MORNING CALL
19/05/2023

Shinhan Securities

"Thị trường tăng điểm nhưng thanh khoản thấp ngày đáo hạn phái sinh "

- Chứng khoán thế giới : S&P 500 và Nasdaq đạt mức đóng cửa cao nhất kể từ tháng 8/2022
- Chứng khoán Việt Nam: Dòng tiền thận trọng, thanh khoản thấp trong ngày đáo hạn phái sinh
- Tin tức doanh nghiệp #PLX # #BID #VHC #DIG # FCN
- 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 hôm thứ Năm, S&P 500 và Nasdaq Composite đạt mức đóng cửa cao nhất kể từ tháng 8 năm 2022 sau khi Chủ tịch Hạ viện Kevin McCarthy nói với các phóng viên rằng Hạ viện có thể bỏ phiếu về thỏa thuận trần nợ ngay trong tuần tới. Các quan chức Fed đề xuất việc tăng lãi suất vào tháng 6 sẽ lần tăng cuối cùng trong năm.
  Cổ phiếu của Walmart tăng 1.30% lên 151.47 USD sau khi gã khổng lồ bán lẻ báo cáo thu nhập quý đầu tiên tốt hơn mong đợi, đồng thời thúc đẩy triển vọng doanh thu và lợi nhuận năm 2023.
- Trong phiên giao dịch thứ Năm, Nikkei 225 của Nhật Bản đã tăng lên mức cao nhất kể từ tháng 8 năm 1990, tạo nên 7 phiên tăng liên tục. Các nhà đầu tư đang tập trung những tác động chính sách kinh tế và tài chính từ hội nghị thượng đỉnh G7 ở Hiroshima.
- Niềm tin của người tiêu dùng Vương quốc Anh được cải thiện tháng thứ tư liên tiếp trong tháng 5 trong bối cảnh có dấu hiệu lạm phát giảm bớt, bất chấp việc thắt chặt chi tiêu do lãi suất leo thang.
- Đồng USD mạnh hơn có thể gây áp lực lên nhu cầu dầu vì khiến giá dầu trở nên đắt hơn đối với những người nắm giữ những đồng tiền khác. Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Năm, Dầu Brent tăng giảm 1 USD (tương đương 1.2%) xuống 75.98 USD/thùng

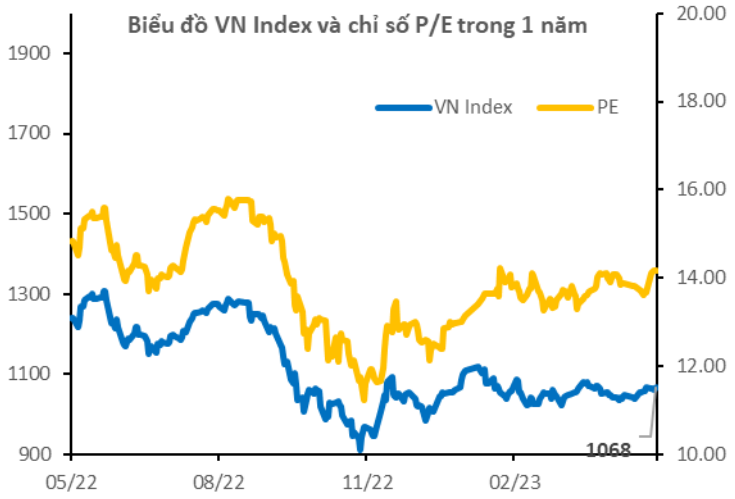
Thị trường

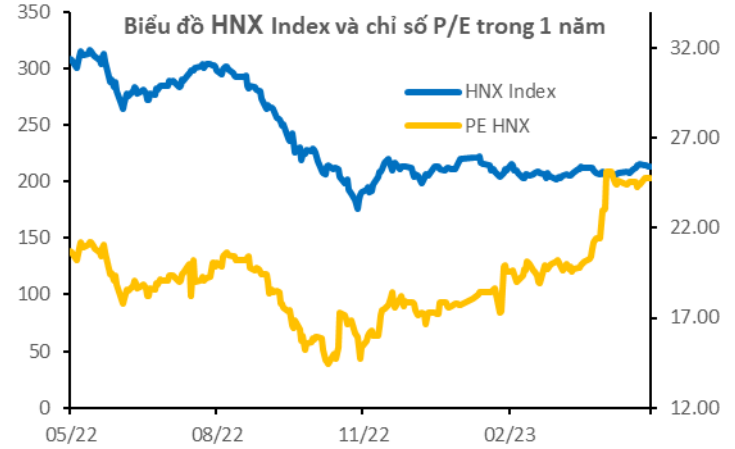
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,068	0.74%	1.84%	-13.96%
S&P 500 Index	4,198	0.94%	1.05%	7.62%
Dow Jones Index	33,536	0.34%	-1.07%	7.30%
GP 100	7,742	0.25%	-1.98%	6.02%
Nikkei 225	30,772	0.65%	7.57%	16.55%
SHCOMP Index	3,297	0.40%	-2.16%	6.47%
STOXX 600	466	0.39%	-0.50%	8.83%
KOSPI Index	2,536	0.80%	-1.53%	-2.19%
Hang Seng	19,727	0.85%	-3.14%	-1.96%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	103.46	-0.12%	1.46%	0.71%
USD/VND	23,460.00	-0.02%	0.21%	-1.39%
EUR/USD	1.08	0.07%	-1.62%	1.79%
USD/CNY	7.04	-0.58%	-2.29%	-4.03%
Brent	75.96	0.13%	-8.61%	-32.20%
WTI	71.89	0.04%	-9.18%	-35.93%
Natural gas	2.60	0.23%	16.92%	-68.73%
Coal	159.35	-3.57%	-15.37%	-61.32%
Gold	1,958.42	0.04%	-1.83%	6.33%

Chứng khoán Việt Nam ngày 18/05/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,068.31	14.55	7.87	0.74	577	10,225
HNX INDEX	213.01	26.34	0.15	0.07	108	1,420

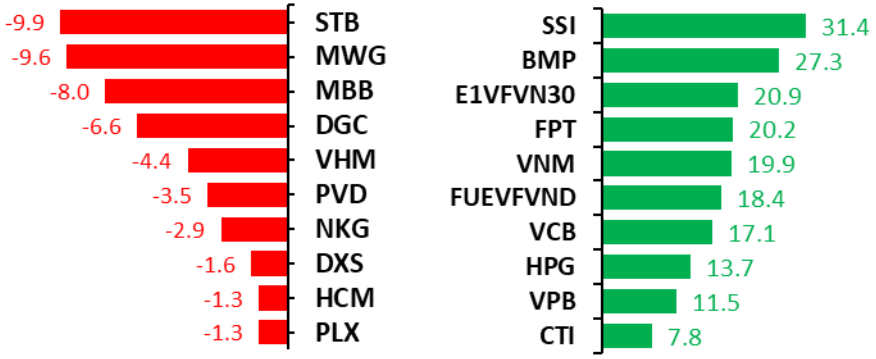
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	5/18/2023	5/17/2023	TB 20 phiên
Công nghệ Thông tin	58.83	151	95	68
Hàng cá nhân & Gia dụng	26.67	110	87	109
Dịch vụ tài chính	25.78	2,076	1,650	1,397
Dầu khí	21.18	146	121	109
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	2.66	173	168	176
Truyền thông	-3.7	1	1	1
Bảo hiểm	-4.3	48	50	30
Du lịch và Giải trí	-7.2	131	141	71
Ngân hàng	-11.6	1,855	2,099	1,561
Bất động sản	-12.7	2,335	2,675	2,188
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-19.1	427	528	445
Y tế	-20.1	19	24	30
Thực phẩm và đồ uống	-22.6	721	932	709
Hóa chất	-23.7	322	423	346
Xây dựng và Vật liệu	-28.0	705	979	665
Tài nguyên Cơ bản	-32.6	723	1,073	730
Bán lẻ	-38.9	166	271	256
Ô tô và phụ tùng	-60.0	116	289	111

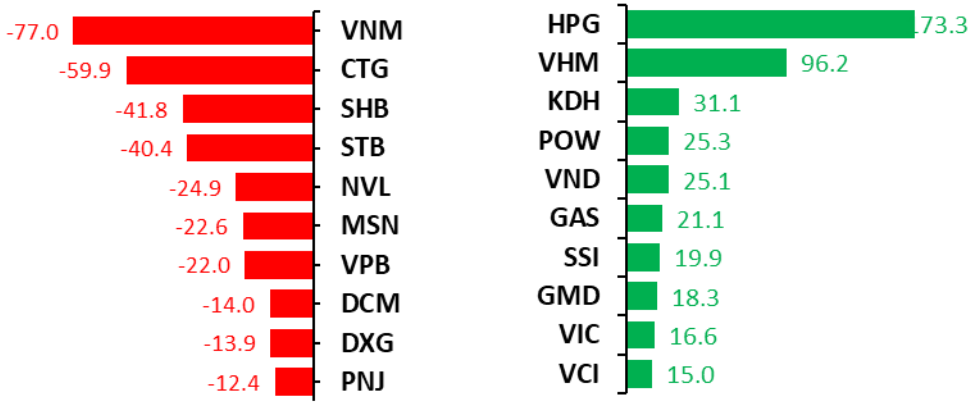
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 18/05/2023

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	3	121	(194)	73
Tài nguyên Cơ bản	11	166	(209)	43
Truyền thông	-	0	(0)	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(1)	30	155	(185)
Y tế	1	0	(1)	1
Hóa chất	(6)	(20)	26	(7)
Dịch vụ tài chính	67	64	(121)	57
Du lịch và Giải trí	1	(0)	36	(35)
Ngân hàng	15	(182)	239	(57)
Xây dựng và Vật liệu	36	3	(32)	29
Thực phẩm và đồ uống	21	(104)	72	32
Bán lẻ	(10)	0	8	(9)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3	47	(37)	(10)
Hàng cá nhân & Gia dụng	4	(14)	10	3
Công nghệ Thông tin	20	0	(37)	37
Ô tô và phụ tùng	-	(3)	2	1
Bảo hiểm	0	(11)	17	(6)
Dầu khí	(5)	5	(2)	(3)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Phó Thủ tướng chỉ đạo gỡ vướng cho các dự án điện gió, điện mặt trời chuyển tiếp.
- Đề xuất tăng quyền cho các ngân hàng khi thu giữ tài sản bảo đảm để xử lý nợ xấu.
- Bộ Công Thương ủng hộ giảm 50% lệ phí trước bạ ô tô.

Kém tích cực

Tin Doanh nghiệp

- **PLX:** Doanh thu quý 1/2023, Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex) đạt 67,432 tỷ đồng, tăng 0.6% so với cùng kỳ 2022. Lợi nhuận gộp đạt 3,559 tỷ đồng, tăng trên 28%. Lợi nhuận trước thuế đạt 838 tỷ đồng, tăng gần 47% so với cùng kỳ 2022.
- **BID:** Tháng 6 , Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam sẽ đấu giá toàn bộ khoản nợ của CTCP Công nghiệp Khai thác Chế biến đá Tây Nguyên. Mức giá khởi điểm mà BIDV đưa ra là 120.9 tỷ đồng.
  Tài sản đảm bảo : Quyền sử dụng 4,086 m2 đất tại Bình Tân, TPHCM; Quyền đòi nợ khối lượng xây lắp hợp đồng thi công xây dựng thuộc khách sạn Mỹ Khê Đà Nẵng thuộc hợp đồng với Công ty TNHH Đức Long Dung Quất; 400,000 cổ phiếu của CTCP Đầu tư Phát triển Dịch vụ Công trình Công cộng Đức Long Gia Lai (DL1)
- **FCN:** Quý I/2023, Doanh thu thuần của FCN đạt 609.1 tỷ đồng, tăng 21.4% so với cùng kỳ. FCN đã ghi nhận các dự án chuyển tiếp từ năm 2022 có giá trị lên tới 2,500 tỷ đồng. Ngoài ra, cũng trong quý 1/2023, Tập đoàn cũng ký thành công được các gói thầu mới với tổng giá trị đạt tới hơn 700 tỷ đồng.
- **VHC:** Doanh thu tháng 4/2023 với 869 tỷ đồng, giảm 47% so với mức nền cao cùng kỳ năm ngoái.
  Cơ cấu doanh thu trong tháng 4, hầu hết các mảng đều giảm hai chữ số, trong đó mảng cá tra giảm mạnh nhất với 55% về còn 519 tỷ đồng, chiếm 60% doanh thu. Điểm sáng duy nhất là các sản phẩm bún và bánh gạo khi tăng 16% nhưng tỷ trọng đóng góp không nhiều.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **DIG:** Lên tiếng về thông tin vi phạm tại dự án khu đô thị mới Bắc Vũng Tàu.
  Dự án đầu tư hạ tầng kỹ thuật Khu đô thị mới Bắc Vũng Tàu được UBND Thành phố Vũng Tàu phê duyệt Quy hoạch chi tiết tỷ lệ 1/500 tại Quyết định 3345/QĐ-UBND ngày 31/10/2012. Tại thời điểm đó, việc bố trí quy mô quỹ đất NOXH trong các dự án nhà ở thương mại do UBND cấp Tỉnh hoặc cấp Huyện là cơ quan có thẩm quyền yêu cầu chủ đầu tư bố trí căn cứ vào điều kiện và nhu cầu nhà ở xã hội tại địa phương. Theo đó, quỹ đất nhà ở xã hội tại dự án được phê duyệt vào năm 2012 là 70,512 m² (chiếm 18% quỹ đất ở). Tại thời điểm này, Luật nhà ở năm 2014 chưa ban hành.
- **SAB**: Năm 2023, Sabeco đặt mục tiêu doanh thu 40,272 tỷ đồng và lãi sau thuế 5,775 tỷ đồng, lần lượt tăng 15% và 5% so với thực hiện năm 2022. Sabeco cho rằng đà phục hồi sẽ được dẫn dắt bởi niềm tin của người tiêu dùng được cải thiện, thuế GTGT được điều chỉnh giảm, và các hoạt động du lịch gia tăng.
- **POM:** Sở Giao dịch Chứng khoán TPHCM (HOSE) ngày 05/05 đưa cổ phiếu POM của CTCP Thép Pomina vào diện cảnh báo, do Công ty có lỗ lũy kế tính đến cuối năm 2022 hơn 444 tỷ đồng.
- **VHM:** Tổng lợi nhuận quý I/2023 của 1,031 doanh nghiệp phi tài chính niêm yết và đăng ký giao dịch đạt hơn 71,400 tỷ đồng, giảm 22% so với cùng kỳ 2022. Vinhomes (VHM) chiếm gần 15,100 tỷ đồng, tương đương 21% tổng lợi nhuận của 1,031 doanh nghiệp. Đây là một điểm sáng khá bất ngờ, khi bất động sản là lĩnh vực gặp nhiều khó khăn từ quý III năm ngoái.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- VNINDEX tăng +7.87 điểm, có thể do tâm lý tích cực được lan toả từ thị trường thế giới sau sự lạc quan cuộc họp về trần nợ công tại Mỹ ngày thứ Tư. Tuy nhiên, dòng tiền vẫn khá thận trọng, thanh khoản thấp trong ngày đáo hạn phái sinh với nhóm cổ phiếu chứng khoán tăng đáng chú ý.
- Về kỹ thuật: Chỉ số vẫn cố gắng neo giữ trên 1,060 và giao dịch trên MA 20 là tín hiệu cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn kì vọng thị trường hồi lại vùng 1,080. Chỉ báo MACD xuất hiện tín hiệu thể hiện động lượng giá chỉ số tăng lại. RSI vẫn trên kênh xu hướng tăng giá.
- 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

19/5/2023

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	6	-2.81%	11/05/2023	
DGW	Giữ	34.5	40	31	16%	-10%	33	6	-4.35%	11/05/2023	
CII	Giữ	14.6	15.7	13.8	8%	-5%	14.75	8	1.03%	09/05/2023	
SSI	Giữ	21.9	25	20.9	14%	-5%	22.8	8	4.11%	09/05/2023	
VND	Giữ	14.9	16.8	14.3	13%	-4%	15.5	8	4.03%	09/05/2023	
VCI	Giữ	31.95	35.5	30.5	11%	-5%	33.9	10	6.10%	05/05/2023	
IDC	Giữ	38.5	45	36	17%	-6%	38.5	10	0.00%	05/05/2023	
NT2	Bán	30.5	33.95	29	11%	-5%	30.9	31	1.31%	06/04/2023	Cơ cáu 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.