MORNING CALL
14/06/2023

Shinhan Securities

“VININDEX chốt phiên tạo đỉnh mới 2023“

- Chứng khoán thế giới: Dữ liệu lạm phát Mỹ tăng thấp hơn dự kiến
- Chứng khoán Việt Nam: Thanh khoản tuần cao nhất từ đầu năm
- Tin tức doanh nghiệp #SBT #VHC #HAX #VIC
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị #REE
- 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 Mỹ tiếp tục đà tăng sau khi dữ liệu lạm phát mới nhất cho thấy áp lực giá cả đã chậm lại trong tháng 5, giúp nhà đầu tư thêm lạc quan về triển vọng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) tạm ngừng nâng lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 6. Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của Mỹ chỉ tăng 0.1% so với tháng trước và tăng 4% so với cùng kỳ. Đây là mức tăng thấp nhất kể từ tháng 3/2021, thời điểm lạm phát vừa bắt đầu tăng.
- Chứng khoán châu Âu Stoxx 600 tăng 0.55% sau khi dữ liệu lạm phát của Mỹ công bố. Các công ty khai thác ghi nhận sự phục hồi khi giá kim loại tăng sau khi Trung Quốc cắt giảm lãi suất.
- Nikkei 255 tiếp tục đóng phiên tăng 0.68%,cao nhất sau 33 năm. Trong đó, dẫn đầu là nhóm cổ phiếu công nghệ với kỳ vọng về một làn sóng đầu tư vào các công ty liên quan đến chip. Shanghai Composite tăng 0.15%, đồng nhân dân tệ đã suy yếu xuống mức thấp nhất trong 6 tháng so với đồng đô la vào thứ Ba, sau khi ngân hàng trung ương Trung Quốc hạ lãi suất cho vay ngắn hạn để giúp nền kinh tế phục hồi sau đại dịch.
- Giá dầu WTI tăng 3.4% đạt 69.42 USD/ thùng do hy vọng nhu cầu nhiên liệu tăng sau khi ngân hàng trung ương Trung Quốc hạ lãi suất cho vay ngắn hạn lần đầu tiên sau 10 tháng.

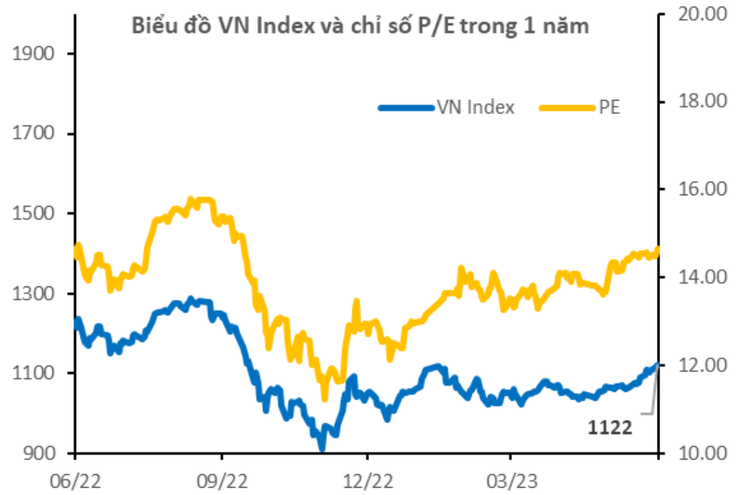
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,122	0.58%	5.21%	-8.77%
S&P 500 Index	4,369	0.69%	5.94%	16.96%
Dow Jones Index	34,212	0.43%	2.74%	12.67%
GP 100	7,595	0.32%	-2.06%	5.67%
Nikkei 225	33,244	0.68%	13.12%	24.84%
SHCOMP Index	3,234	0.15%	-1.18%	-1.68%
STOXX 600	463	0.55%	-0.48%	13.74%
KOSPI Index	2,635	-0.12%	6.44%	5.69%
Hang Seng	19,521	0.60%	-0.54%	-7.34%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	103.29	-0.04%	0.60%	-2.11%
USD/VND	23,494.00	-0.04%	-0.15%	-1.24%
EUR/USD	1.08	-0.01%	-0.75%	3.61%
USD/CNY	7.17	-0.28%	-2.99%	-5.74%
Brent	73.98	-0.42%	-0.26%	-38.95%
WTI	69.11	-0.45%	-1.33%	-41.89%
Natural gas	2.30	-1.54%	1.68%	-67.95%
Coal	134.00	-1.31%	-19.80%	-66.12%
Gold	1,944.94	0.06%	-3.55%	7.55%

Chứng khoán thế giới tuần 12- 16/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,107.53	15.09	6.21	0.56	825	15,039
HNX INDEX	227.60	28.58	0.82	0.36	128	1,806

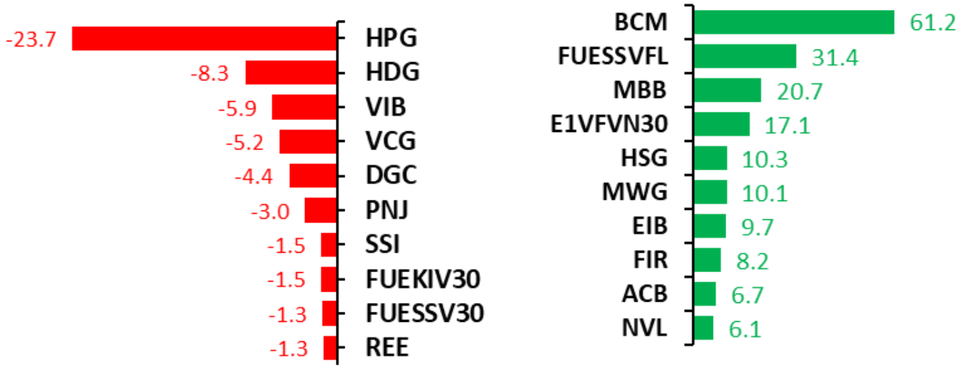
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/13/2023	6/12/2023	TB 20 phiên
Bảo hiểm	105.01	103	50	50
Tài nguyên Cơ bản	71.08	1,961	1,146	1,108
Hàng cá nhân & Gia dụng	50.41	253	168	147
Bất động sản	38.16	3,796	2,748	2,714
Du lịch và Giải trí	22.38	152	124	132
Dịch vụ tài chính	17.98	1,847	1,566	2,060
Hóa chất	17.12	770	657	627
Công nghệ Thông tin	10.19	70	63	100
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	3.01	804	780	736
Xây dựng và Vật liệu	1.50	1,323	1,303	1,254
Ngân hàng	-1.5	2,060	2,092	2,527
Ô tô và phụ tùng	-2.4	117	120	137
Y tế	-4.4	43	45	35
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-7.8	216	235	244
Thực phẩm và đồ uống	-12.4	1,172	1,338	940
Dầu khí	-17.6	110	134	158
Truyền thông	-39.9	1	2	2
Bán lẻ	-46.1	416	771	363

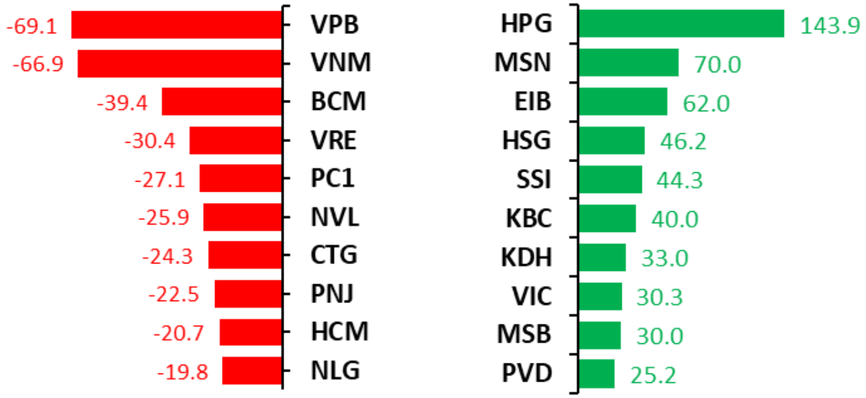
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán thế giới tuần 12- 16/06/2023

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 thheo 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	86	13	(62)	48
Tài nguyên Cơ bản	(13)	193	(277)	85
Truyền thông	(0)	(0)	0	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(2)	4	9	(13)
Y tế	1	2	(2)	(0)
Hóa chất	(6)	(25)	12	13
Dịch vụ tài chính	48	23	(178)	155
Du lịch và Giải trí	2	(6)	2	4
Ngân hàng	50	(14)	(227)	241
Xây dựng và Vật liệu	(5)	(3)	75	(73)
Thực phẩm và đồ uống	5	(0)	27	(27)
Bán lẻ	10	(15)	(5)	19
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	5	2	6	(8)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(3)	(23)	43	(20)
Công nghệ Thông tin	6	1	(6)	4
Ô tô và phụ tùng	(0)	2	1	(3)
Bảo hiểm	(0)	0	12	(12)
Dầu khí	0	25	(24)	(1)

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.
- Thuế xuất khẩu phân bón NPK về 0%, giảm thuế nhập khẩu xăng sinh học từ giữa tháng 7/2023.

Kém tích cực

- Xuất khẩu thủy sản 5 tháng chỉ đạt 3.37 tỷ USD, giảm mạnh gần 30% so với cùng kỳ 2022 và giảm sâu từ 10 - 50% tại tất cả các thị trường xuất khẩu chính.

Tin Doanh nghiệp

- **SBT:** CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa (TTC AgriS, mã: SBT) mới thông báo chốt danh sách cổ đông trả cổ tức niên độ 2021-2022 và 2019-2020 bằng cổ phiếu tỷ lệ 10%.
  Nguồn vốn phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ vào BCTC niên độ 2021-2022 đã được kiểm toán của Công ty. Sau khi phát hành, vốn điều lệ của SBT sẽ tăng từ gần 6,948 tỷ đồng lên khoảng 7,621 tỷ đồng.
- **VHC**: Trong tháng 5/2023, Vĩnh Hoàn ghi nhận tổng doanh thu 954 tỷ đồng, giảm 37% so với cùng kỳ năm trước. Hầu hết thị trường lớn như Mỹ, Trung Quốc, châu Âu đều có kết quả kinh doanh giảm so với cùng kỳ. Xét về cơ cấu doanh thu theo sản phẩm, sản phẩm chủ lực cá tra ghi nhận doanh thu 592 tỷ đồng, giảm 43% so với cùng kỳ năm trước.
- **HAX:** Theo BCTC Quý 1 năm 2023 của Ô tô Hàng Xanh thì đơn vị này chỉ mang về doanh thu 993 tỷ đồng, giảm khoảng 40% so với cùng kỳ năm trước. Giá vốn vẫn chiếm tỷ trọng cao khiến cho lợi nhuận gộp chỉ đạt 77 tỷ đồng.
  Đáng chú ý trong kỳ đó là chi phí tài chính, với phần lớn là chi phí lãi vay tăng mạnh từ hơn 1 tỷ đồng lên tới gần 18 tỷ đồng cho thấy rằng các khoản vay nợ đang gây áp lực lớn lên lợi nhuận của Ô tô Hàng Xanh.
- **VIC:** Tập đoàn Vingroup - CTCP công bố báo cáo liên quan đến dự án Khu vui chơi giải trí, nhà ở và công viên sinh thái đảo Vũ Yên tại phường Đông Hải 1, quận Hải An; phường Máy Chai, quận Ngô Quyền và xã Thuỷ Triều, huyện Thuỷ Nguyên, TP Hải Phòng. Dự kiến xây dựng trong vòng 5 năm, từ quý IV/2023 đến hết năm 2027, trong đó, sẽ có hơn 20.000 căn nhà biệt thự, liền kề.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **TCM:** Dệt may Thành Công dự báo, tình hình đơn hàng của công ty sẽ lạc quan hơn trong quý III, quý IV khi người dân tại Mỹ và các nước sẽ chi tiêu, mua sắm nhiều hơn cho mùa lễ hội.
  Năm nay, công ty đặt mục tiêu 3,927 tỷ đồng doanh thuần và 245 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế giảm lần lượt 9%, 30% so với cùng kỳ. Mức cổ tức năm 2023 dự kiến là 15%.
- **NVL:** Kết phiên 13/6, giá cổ phiếu NVL của CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland) bất ngờ tăng hết biên độ lên 15,600 đồng/cp, dư mua giá trần hơn 1.5 triệu đơn vị.
  NovaGroup đăng ký bán hơn 136 triệu cổ phiếu NVL, nhóm cổ đông liên quan đến ông Bùi Thành Nhơn sẽ giảm tỷ lệ sở hữu tại Novaland xuống dưới 51%.
- **DVN:** Quý 1/2023, DVN ghi nhận doanh thu tăng 16% so với cùng kỳ, đạt gần 1.23 ngàn tỷ đồng. Lãi trước thuế và lãi ròng đạt lần lượt 120.5 tỷ đồng và 98.3 tỷ đồng, gấp 2.5 lần cùng kỳ. So với kế hoạch năm, DVN đã thực hiện được gần 21% mục tiêu doanh thu và hơn 41% mục tiêu lợi nhuận trước thuế.
- **ACB:** Hội đồng quản trị Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB) vừa có nghị quyết về việc mua lại trước hạn trái phiếu phát hành riêng lẻ lần 4 năm 2022.
  Theo đó, ACB sẽ mua lại 4 lô trái phiếu mã ACBH2124005, ACBH2124006, ACBH2124011 và ACBH2124012 với tổng mệnh giá mua lại tối đa là 10,000 tỷ đồng. Đây là 4 lô trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản và không phải là nợ thứ cấp của ACB.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- Thị trường tăng 0.58% (6.44 điểm) đóng cửa mức 1,122.46; mức đóng cửa cao nhất từ đầu năm 2023 với thanh khoản cao. Hầu hết các blue-chips đều có biến động giá nhanh và mạnh trong khoảng 30 phút cuối phiên. Đáng chú ý NVL tăng kịch trần với khối lượng giao dịch lớn nhất thị trường.

- Về mặt kĩ thuật: MACD cho thấy động lượng giá đang trên xu hướng tăng tuy nhiên RSI nằm trong vùng quá bán. Điểm đáng chú ý là thanh khoản tăng lại sau 2 phiên giảm.

- Chiến lược: Nhà đầu tư nên thận trọng khi chỉ số tiến sát vùng 1,125 vì đây sẽ là vùng kháng cự mạnh. Nhà đầu tư nên hạn chế mua đuổi các mã cổ phiếu đã tăng mạnh và hạn chế sử dụng kí quỹ.

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 1,125 thất bại, chỉ số quay về vùng hỗ trợ kế tiếp 1,080, thậm chí 1,060 nếu có thông tin kém tích cực.

Cổ phiếu khuyến nghị

14/6/2023

ĐVT: nghìn đồng

Cổ phiếu quan tâm trong ngày

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu
REE	Mua	62.8	68.6	60.5	9%	-4%	62.8	Thanh khoản tăng mạnh, MACD cắt lên tại vùng kháng cự

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%	23.4	5	6.36%	07/06/2023	Đạt target
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	17.2	5	4.88%	07/06/2023	Đạt target
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	62	5	3.33%	07/06/2023	
AAA	Giữ	11.25	13	10.5	16%	-7%	11.5	9	2.22%	01/06/2023	
GEG	Bán	17	19.2	15.8	13%	-7%	16.4	9	-3.53%	01/06/2023	Tín hiệu MACD cắt nhau hướng xuống
SBT	Giữ	16.45	17.8	15.6	8%	-5%	16.85	10	2.43%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.5	16	-1.02%	23/05/2023	
TCB	Bán	30.15	33	28.5	9%	-5%	32.8	16	8.79%	23/05/2023	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.