MORNING CALL
30/05/2023

Shinhan Securities

"Thị trường khởi sắc đầu tuần với thanh khoản cao nhất 20 phiên"

- Chứng khoán thế giới: Nhiều thị trường đóng cửa nghỉ Lễ
- Chứng khoán Việt Nam: Thanh khoản cao nhất 20 phiên
- Tin tức doanh nghiệp #PVS #GVR #PDR #VCG # VCB
- 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 29/05- 02/06/2023

Chứng khoán thế giới

- Chứng khoán Mỹ đóng cửa vào ngày thứ Hai (29/5) do là kỳ nghỉ Lễ Tưởng niệm, nhưng hợp đồng tương lai các chỉ số đã tăng khi các nhà đầu tư tiếp tục lạc quan trước thỏa thuận trần nợ công.
- Stoxx 600 giảm 0.12% không biến động quá nhiều do nhiều sàn giao dịch nghỉ lễ; thỏa thuận nợ của Hoa Kỳ dự kiến sẽ chỉ giải tỏa tâm lý ngắn hạn, vì những lo ngại về lạm phát và tăng lãi suất tiếp tục kéo dài.
- Trung Quốc từ chối đề nghị của Mỹ gặp Bộ trưởng Quốc; dự đoán dữ liệu PMI chính thức của Trung Quốc - lĩnh vực sản xuất có thể còn bị thu hẹp hơn nữa.
  Nikkei 225 giảm 0.01% do cổ phiếu công nghệ và dược phẩm tăng bù đắp tổn thất đối với cổ phiếu hóa chất và bảo hiểm. M3 tăng 2.8% và Daiichi Sankyo cao hơn 1.2%, trong khi Mitsubishi Chemical Group giảm 3.0% và MS&AD Insurance Group Holdings thấp hơn 0.9%.
- Giá dầu WTI hiện tại được giao dịch 72.78 USD/thùng , các nhà đầu tư đang chờ cuộc họp của các bộ trưởng OPEC + vào cuối tuần; sau thỏa thuận cuối tuần về nâng trần nợ của Mỹ, làm giảm bớt lo ngại về khả năng vỡ nợ của nước này.

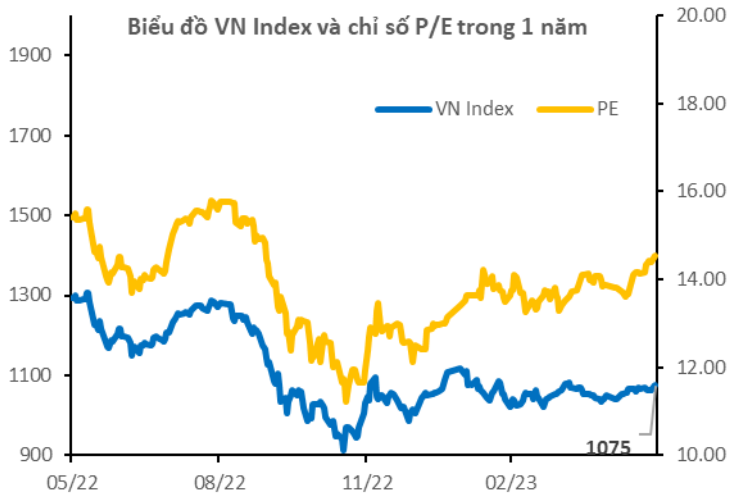
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,075	1.05%	2.46%	-16.92%
S&P 500 Index	4,205	1.30%	0.86%	1.14%
Dow Jones Index	33,093	1.00%	-2.95%	-0.36%
GP 100	7,627	0.74%	-3.09%	0.55%
Nikkei 225	31,231	-0.01%	8.23%	14.11%
SHCOMP Index	3,221	0.28%	-3.06%	2.30%
STOXX 600	461	-0.12%	-1.24%	3.20%
KOSPI Index	2,580	0.83%	3.14%	-2.20%
Hang Seng	18,551	-1.04%	-6.75%	-12.18%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	104.20	0.00%	2.50%	2.49%
USD/VND	23,472.00	0.04%	-0.03%	-1.23%
EUR/USD	1.07	0.08%	-2.36%	-0.58%
USD/CNY	7.07	-0.10%	-2.24%	-5.79%
Brent	77.04	-0.04%	-3.14%	-36.68%
WTI	72.78	0.15%	-5.21%	-36.75%
Natural gas	2.35	-2.65%	-2.37%	-73.04%
Coal	140.65	0.00%	-25.86%	-65.41%
Gold	1,942.14	-0.05%	-2.04%	4.68%

Chứng khoán Việt Nam ngày 29/05/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,074.98	14.64	11.22	1.05	726	11,629
HNX INDEX	220.31	27.36	2.66	1.22	132	1,789

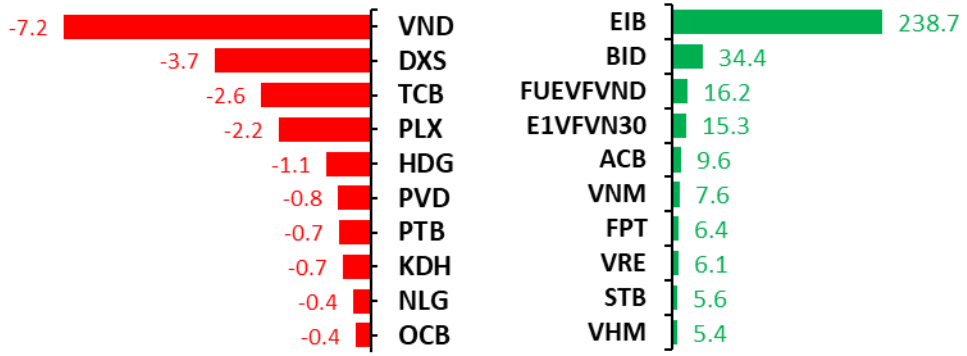
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	5/29/2023	5/26/2023	TB 20 phiên
Dịch vụ tài chính	74.62	2,001	1,146	1,617
Bán lẻ	61.31	286	177	232
Thực phẩm và đồ uống	54.97	855	552	689
Hóa chất	53.13	563	368	393
Ngân hàng	38.46	2,024	1,462	1,780
Dầu khí	31.18	163	125	152
Công nghệ Thông tin	23.05	108	88	84
Xây dựng và Vật liệu	17.36	1,380	1,176	904
Bất động sản	14.79	2,309	2,012	2,305
Y tế	12.01	31	28	30
Hàng cá nhân & Gia dụng	7.04	116	108	109
Truyền thông	-5.4	2	2	1
Ô tô và phụ tùng	-7.8	112	121	120
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-14.6	180	210	205
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-16.5	611	732	520
Tài nguyên Cơ bản	-16.6	723	867	807
Du lịch và Giải trí	-23.1	122	159	98
Bảo hiểm	-26.4	36	50	38

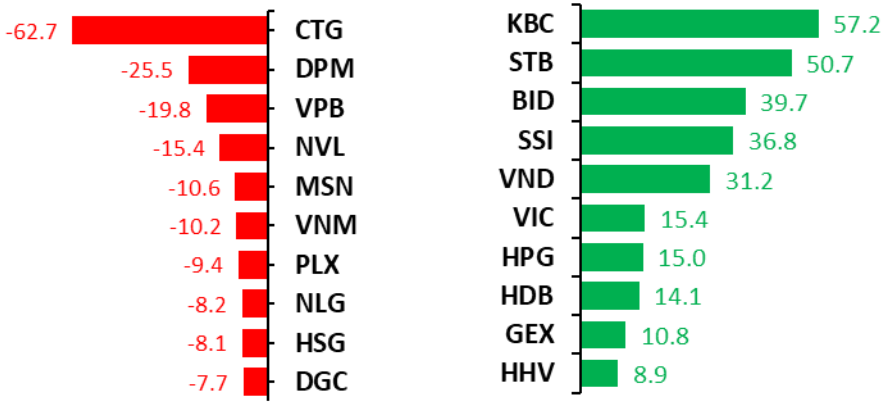
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 29/05/2023

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	9	59	(88)	29
Tài nguyên Cơ bản	4	10	(27)	17
Truyền thông	-	0	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	2	14	42	(55)
Y tế	-	3	(4)	2
Hóa chất	2	(27)	13	14
Dịch vụ tài chính	26	60	(87)	27
Du lịch và Giải trí	2	1	(168)	167
Ngân hàng	297	30	(121)	91
Xây dựng và Vật liệu	0	8	(7)	(1)
Thực phẩm và đồ uống	12	(27)	21	6
Bán lẻ	4	2	9	(11)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	4	5	(10)	4
Hàng cá nhân & Gia dụng	2	(1)	10	(8)
Công nghệ Thông tin	6	1	(4)	2
Ô tô và phụ tùng	-	(2)	2	(0)
Bảo hiểm	0	3	3	(6)
Dầu khí	(3)	(17)	23	(6)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Theo Tổng cục Thống kê, giá lương thực, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 5/2023 tăng 0.01% so với tháng trước. So với tháng 12/2022 CPI tháng 5 tăng 0.4% và so với cùng kỳ năm trước tăng 2.43%.
- Đã giải ngân hơn 12,000 tỷ đồng cho cao tốc Bắc Nam giai đoạn 2, đạt 27% kế hoạch.

Kém tích cực

- Xuất khẩu nông, lâm, thủy sản giảm hơn 11% trong 5 tháng qua.

Tin Doanh nghiệp

- **GVR:** Trong năm 2023, Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam đặt kế hoạch tổng doanh thu 27,527 tỷ đồng, giảm 2.8% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế dự kiến 4,264 tỷ đồng, giảm 10.3% so với thực hiện trong năm 2022.
  Trong quý I/2023, Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam ghi nhận doanh thu đạt 4,135.2 tỷ đồng, giảm 15.5% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế ghi nhận 755.68 tỷ đồng, giảm 42.6% so với cùng kỳ. Trong đó, biên lợi nhuận gộp giảm từ 30% về còn 24.3%.
- **PVS**: Mục tiêu doanh thu đạt 13,200 tỷ đồng, giảm 19.4% so với thực hiện 2022; lợi nhuận giảm 42% về mức 560 tỷ đồng.
  Định hướng phát triển sẽ gồm 2 trụ cột chính: Phát triển PVS thành nhà thầu cung cấp dịch vụ tầm quốc tế về điện gió bên cạnh lĩnh vực dầu khí hiện tại; và tham gia đầu tư, phát triển các dự án NLTT, trước mắt là điện gió ngoài khơi tại các vùng biển Việt Nam.
- **PDR**: Theo đó, vào ngày 26/5 vừa qua, Phát Đạt đã mua lại 38,1 tỷ đồng trong số 148,1 tỷ đồng trái phiếu đang lưu hành của mã PDRH2123002, được phát hành ngày 28/4/2021 và dự kiến đáo hạn vào ngày 28/7/2023.
  PDRH2123002 được phát hành nhằm tăng quy mô vốn hoạt động để tài trợ vốn cho dự án Khu đô thị du lịch sinh thái Nhơn Hội, Khu kinh tế Nhơn Hội, tỉnh Bình Định; dự án Trung tâm Thương mại và căn hộ cao cấp Bình Dương, tỉnh Bình Dương và dự án Hạ tầng kỹ thuật Nội bộ Khu I (Khu Cổ Đại).
- **VGC:** Viglacera tìm tư vấn định giá để thoái vốn nhà nước, cổ phiếu VGC tăng vọt lên mức cao nhất từ đầu năm.
  Bộ Xây dựng cũng vừa có văn bản gửi Bộ Tài chính dự kiến nguồn thu từ bán vốn nhà nước nộp về ngân sách Nhà nước (NSNN) giai đoạn 2021 - 2025. Trong năm nay, Bộ lên kế hoạch thoái toàn bộ vốn nhà nước tại Viglacera dự kiến thu về hơn 5.800 tỷ đồng.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **SGP:** Năm 2023, Cảng Sài Gòn (SGP) lên mục tiêu lãi tăng 130% lên 555 tỷ đồng, cổ tức năm 2022 chia tỷ lệ 6%. SGP: Chốt chia cổ tức 2022 bằng tiền 6%, triển khai các dự án đầu tư cảng trung chuyển quốc tế tại Cần Giờ và TP.HCM.
  Trong năm 2023, CTCP Cảng Sài Gòn tiếp tục tập trung chiến lược phát triển trung và dài hạn, mục tiêu hướng tới đứng đầu về cảng tổng hợp và chiếm 50% thị phần tại TP.HCM.
- **IJC**: phát hành gần 126 triệu cổ phiếu theo tỷ lệ 50% với giá 10,000 đồng/cp cho cổ đông hiện hữu. Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2023-2024. Nếu phát hành thành công, vốn điều lệ của IJC sẽ tăng từ 2,518 tỷ đồng lên 3,777 tỷ đồng.
- **PGV**: Nhiệt điện Vĩnh Tân 2 chủ động các giải pháp đảm bảo sản xuất điện mùa khô
  Tính đến ngày 25/5/2023, sản lượng điện sản xuất của Nhà máy Nhiệt điện Vĩnh Tân 2 là 3.28 tỷ kWh, đạt 76.6% kế hoạch phát điện 6 tháng mùa khô đầu năm 2023 và tương đương khoảng 41.5% so với kế hoạch năm của EVNGENCO3 giao.
- **VCB:** Ngày 26.5.2023, tại TP.HCM, trong khuôn khổ Diễn đàn Ngân hàng Bán lẻ Việt Nam, Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (Vietcombank) đã được Ban Tổ chức Giải thưởng Ngân hàng Việt Nam tiêu biểu 2023 vinh danh và trao 3 giải thưởng quan trọng: Ngân hàng Bán lẻ tiêu biểu 2023; Ngân hàng Chuyển đổi số tiêu biểu 2023; Ngân hàng đồng hành cùng Doanh nghiệp nhỏ và vừa 2023.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- Thị trường Việt Nam khởi sắc vào phiên giao dịch ngày thứ Hai với thanh khoản cao nhất 20 phiên; khối ngoại bắt đầu mua ròng trở lại. Dòng tiền hướng về các cổ phiếu các công ty chứng khoán với biên độ cao.
- Về mặt kĩ thuật: Thị trường có thể cố gắng đẩy chỉ số tăng điểm để tạo bull trap vì chỉ số tăng cao khi không có nhóm ngành dẫn dắt và đang ở vùng kháng cự. MACD và RSI thể hiện động lượng giá và sức mạnh giá tăng bất thường.
- Chiến lược: Nhà đầu tư hạn chế mua đuổi khi thị trường chưa có xác nhận xu hướng. Nếu có, chỉ giải ngân với tỉ trọng thấp, không dùng kí quỹ.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số vượt kháng cự 1,070 điểm và tiếp tục giao dịch trên mức này, lạc quan hơn là ngưỡng 1,010 điểm.
- Kém tích cực (50%): Sau khi kiểm tra vùng kháng cự 1,070 thất bại, chỉ số quay về vùng hỗ trợ kế tiếp 1,050, thậm chí ngưỡng tâm lý 1,020 nếu có thông tin kém tích cực.

Cổ phiếu khuyến nghị

30/5/2023

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
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.35	5	-1.78%	23/05/2023	
TCB	Giữ	30.15	33	28.5	9%	-5%	30.2	5	0.17%	23/05/2023	
EIB	Giữ	19.55	21.85	18	12%	-8%	20.25	13	3.58%	11/05/2023	
DGW	Giữ	34.5	40	31	16%	-10%	34.1	13	-1.16%	11/05/2023	
CII	Bán	14.6	15.7	13.8	8%	-5%	17.55	15	20.21%	09/05/2023	Đạt Target
SSI	Giữ	21.9	25	20.9	14%	-5%	23.4	15	6.85%	09/05/2023	
VND	Bán	14.9	16.8	14.3	13%	-4%	17.05	15	14.43%	09/05/2023	Đạt Target
VCI	Giữ	31.95	35.5	30.5	11%	-5%	35	17	9.55%	05/05/2023	
IDC	Bán	38.5	45	36	17%	-6%	41.3	17	7.27%	05/05/2023	Cơ cấu danh mục
NT2	Bán	30.5	33.95	29	11%	-5%	32.85	38	7.70%	06/04/2023	Đạt Target

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 nông nghiệp
7	8	9	10 US Tỉ lệ lạm phát	11 China Tỉ lệ lạm phát US PPI Quyết định lãi suất Ngân 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



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.