/ thùng, giảm nhẹ 0.23% so do sự lạc quan về nhu cầu dầu và các cuộc đàm phán về trần nợ công của Hoa Kỳ lấn át những lo lắng về nguồn cung.

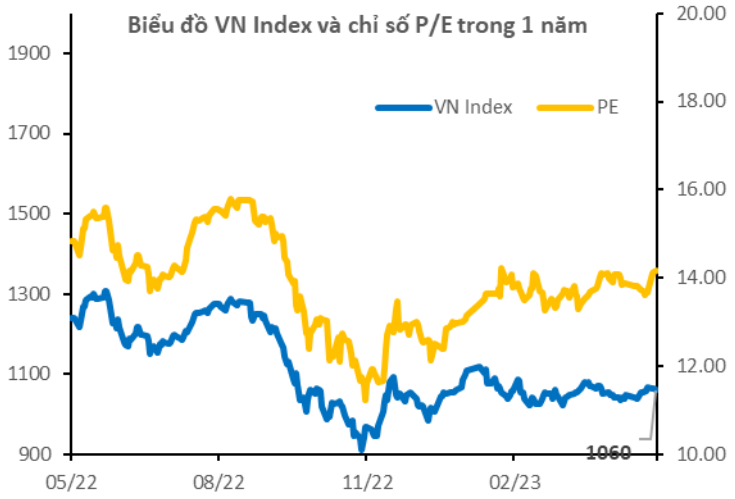
Thị trường

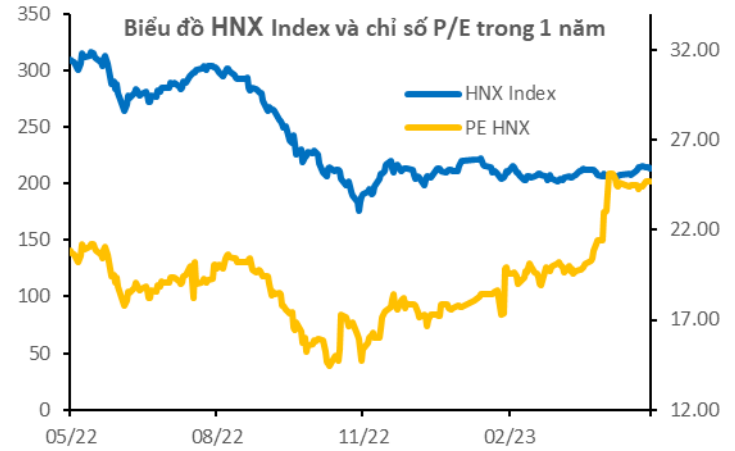
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,060	-0.51%	0.51%	-14.53%
S&P 500 Index	4,159	1.19%	0.18%	1.71%
Dow Jones Index	33,421	1.24%	-1.64%	6.13%
GP 100	7,723	-0.36%	-2.35%	3.83%
Nikkei 225	30,636	1.80%	6.90%	13.84%
SHCOMP Index	3,284	-0.21%	-3.22%	6.42%
STOXX 600	464	-0.15%	-0.99%	6.92%
KOSPI Index	2,504	0.39%	-2.60%	-4.63%
Hang Seng	19,561	-2.09%	-5.28%	-5.25%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	102.89	0.00%	1.12%	-0.89%
USD/VND	23,456.00	0.00%	0.10%	-1.46%
EUR/USD	1.08	-0.02%	-1.22%	3.57%
USD/CNY	7.00	-0.27%	-1.67%	-3.70%
Brent	76.78	-0.23%	-9.43%	-29.63%
WTI	72.66	-0.23%	-10.14%	-33.70%
Natural gas	2.37	0.04%	0.00%	-71.73%
Coal	165.25	0.89%	-11.63%	-60.05%
Gold	1,982.47	0.03%	-1.15%	9.13%

Chứng khoán Việt Nam ngày 17/05/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	#######	14.44	-5.47	-0.51	742	11,609
HNX INDEX	212.86	26.29	-1.76	-0.82	120	1,628

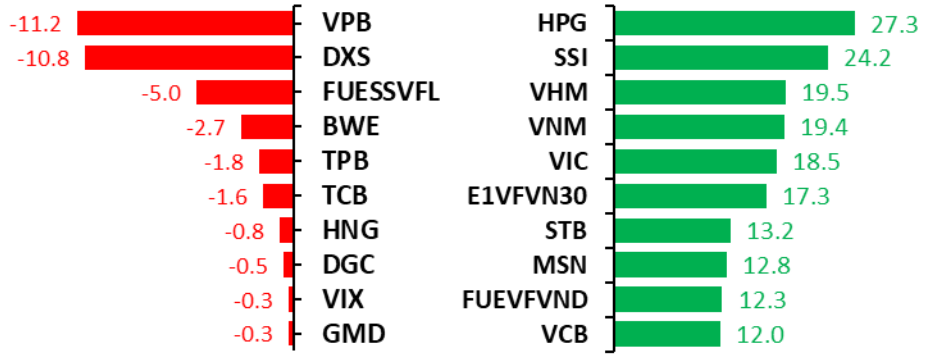
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	5/17/2023	5/16/2023	TB 20 phiên
Ô tô và phụ tùng	184.01	289	102	110
Tài nguyên Cơ bản	42.51	1,073	753	714
Ngân hàng	37.40	2,099	1,527	1,539
Thực phẩm và đồ uống	33.01	932	701	713
Bất động sản	27.21	2,675	2,103	2,148
Bảo hiểm	19.53	50	42	29
Y tế	18.61	24	20	30
Dịch vụ tài chính	15.09	1,650	1,434	1,335
Công nghệ Thông tin	13.44	95	84	63
Hóa chất	5.79	423	399	345
Xây dựng và Vật liệu	1.00	979	969	649
Hàng cá nhân & Gia dụng	-0.2	87	87	109
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0.5	528	531	438
Du lịch và Giải trí	-1.5	141	143	67
Bán lẻ	-5.3	271	286	257
Dầu khí	-24.6	121	160	105
Truyền thông	-26.2	1	2	1
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-39.0	168	275	174

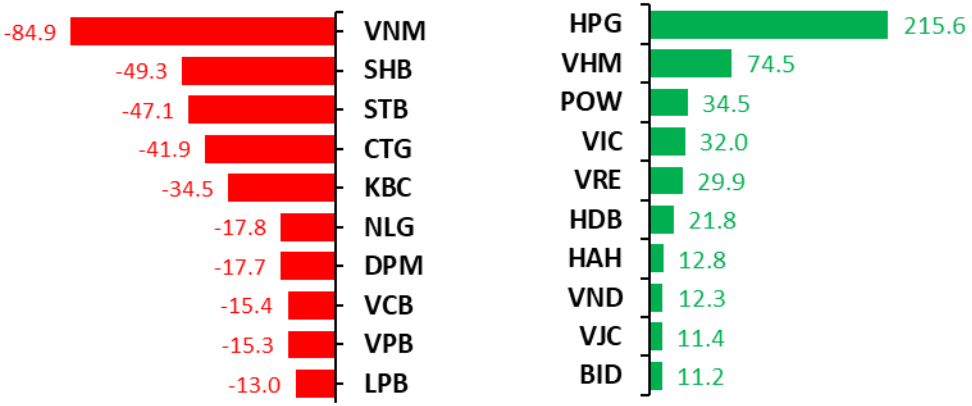
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 17/05/2023

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	43	89	(131)	43
Tài nguyên Cơ bản	28	211	(277)	66
Truyền thông	-	0	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(0)	15	(4)	(11)
Y tế	2	0	(2)	2
Hóa chất	1	(18)	20	(2)
Dịch vụ tài chính	49	7	(35)	28
Du lịch và Giải trí	10	12	23	(36)
Ngân hàng	43	(156)	508	(351)
Xây dựng và Vật liệu	9	2	(8)	6
Thực phẩm và đồ uống	34	(91)	55	36
Bán lẻ	0	(10)	8	3
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	7	40	(18)	(22)
Hàng cá nhân & Gia dụng	2	(1)	(0)	1
Công nghệ Thông tin	7	1	(20)	19
Ô tô và phụ tùng	-	3	(6)	3
Bảo hiểm	2	(7)	5	2
Dầu khí	4	6	(27)	21

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- TP.HCM giải ngân vốn đầu tư công tăng vọt do chi bồi thường, giải phóng mặt bằng dự án đường Vành đai 3

Kém tích cực

- Nhiều công ty lớn trong ngành chăn nuôi - thủy sản liên tục báo lỗ.

Tin Doanh nghiệp

- **DXG:** Muốn dừng phương án phát hành 300 triệu USD trái phiếu quốc tế. Công ty đề ra mục tiêu năm 2023 doanh thu thuần và lãi ròng sẽ lần lượt đạt 5,500 tỷ đồng và 158 tỷ đồng, trong đó mục tiêu doanh thu tương đương với năm trước nhưng mục tiêu lợi nhuận lại giảm hơn 26%.DXG dự kiến sẽ chia cổ tức 2023 với tỷ lệ 20% sau khi quyết định không chia cổ tức 2022
- **PVS:** Trong quý I/2023, PVS có doanh thu thuần đạt hơn 3,705 tỷ đồng, giảm nhẹ so với con số hơn 3,770 tỷ đồng cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, doanh thu từ hoạt động tài chính của PVS đạt gần 147 tỷ đồng, tăng hơn 70% so với cùng kỳ năm trước.
  Công ty đã trúng thầu thi công 33 chân đế cho dự án điện gió ngoài khơi của Orsted tại Đài Loan
- **HDG:** Dự kiến phát hành hơn 61 triệu cổ phiếu trả cổ tức. Tỷ lệ phát hành 25%Trong báo cáo tài chính quý 1/2023 của CTCP Tập đoàn Hà Đô ghi nhận doanh thu gần 956 tỷ đồng trong khi cùng kỳ đạt 685 tỷ đồng, tương đương tăng 36%. Cụ thể, doanh thu từ mảng bất động sản và năng lượng đồng loạt tăng mạnh - lần lượt đạt 312 tỷ và 543 tỷ đồng.
- **HAG:** Công bố tình hình kinh doanh trong tháng 4/2023.
  Công ty ghi nhận doanh thu đạt 563 tỷ đồng, giảm 13.7% so với tháng trước và lợi nhuận sau thuế ghi nhận 32 tỷ đồng, giảm 68.3% so với thực hiện trong tháng 3/2023. Kết quả kinh doanh tháng 4 đến chủ yếu từ doanh thu chuối mang lại. Trong khi đó, giá thịt heo tại thị trường trong nước vẫn tiếp tục duy trì ở mức thấp làm ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh chung

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **CNG**: Dự kiến phát hành gần 8,1 triệu cổ phiếu thưởng cho cổ đông hiện hữu, tỷ lệ phát hành 30%.
  Kết quả kinh doanh, năm 2022 CNG Việt Nam đạt 4,185 tỷ đồng doanh thu, tăng 36.9% so với năm 2021. Lợi nhuận sau thuế đạt mức tăng trưởng 43% lên gần 118 tỷ đồng.
- **HBC:** Bị chuyển từ diện kiểm soát sang diện hạn chế giao dịch kể từ ngày 23-5.
  Nguyên nhân theo HoSE là do HBC đã chậm nộp báo cáo tài chính năm 2022 đã được kiểm toán quá 45 ngày so với thời hạn quy định, thuộc trường hợp CK bị đưa vào diện hạn chế giao dịch theo quy định tại điểm a khoản 1 Điều 39 Quy chế niêm yết và giao dịch CK niêm yết.
- **DXG:** Đất Xanh muốn chào bán thêm 168 triệu cổ phiếu trả nợ cho công ty con. Năm 2023, công ty dự kiến kế hoạch doanh thu 5,500 tỷ đồng (giảm không đáng kể so với cùng kỳ) và 158 tỷ đồng lãi sau thuế công ty mẹ - giảm gần 26.5% so với thực hiện năm 2022; dự kiến trình mức trả cổ tức tỷ lệ 20%
- **SZL:** Doanh nghiệp nhà Sonadezi sắp trả cổ tức bằng tiền tỷ lệ 30%.Với gần 18.2 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính SZL cần chi gần 55 tỷ đồng trả cổ tức
- **MCM:** Mộc Châu Milk trả cổ tức 10%, nhóm Vinamilk dự thu về 75 tỷ đồng. Doanh thu thuần trong quý I/2023 của công ty đạt 734 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ.Bất chấp xu hướng tăng của giá vốn hàng bán, lợi nhuận gộp của Mộc Châu vẫn cao hơn cùng kỳ 11%, ở mức 237 tỷ đồng.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- VNIDEX tăng trong thận trọng trước ngày đáo hạn phái sinh nhưng đà tăng mất dần và đóng cửa giảm 5.47 điểm. Nguyên nhân do diễn biến giảm điểm của nhóm cổ phiếu VN30 tạo áp lực lên toàn thị trường trong đó nhóm cổ phiếu ngân hàng bán mạnh.

- Về kỹ thuật: Chỉ báo MACD cho thấy động lượng giảm giá tăng, lực mua yếu so với áp lực bán lần đầu sau gần 1 tháng. RSI hướng về lại vùng cân bằng giữa vùng quá bán và quá mua. Chỉ số sẽ giao dịch quanh vùng 1,060 cho tới khi có tín hiệu tích cực hơn.

- Chiến lược: Nhà đầu tư tạm thời ngưng giải ngân cho tới khi có tín hiệu tíc cực hơn.

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

18/5/2023

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%	18.85	5	-3.58%	11/05/2023	
DGW	Giữ	34.5	40	31	16%	-10%	32.9	5	-4.64%	11/05/2023	
CII	Giữ	14.6	15.7	13.8	8%	-5%	14.75	7	1.03%	09/05/2023	
SSI	Giữ	21.9	25	20.9	14%	-5%	22.45	7	2.51%	09/05/2023	
VND	Giữ	14.9	16.8	14.3	13%	-4%	15.25	7	2.35%	09/05/2023	
VCI	Giữ	31.95	35.5	30.5	11%	-5%	32.2	9	0.78%	05/05/2023	
IDC	Giữ	38.5	45	36	17%	-6%	39.1	9	1.56%	05/05/2023	
NT2	Bán	30.5	33.95	29	11%	-5%	30.65	30	0.49%	06/04/2023	Cơ cấu danh mục

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.