MORNING CALL
13/06/2023

Shinhan Securities

"Thị trường tăng trong sự thận trọng của nhà đầu tư"

- Chứng khoán thế giới: Tăng điểm trước kỳ vọng FED tạm dừng tăng lãi suất
- Chứng khoán Việt Nam: Nhóm nghành bán lẻ nổi bật
- Tin tức doanh nghiệp #REE #VIB #PDR #TCH
- 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 12- 16/06/2023

Chứng khoán thế giới

- Chứng khoán Hoa Kì - Chỉ số S&P 500 và Nasdaq Composite, đồng loạt nhảy vọt lên mức cao nhất kể từ tháng 4/2022 khi thị trường kỳ vọng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) sẽ tạm ngừng việc tăng lãi suất trong cuộc họp ngày 13-14/6. Dữ liệu chỉ số giá tiêu dùng vào thứ Ba sẽ cung cấp cái nhìn về lạm phát, vốn vẫn cao hơn nhiều so với mục tiêu hàng năm 2% của Fed.
- Chứng khoán châu Âu Stoxx600 tăng 0.2% vào thứ Hai, trong đó chỉ số DAX của Đức dẫn đầu mức tăng. Đà tăng được thúc đẩy bởi cổ phiếu của Adidas sau khi được các nhà phân tích nâng giá mục tiêu, trong khi nhà đầu tư chủ yếu tập trung vào các cuộc họp chính sách lớn của ngân hàng trung ương dự kiến trong tuần.
- Nikkei 255 tăng 0.52% được hỗ trợ bởi sự phục hồi của cổ phiếu của các nhà sản xuất thuốc và các công ty liên quan đến chip trong nước. Shanghai Composite giảm 0.1%, đóng cửa gần như không thay đổi vào thứ Hai khi các nhà đầu tư chuẩn bị cho dữ liệu mới trong tuần này. Điều này có thể sẽ làm tăng thêm lo ngại về sức khỏe kinh tế của nền kinh tế lớn thứ hai thế giới.
- WTI giảm 4.4% đóng cửa mức 67.12 USD/ thùng sau khi các nhà phân tích nhấn mạnh nguồn cung toàn cầu đang gia tăng và lo ngại về nhu cầu ngay trước dữ liệu lạm phát quan trọng và cuộc họp của Cục Dự trữ Liên bang Hoa Kỳ vào cuối tuần này.

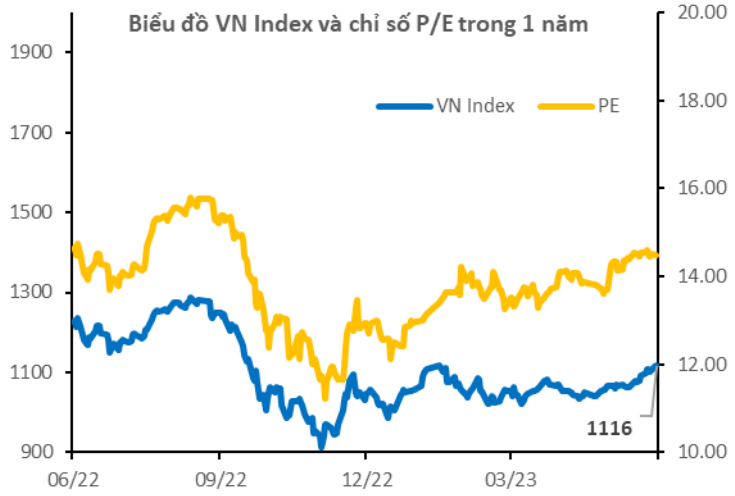
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,116	0.77%	4.60%	-9.05%
S&P 500 Index	4,339	0.93%	5.21%	15.72%
Dow Jones Index	34,066	0.56%	2.30%	11.63%
GP 100	7,571	0.11%	-2.37%	5.06%
Nikkei 225	32,736	0.93%	11.39%	21.30%
SHCOMP Index	3,229	-0.08%	-1.33%	-0.82%
STOXX 600	461	0.16%	-1.02%	11.69%
KOSPI Index	2,641	0.45%	6.70%	5.46%
Hang Seng	19,404	0.07%	-1.14%	-7.89%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	103.59	-0.06%	0.88%	-1.42%
USD/VND	23,485.00	-0.02%	-0.10%	-1.21%
EUR/USD	1.08	0.04%	-1.04%	3.38%
USD/CNY	7.15	-0.22%	-2.62%	-5.48%
Brent	72.00	0.22%	-2.93%	-41.11%
WTI	67.21	0.13%	-4.04%	-44.42%
Natural gas	2.28	0.75%	0.75%	-73.48%
Coal	134.00	-1.25%	-18.74%	-65.85%
Gold	1,958.35	0.03%	-2.88%	7.65%

Chứng khoán Việt Nam ngày 12/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,116.02	15.21	8.49	0.77	699	13,345
HNX INDEX	229.37	28.80	1.77	0.78	137	1,743

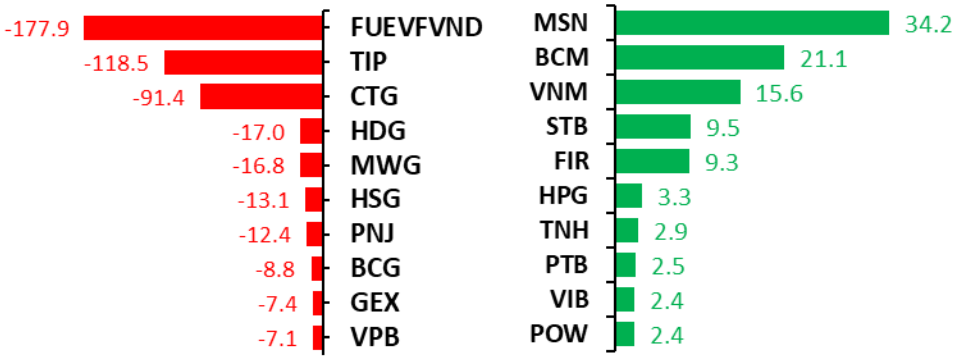
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/12/2023	6/9/2023	TB 20 phiên
Bán lẻ	85.72	771	415	357
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	28.94	235	182	247
Thực phẩm và đồ uống	15.38	1,338	1,159	916
Bảo hiểm	10.72	50	45	47
Hàng cá nhân & Gia dụng	10.28	168	152	139
Xây dựng và Vật liệu	8.68	1,303	1,199	1,237
Tài nguyên Cơ bản	-2.6	1,146	1,177	1,048
Ô tô và phụ tùng	-10.3	120	134	136
Dầu khí	-10.5	134	149	161
Du lịch và Giải trí	-10.8	124	139	132
Bất động sản	-11.0	2,748	3,087	2,630
Truyền thông	-15.3	2	2	2
Ngân hàng	-19.1	2,092	2,585	2,501
Công nghệ Thông tin	-22.5	63	81	101
Dịch vụ tài chính	-32.0	1,566	2,303	2,039
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-32.1	780	1,150	722
Hóa chất	-34.2	657	999	609
Y tế	-40.3	45	76	33

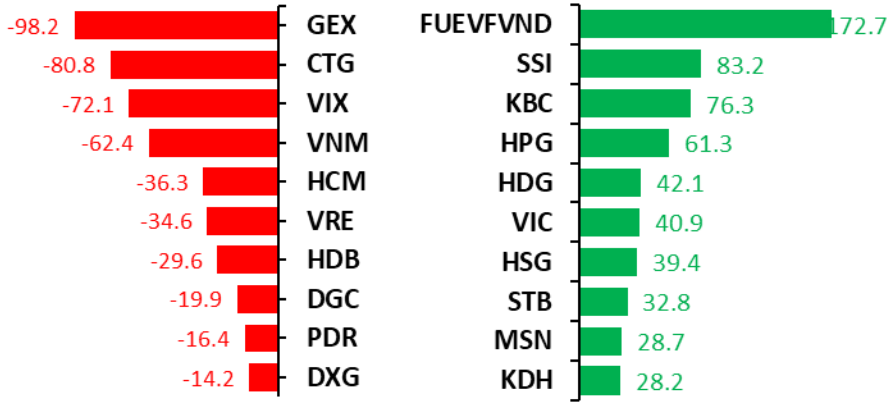
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 09/06/2023

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	(113)	129	(23)	(106)
Tài nguyên Cơ bản	(8)	104	(105)	1
Truyền thông	-	0	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(14)	(88)	108	(21)
Y tế	3	3	(7)	3
Hóa chất	(5)	(28)	49	(21)
Dịch vụ tài chính	(191)	140	28	(168)
Du lịch và Giải trí	(1)	(11)	10	0
Ngân hàng	(102)	(113)	26	87
Xây dựng và Vật liệu	(3)	8	44	(52)
Thực phẩm và đồ uống	50	(46)	(31)	77
Bán lẻ	(17)	(1)	2	(1)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(3)	(0)	10	(10)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(12)	(10)	22	(12)
Công nghệ Thông tin	(2)	(0)	(0)	0
Ô tô và phụ tùng	(1)	(4)	6	(2)
Bảo hiểm	(0)	(13)	11	2
Dầu khí	(0)	(14)	4	10

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- TP HCM: Bàn giao 83.5% diện tích đất làm Vành đai 3.
- Tập đoàn Meiko muốn đầu tư nhà máy sản xuất các loại vi mạch điện tử tại khu công nghiệp Bờ trái sông Đà, TP Hòa Bình.

Kém tích cực

- 5 tháng đầu năm, xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ giảm gần 30%.
- Tăng trưởng GDP quý II dự báo dưới 5%, gần thấp nhất trong 13 năm.
- Hệ thống điện miền Bắc sẽ thiếu hụt khoảng 4,350 MW với sản lượng không đáp ứng được trung bình ngày khoảng là 30.9 triệu kWh.

Tin Doanh nghiệp

- **REE:** Công ty TNHH Năng lượng REE vừa bán ra 1,301,000 cổ phiếu PPC trong tổng đăng ký 3,200,000 cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ bán thành công 40.7% tổng lượng đăng ký, giảm sở hữu từ 24.14% về còn 23.73% vốn điều lệ, giao dịch được thực hiện từ ngày 11/5 đến ngày 8/6.
  Ngoài Nhiệt điện Phả Lại, trong lĩnh vực nhiệt điện than, Cơ Điện Lạnh đang đầu tư 32.6 tỷ đồng vào CTCP Nhiệt điện Hải Phòng; đầu tư 16.55 tỷ đồng vào CTCP Nhiệt điện Quảng Ninh.
- **TCH:** Doanh thu năm 2022 của TCH ghi nhận đạt 2,093 tỷ đồng, giảm 24.05% so với kết quả đạt được của năm 2021, lợi nhuận sau thuế đạt 480.17 tỷ đồng, giảm 21.19% so với kết quả đạt được của năm 2021.
  Việc nhập khẩu ô tô đầu kéo khó khăn do khan hiếm nguồn cung cũng như nhu cầu mua bán xe đầu kéo giảm mạnh, cùng với đó là việc Công ty mở rộng đầu tư các dự án bất động sản thông qua các dự án thuộc công ty con.
- **VIB:** Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam vừa thông báo chốt quyền phát hành 421.5 triệu cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, tương đương tỷ lệ 20%.
  Nguồn phát hành từ quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ và lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2022 trên báo cáo tài chính hợp nhất năm 2022 đã được kiểm toán. Vốn điều lệ tăng thêm tối đa là 4,215 tỷ đồng.
- **CTI:** Ngày 8/6, HĐQT CTCP Đầu tư Phát triển Cường Thuận IDICO thông qua việc mua lại trước hạn một phần của lô trái phiếu trị giá 150 tỷ đồng, có mã CTIB2124001.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **LPB:** LPBank sẽ chào bán tổng cộng gần 32.93 triệu trái phiếu với mệnh giá 100,000 đồng/trái phiếu, tương ứng tổng quy mô 3,293 tỷ đồng. Trong đó bao gồm hơn 29.4 triệu trái phiếu LPB7Y202203 kỳ hạn 7 năm và gần 3.5 triệu trái phiếu LPB10Y202204 kỳ hạn 10 năm. Đây là loại trái phiếu không chuyển đổi, không có bảo đảm, không kèm theo chứng quyền, là nợ thứ cấp và thỏa mãn các điều kiện để được tính vào vốn cấp 2 của LPBank.
- **MBB:** Báo cáo tài chính quý 1/2023 của Ngân hàng TMCP Quân đội cho thấy dấu hiệu suy giảm về chất lượng tài sản. Tại thời điểm 31/3, tổng nợ xấu của MB là 8,453 tỷ đồng, tăng tới 68% so với đầu năm. Trong đó, nợ xấu nhóm 3 và nhóm 4 tăng mạnh, riêng nợ nhóm 5 giảm. Tỷ lệ nợ xấu của MB tại thời điểm cuối tháng 3/2023 là 1.77%.
- **PDR:** Sáng 12/6, đại diện chính quyền Quảng Ngãi xác nhận với PV Etime về công văn đề xuất đầu tư xây dựng khu công nghiệp (KCN) Đô thị Dịch vụ tại KKT Dung Quất của Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển KCN (gọi tắt Công ty Phát Đạt).
- **ABB:** Ngày 31/5/2023, ABBank đã thực hiện phát hành thêm cổ phiếu để chia cổ tức năm 2021 với tỷ lệ 10% cho cổ đông.
  Ngân hàng này đã phát hành thêm gần 94.1 triệu cổ phiếu để chia cổ tức với giá trị phát hành thêm gần 941 tỷ đồng. Sau phát hành, ABBank đã hoàn tất việc tăng vốn điều lệ từ 9,409 tỷ đồng lên 10,350 tỷ đồng.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- Thị trường tăng 8.49 điểm (0.77%) đóng cửa mức 1,116.02 điểm. Áp lực bán tăng mạnh vào đầu phiên sáng lan rộng toàn thị trường nhưng hồi lại vào gần cuối phiên đặc biệt trong phiên ATC; nhóm ngành bán lẻ hút tiền với DGW tăng kịch trần.

- Về mặt kĩ thuật: Thị trường hồi phục trong phiên khi chạm vùng 1,100 tạo mẫu hình nến rút chân là một tin hiệu tích cực, tuy nhiên thanh khoản đã chững lại và giảm dần. MACD cho thấy động lượng giá đang trên xu hướng tăng và có tín hiệu tăng lại sau 2 phiên giảm trước đó. RSI vẫn đang trong vùng quá mua.

- Chiến lược: Nhà đầu tư nên tận dụng những nhịp điều chỉnh trong phiên để giải ngân với những cổ phiếu có điểm mua tốt với chiến thuật T+ và hạn chế mua đuổi đối với những mã tăng mạnh.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số tiếp tục giao dịch trên vùng 1,080 điểm và tiến tới mức kháng cự kế tiếp vùng 1,125 điểm.
- Kém tích cực (50%): Sau khi kiểm tra vùng 1,080 thất bại, chỉ số quay về vùng hỗ trợ kế tiếp 1,060, thậm chí ngưỡng tâm lý 1,020 nếu có thông tin kém tích cực.

Cổ phiếu khuyến nghị

13/6/2023

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
HPG	Giữ	22	23.9	20.8	9%	-5%	22.95	4	4.32%	07/06/2023	
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	16.5	4	0.61%	07/06/2023	
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	62.4	4	4.00%	07/06/2023	
AAA	Giữ	11.25	13	10.5	16%	-7%	11.55	8	2.67%	01/06/2023	
GEG	Giữ	17	19.2	15.8	13%	-7%	16.55	8	-2.65%	01/06/2023	
SBT	Giữ	16.45	17.8	15.6	8%	-5%	16.95	9	3.04%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.6	15	-0.51%	23/05/2023	
TCB	Giữ	30.15	33	28.5	9%	-5%	32.7	15	8.46%	23/05/2023	
EIB	Bán	19.55	21.85	18	12%	-8%	21.35	23	9.21%	11/05/2023	Đạt target
DGW	Bán	34.5	40	31	16%	-10%	41	23	18.84%	11/05/2023	Đạt target

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					

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.