MORNING CALL
05/06/2023

Shinhan Securities

“Nhóm ngân hàng trở lại, thanh khoản cao nhất năm ‘’

- Chứng khoán thế giới: Có một tuần giao dịch lạc quan
- Chứng khoán Việt Nam: Vượt vùng kháng cự ngắn hạn
- Tin tức doanh nghiệp #LPB #ACG #TPB # VND # BCM
- 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 05- 09/06/2023

Chứng khoán thế giới

- Chứng khoán Mỹ có một tuần giao dịch tích cực khi hai chỉ số Nasdaq và S&P 500 đóng cửa ở mức cao nhất trong 9 tháng vào phiên thứ Năm. Báo cáo của Bộ Lao động cho thấy tỷ lệ thất nghiệp ở mức 3.7% trong tháng 5; Bảng lương phi nông nghiệp tăng 339,000 việc làm so với kỳ vọng. Chỉ số dịch vụ được công bố vào thứ Hai (5/6) dự kiến sẽ cho thấy tốc độ mở rộng vẫn ổn định, trái ngược với chỉ số sản xuất được dự kiến sẽ tiếp tục thu hẹp trong tháng thứ bảy liên tiếp vào tháng 5.
- Stoxx600 tăng 1.16% Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) sẽ công bố kết quả khảo sát kỳ vọng của người tiêu dùng vào thứ Ba (6/6), điều này sẽ cho thấy liệu kỳ vọng lạm phát có trở nên vững chắc hơn hay không. Chủ tịch ECB Christine Lagarde sẽ điều trần trước Ủy ban châu Âu (EC) về các vấn đề kinh tế và tiền tệ của Nghị viện châu Âu vào thứ Hai (5/6).
- Cổ phiếu châu Á mở rộng đà phục hồi toàn cầu vào thứ Hai do lạc quan rằng Cục Dự trữ Liên bang sẽ tạm dừng tăng lãi suất trong tháng này sau báo cáo việc làm trái chiều của Hoa Kỳ, trong khi giá dầu tăng vọt khi Ả Rập Xê Út cam kết cắt giảm sản lượng vào tháng Bảy.
- Giá dầu WTI tăng và giao dịch ở mức 77.59 USD/ thùng khi Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC+) không thực hiện bất kỳ thay đổi nào đối với kế hoạch cắt giảm sản lượng dầu trong thời gian còn lại của năm. Tuy nhiên, nhà xuất khẩu dầu mỏ hàng đầu thế giới Saudi Arabia đã tuyên bố cắt giảm sản lượng tự nguyện, sẽ được thực hiện từ tháng Bảy.

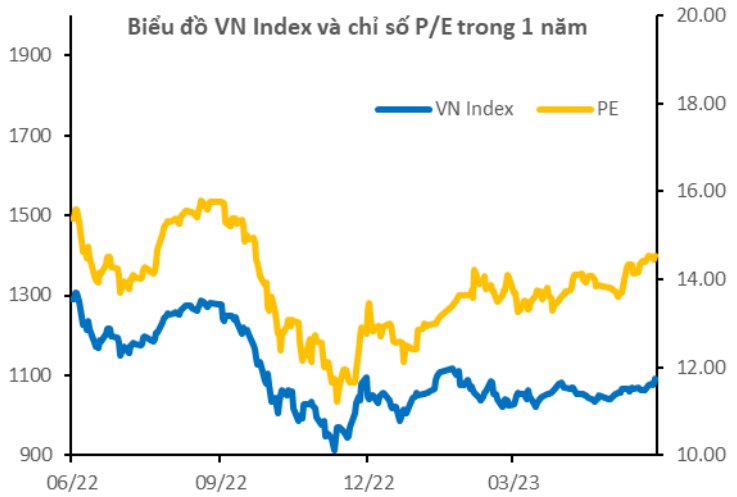
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,091	1.15%	4.86%	-15.31%
S&P 500 Index	4,282	1.45%	3.53%	4.23%
Dow Jones Index	33,763	2.12%	0.26%	2.62%
GP 100	7,607	1.56%	-2.20%	0.99%
Nikkei 225	31,891	1.16%	9.37%	14.88%
SHCOMP Index	3,230	0.79%	-3.13%	1.08%
STOXX 600	462	1.51%	-0.68%	5.01%
KOSPI Index	2,615	0.51%	4.54%	-2.10%
Hang Seng	18,950	4.02%	-5.48%	-10.11%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	104.18	0.16%	2.93%	2.00%
USD/VND	23,486.00	0.00%	-0.11%	-1.21%
EUR/USD	1.07	-0.14%	-2.96%	-0.03%
USD/CNY	7.10	-0.01%	-2.62%	-6.17%
Brent	77.59	1.92%	3.04%	-35.19%
WTI	73.13	1.94%	2.51%	-38.48%
Natural gas	2.20	1.38%	3.04%	-74.16%
Coal	131.00	0.65%	-30.15%	-68.24%
Gold	1,946.47	-0.08%	-3.49%	5.70%

Chứng khoán Việt Nam ngày 02/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,090.84	14.86	12.45	1.15	948	16,841
HNX INDEX	226.03	28.09	2.06	0.92	132	1,794

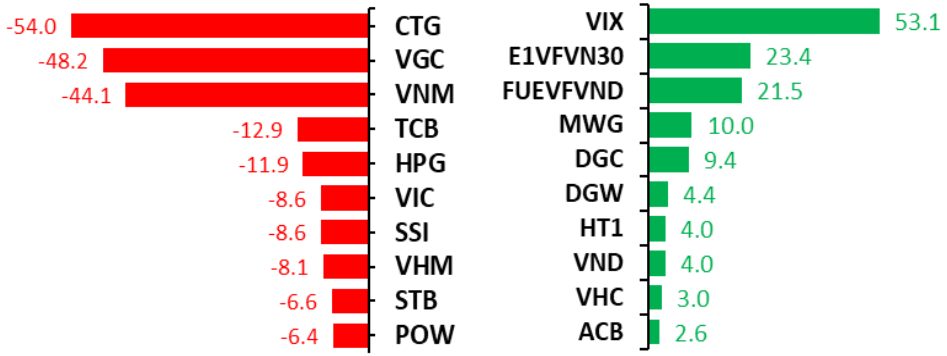
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/2/2023	6/1/2023	TB 20 phiên
Ngân hàng	107.32	4,815	2,322	2,131
Truyền thông	96.50	2	1	2
Bảo hiểm	91.69	66	34	41
Ô tô và phụ tùng	75.66	202	115	131
Dầu khí	68.48	188	112	168
Bán lẻ	52.61	535	350	283
Thực phẩm và đồ uống	35.92	1,062	781	735
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	30.40	234	180	217
Tài nguyên Cơ bản	29.60	1,116	861	897
Hóa chất	27.88	859	672	483
Xây dựng và Vật liệu	21.87	1,479	1,213	1,070
Công nghệ Thông tin	19.47	88	74	95
Hàng cá nhân & Gia dụng	16.36	168	145	120
Dịch vụ tài chính	15.65	2,226	1,924	1,800
Du lịch và Giải trí	11.48	130	117	113
Bất động sản	-4.4	2,783	2,910	2,412
Y tế	-14.3	39	45	31
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-16.3	843	1,007	581

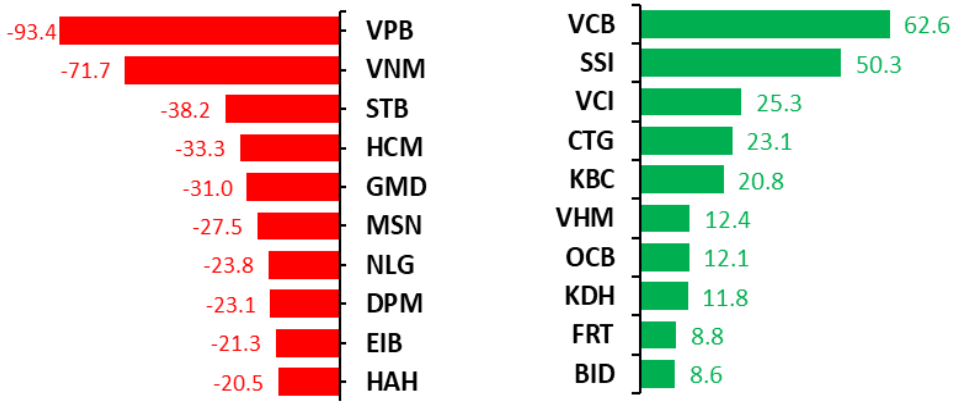
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 02/06/2023

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	(27)	(4)	94	(89)
Tài nguyên Cơ bản	(14)	(20)	(8)	28
Truyền thông	-	0	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(2)	(64)	70	(6)
Y tế	-	1	(3)	2
Hóa chất	9	(12)	(7)	18
Dịch vụ tài chính	94	22	(107)	85
Du lịch và Giải trí	(4)	(7)	14	(8)
Ngân hàng	(83)	(44)	240	(196)
Xây dựng và Vật liệu	(47)	17	35	(53)
Thực phẩm và đồ uống	(49)	(120)	196	(76)
Bán lẻ	14	13	(13)	(0)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(8)	(1)	39	(38)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(2)	1	12	(13)
Công nghệ Thông tin	(1)	0	15	(15)
Ô tô và phụ tùng	1	(2)	(2)	4
Bảo hiểm	(0)	(10)	18	(9)
Dầu khí	(2)	8	(1)	(8)

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Khai trương hai đường bay thẳng tới Úc của Vietnam Airlines và Vietjet.
- Australia hỗ trợ Việt Nam 105 triệu AUD cho hạ tầng, môi trường và năng lượng.
- Ngân hàng Nhà nước bơm trả thị trường 87,200 tỷ đồng trong 3 tuần.

Kém tích cực

- Đơn hàng giảm sút, doanh nghiệp thủy sản cơ cấu lại thị trường xuất khẩu.

Tin Doanh nghiệp

- **LPB:** LPBank dự kiến tăng vốn điều lệ thêm tổng cộng 11,385 tỷ đồng, tương ứng phát hành thêm 1.1385 tỷ cổ phiếu. Trong đó, 328.5 triệu cổ phiếu phát hành trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 19%; 500 triệu cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu; 300 triệu cổ phiếu chào bán riêng lẻ cho nhà đầu tư nước ngoài; 10 triệu cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP).
- **AGG:** Năm 2023, ACG đặt kế hoạch doanh thu đạt 5,000 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 668 tỷ đồng, tăng gần 12% về doanh thu và hơn 8% về lợi nhuận so với kết quả của năm ngoái. Tuy nhiên kết thúc quý I vừa qua, lợi nhuận của ACG mới đạt được 5.4% kế hoạch năm.
  Cụ thể, kết thúc quý I/2023, ACG ghi nhận doanh thu 679 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 36.3 tỷ đồng, sụt giảm lần lượt 20% về doanh thu và gần 70% về lợi nhuận so với cùng kỳ năm ngoái.
- **BCM:** Tổng công ty Đầu tư và Phát triển công nghiệp vừa công bố kế hoạch phát hành trái phiếu lần 1 năm 2023. Số lượng trái phiếu phát hành là 10,000 trái phiếu với mệnh giá 100 triệu đồng, tổng giá trị trái phiếu phát hành là 1,000 tỷ đồng, đáo hạn năm 2025, có tài sản đảm bảo và không chuyển đổi, phát hành riêng lẻ thông qua đại lý phát hành.
- **TPB:** ngày 26/5, TPBank đã mua lại trước hạn toàn bộ 500 tỷ đồng đang lưu hành của mã TPBL2225007, phát hành ngày 26/5/2022. Tới ngày 31/5, TPBank tiếp tục mua trọn 1,000 tỷ đồng trái phiếu của mã TPBL2124006, được phát hành ngày 31/5/2021. Cả 2 lô trái phiếu đều có thời hạn 3 năm.
  Ngân hàng Nhà nước ngày 23/5 vừa có văn bản chấp thuận TPBank tăng vốn điều lệ thêm tối đa 6,198 tỷ đồng dưới hình thức phát hành cổ phiếu phổ thông để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu theo phương án đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 thông qua.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **MPC:** Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2023 với lợi nhuận sau thuế giảm 20% xuống 639.3 tỷ đồng. Về chia cổ tức 2023, Thủy sản Minh Phú dự kiến mức từ 50-70% lợi nhuận sau thuế.
  Trong năm 2022, Công ty cổ phần Tập đoàn Thủy sản Minh Phú đạt được mức doanh thu ấn tượng, cán mốc hơn 16,000 tỷ đồng, tăng 21% cùng kỳ; đồng thời lần đầu tiên đạt mức lợi nhuận sau thuế trên 800 tỷ đồng - cao nhất từ trước đến nay, tăng gần 27% so với mức nền 2021.
- **VND:** Tờ trình phương án phân phối lợi nhuận năm 2022, VND sẽ trình cổ đông thông qua việc trích quỹ khen thưởng phúc lợi 32 tỷ đồng; và chia cổ tức cho cổ đông bằng cổ phiếu với tỷ lệ 5%. Nếu phương án này được thông qua, đây sẽ là năm đầu tiên sau 6 năm VND không trả cổ tức tiền mặt cho cổ đông.
  Gần nhất, ngày 10/06/2022, VND đã chi gần 609 tỷ đồng trả cổ tức 2021 bằng tiền mặt với tỷ lệ 5% (500 đồng/cp). Ngày giao dịch không hưởng quyền là 26/05/2022.
- **DXG:** Theo kế hoạch, ĐXMN phải thanh toán kỳ lãi thứ 12 đến thứ 16 trong thời gian từ 15/02-31/05. Cụ thể, trong tháng 2, Công ty có hai kỳ thanh toán lãi vào các ngày 15/02 (kỳ 12) và 28/02 (kỳ 13) với số tiền lần lượt lần khoảng 1.6 tỷ đồng và 1.4 tỷ đồng. Sau đó, ngày 31/03, Công ty phải thanh toán lãi kỳ 14 với số tiền khoảng 1.6 tỷ đồng.
  Kỳ lãi thứ 15 và 16 dự kiến thanh toán vào ngày 04/05 và ngày 31/05, lần lượt khoảng 1.5 tỷ đồng và 1.6 tỷ đồng.
  Tuy nhiên, do chưa thu xếp kịp nguồn thanh toán nên ĐXMN đã có công văn về việc chậm thanh toán lãi, lùi về ngày 30/06 sẽ thanh toán hết tất cả các kỳ trên với tổng số tiền khoảng hơn 7.7 tỷ đồng.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Tích cực

- Thị trường Việt Nam tăng 12.45 điểm (1.15%) đóng cửa ở mức 1,090.84; tuy nhiên khối ngoại bán ròng tuần thứ hai liên tiếp. Nhóm cổ phiếu nhỏ thu hút dòng tiền đầu tuần với nhiều mã kịch trần; tiếp đến là sự trở lại của nhóm ngân hàng dẫn dắt chỉ số tăng điểm mạnh cuối tuần.

- Về mặt kĩ thuật: Chỉ số vượt ngưỡng kháng cự ngắn hạn 1,070 với thanh khoản theo tuần cao nhất từ đầu năm đến nay. MACD cho thấy động lượng giá đang hướng về miền dương. Chỉ số RSI cũng cho thấy sức mạnh giá tăng trở lại.

- Chiến lược: Mặc dù thị kịch bản tích cực đã xảy ra nhưng nhà đầu tư hạn chế mua đuổi khi thị trường tăng mạnh như hiện nay. 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 1,100 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

5/6/2023

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
AAA	Giữ	11.2	13	10.5	16%	-6%	11.7	2	4.46%	01/06/2023	
GEG	Giữ	17	19.2	15.8	13%	-7%	16.95	2	-0.29%	01/06/2023	
SBT	Giữ	16.45	17.8	15.6	8%	-5%	16.35	3	-0.61%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.85	9	0.76%	23/05/2023	
TCB	Giữ	30.15	33	28.5	9%	-5%	32.2	9	6.80%	23/05/2023	
EIB	Giữ	19.55	21.85	18	12%	-8%	21.2	17	8.44%	11/05/2023	
DGW	Giữ	34.5	40	31	16%	-10%	37.35	17	8.26%	11/05/2023	
SSI	Giữ	21.9	25	20.9	14%	-5%	24.1	19	10.05%	09/05/2023	
VCI	Giữ	31.95	35.5	30.5	11%	-5%	35	21	9.55%	05/05/2023	

June 2023

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
28	29	30	31	1 EA Tỉ lệ lạm phát EA Tỉ lệ thất nghiệp	2 US Tỉ lệ thất nghiệp US Bảng lương phi nông nghiệp	3
4	5	6	7 AU GDP CN Cân bằng thương mại US Cân bằng thương mại	8	9 CN Tỉ lệ lạm phát	10
11	12	13 GB Tỉ lệ thất nghiệp US Tỉ lệ lạm phát	14	15 US FED Quyết định lãi suất ECB FED Quyết định lãi suất	16 BOJ Quyết định lãi suất	17
18	19	20	21 GB Tỉ lệ lạm phát	22 BoE Quyết định lãi suất	23 JP Tỉ lệ lạm phát GB Doanh số bán lẻ	24
25	26	27	28	29 DE Tỉ lệ lạm phát	30 EA Tỉ lệ thất nghiệp	1
2	3	NOTES				

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.