MORNING CALL
15/06/2023

“Thị trường bất ngờ giảm điểm phiên ATC”

- Chứng khoán thế giới: FED tạm dừng tăng lãi suất sau 15 tháng
- Chứng khoán Việt Nam: Khối ngoại bất ngờ mua ròng hơn 600 tỷ
- Tin tức doanh nghiệp #DCM #BID #DVP #MIG
- 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 biến động mạnh trong phiên giao dịch ngày thứ Tư sau khi Fed tạm dừng chiến dịch nâng lãi suất đồng thời phát đi tín hiệu rằng cuộc chiến lạm phát đang đạt được tiến triển nhất định. Tuy nhiên, các quan chức dự báo có thể nâng lãi suất thêm 2 đợt nữa trong năm nay.
  Một thước đo khác là chỉ số giá tiêu dùng (CPI) đã tiếp tục hạ nhiệt vào tháng 5 khi chỉ tăng 4% so với một năm trước và các chi tiết trong báo cáo cho thấy những dấu hiệu đáng khích lệ về đà tăng của giá cả.
- Chứng khoán châu Âu Stoxx 600 tăng nhẹ 0.36%. ECB được dự đoán sẽ tăng lãi suất thêm 25 điểm cơ bản vào thứ Năm để giải quyết áp lực lạm phát. Nền kinh tế Khu vực đồng tiền chung châu Âu đang trải qua một cuộc suy thoái nhẹ, khi số liệu GDP cho thấy mức giảm 0.1% trong Quý 1.
- Nikkei 255 đã tăng 1.5% lên mức đóng cửa cao nhất kể từ tháng 3 năm 1990 trong bối cảnh tâm lý được thúc đẩy bởi báo cáo lạm phát tốt của Hoa Kỳ. Shanghai Composite giảm do tâm lý nhà đầu tư bị đè nặng bởi những lo ngại liên tục về sự phục hồi.
- Giá dầu WTI giảm 1.7% xuống mức 68.27 USD/ thùng sau khi dữ liệu chính thức của Hoa Kỳ tiết lộ nguồn cung xăng dầu hàng tuần tăng trên diện rộng, tăng gần 8 triệu thùng trong kho dự trữ dầu thô.

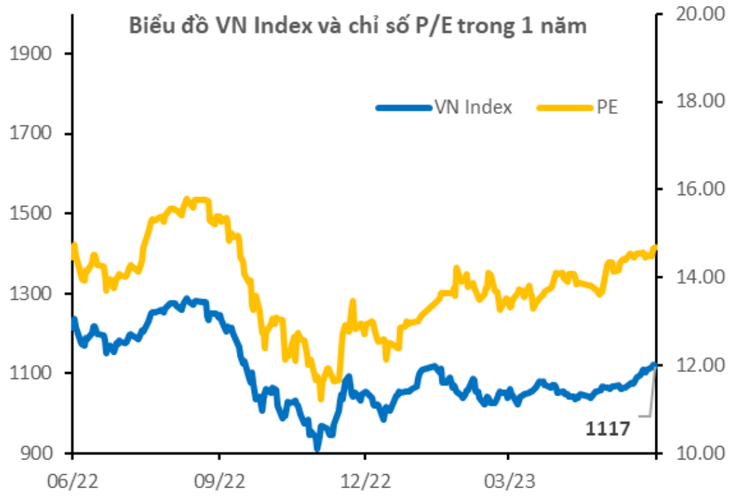
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,117	-0.45%	4.85%	-7.95%
S&P 500 Index	4,373	0.08%	5.71%	15.37%
Dow Jones Index	33,979	-0.68%	1.89%	10.80%
GP 100	7,603	0.10%	-2.25%	4.53%
Nikkei 225	33,496	-0.02%	13.06%	27.24%
SHCOMP Index	3,229	-0.14%	-2.47%	-2.31%
STOXX 600	465	0.36%	-0.37%	12.55%
KOSPI Index	2,625	0.22%	5.87%	7.26%
Hang Seng	19,408	-0.58%	-2.82%	-8.92%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	102.98	0.03%	0.53%	-2.08%
USD/VND	23,500.00	-0.03%	-0.17%	-1.21%
EUR/USD	1.08	0.08%	-0.32%	3.78%
USD/CNY	7.16	0.06%	-2.93%	-5.88%
Brent	73.43	0.31%	-2.39%	-38.04%
WTI	68.52	0.37%	-3.64%	-40.58%
Natural gas	2.34	-0.30%	-1.68%	-68.53%
Coal	132.00	-0.19%	-19.95%	-65.58%
Gold	1,940.71	-0.09%	-3.76%	5.83%

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





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,117.42	15.23	-5.04	-0.45	827	15,103
HNX INDEX	228.91	28.75	-1.33	-0.58	127	1,774

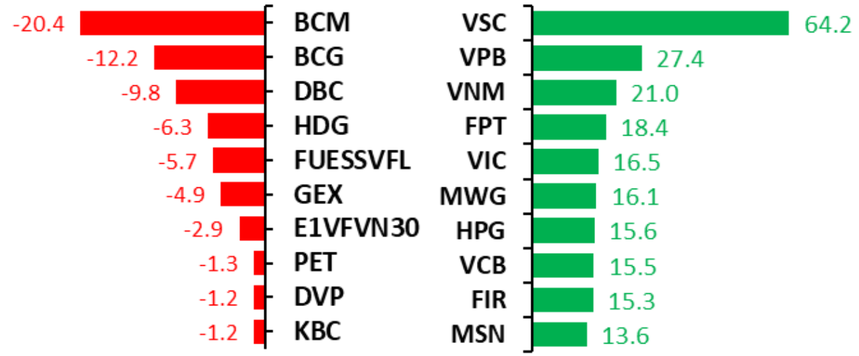
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/14/2023	6/13/2023	TB 20 phiên
Ngân hàng	56.97	3,233	2,060	2,536
Truyền thông	42.91	2	1	2
Du lịch và Giải trí	27.02	193	152	130
Dịch vụ tài chính	23.80	2,287	1,847	2,039
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	14.30	918	803	751
Công nghệ Thông tin	12.86	79	70	98
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	10.49	239	216	242
Y tế	4.79	45	43	34
Thực phẩm và đồ uống	4.49	1,224	1,172	928
Bán lẻ	1.97	424	416	371
Dầu khí	-11.0	98	110	157
Ô tô và phụ tùng	-12.6	102	117	128
Xây dựng và Vật liệu	-15.4	1,119	1,322	1,238
Bất động sản	-17.1	3,146	3,796	2,683
Hóa chất	-21.7	603	770	602
Hàng cá nhân & Gia dụng	-25.9	187	253	152
Tài nguyên Cơ bản	-41.2	1,154	1,961	1,062
Bảo hiểm	-52.6	49	103	48

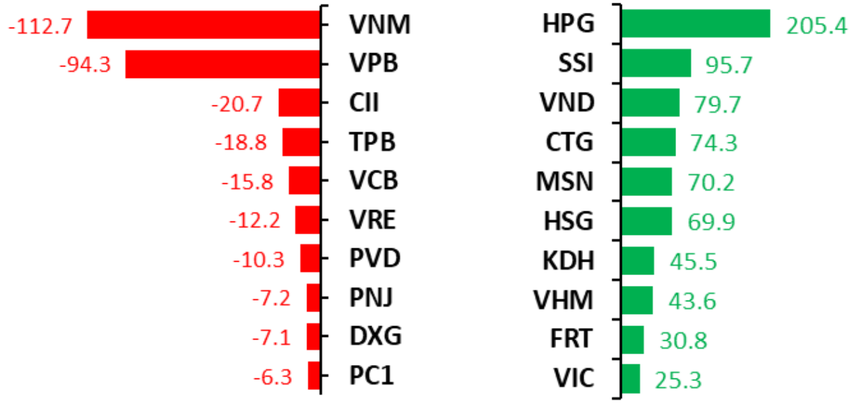
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

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	41	132	(162)	31
Tài nguyên Cơ bản	21	277	(340)	63
Truyền thông	-	0	(0)	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	58	30	(90)	60
Y tế	(0)	3	(13)	10
Hóa chất	0	(5)	(0)	6
Dịch vụ tài chính	(4)	201	(347)	146
Du lịch và Giải trí	8	5	(18)	12
Ngân hàng	100	(7)	(348)	355
Xây dựng và Vật liệu	0	(5)	55	(51)
Thực phẩm và đồ uống	28	(47)	24	23
Bán lẻ	17	29	(69)	40
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	5	10	6	(16)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(0)	(9)	5	4
Công nghệ Thông tin	19	(0)	(23)	23
Ô tô và phụ tùng	0	(2)	1	1
Bảo hiểm	0	(4)	12	(8)
Dầu khí	1	(3)	(15)	18

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

- **DCM:** Tại cuộc họp, cổ đông công ty đã thông qua kế hoạch sản xuất kinh doanh hợp nhất năm 2023 với tổng doanh thu 13,458 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 1,383 tỷ đồng, lần lượt giảm 17% và 68% so với kết quả năm 2022.
  Bên cạnh đó, Đạm Cà Mau có kế hoạch đầu tư dự kiến trong năm là 275 tỷ đồng, trong đó 86 tỷ đồng đến từ nguồn vốn chủ sở hữu, còn lại đến từ vốn vay và nguồn vốn khác.
- **BID:** Kể từ 1/6/2023, BIDV tiếp tục giảm lãi suất cho vay thêm 0.5%/năm so với lãi suất hiện hành đối với các khoản vay trung và dài hạn hiện hữu tại BIDV. Đây là lần thứ 2 trong năm 2023 BIDV thực hiện giảm lãi suất cho vay đối với khách hàng có dư nợ hiện hữu tại BIDV.
- **MIG:** Bảo hiểm Quân đội sẽ thực hiện chia cổ tức bằng tiền mặt với lệ 5%. Trong quý I/2023, MIC ghi nhận doanh thu bảo hiểm gốc đạt 1,217 tỷ đồng. Trong đó, doanh thu thuần hoạt động kinh doanh bảo hiểm đạt 937 tỷ đồng, tăng trưởng 14% so với cùng kỳ, lợi nhuận trước thuế đạt 88.5 tỷ đồng.
- **DVP:** Lên kế hoạch lãi 360 tỷ, cổ tức tiền mặt tối thiểu 50%.
  Riêng trong quý 1, DVP đạt sản lượng hơn 116 ngàn tỷ đồng, giảm gần 20% so với cùng kỳ. Doanh thu hơn 276 tỷ đồng, tăng 89.5%. Theo đó, lãi trước thuế đạt 132 tỷ đồng, tăng 94%. DVP đặt kế hoạch quý 2 với sản lượng 135 ngàn TEUs. Doanh thu đạt 150 tỷ đồng và lãi trước thuế đạt 60 tỷ đồng.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **BVS:** Công ty cổ phần Chứng khoán Bảo Việt (mã BVS – sàn HNX) vừa bán ra 5,173,145 cổ phiếu TIP để giảm sở hữu từ 5,173,195 cổ phiếu (7.96% vốn điều lệ) về 50 cổ phiếu, giao dịch được thực hiện ngày 12/6.
  Xét về hoạt động kinh doanh, trong quý I/2023, Khu công nghiệp Tín Nghĩa ghi nhận doanh thu 31.78 tỷ đồng, giảm 17.5% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế ghi nhận 12.87 tỷ đồng, tăng 116.7% so với cùng kỳ.
- **PVN**: Tập đoàn Dầu khí Việt Nam vừa đưa ra ước tính kết quả kinh doanh 5 tháng đầu năm với tổng doanh thu toàn tập đoàn 334,000 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế khoảng 21,700 tỷ đồng. Nộp ngân sách nhà nước (không bao gồm Nhà máy lọc dầu Nghi Sơn) 54,500 tỷ đồng.
  Như vậy, tính riêng tháng 5, doanh thu PVN khoảng 71,800 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế là 3,500 đồng.
- **SFG**: Công ty cổ phần Phân bón miền Nam (mã chứng khoán SFG) vừa thông qua kế hoạch chi trả cổ tức năm 2022 bằng tiền cho cổ đông tỷ lệ 4%. Về kế hoạch kinh doanh năm 2023, Công ty cổ phần Phân bón miền Nam đặt mục tiêu tổng doanh thu tiêu thụ đạt 1,500 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 20 tỷ đồng. Cổ tức dự kiến không thấp hơn thực hiện năm 2022.
- **Bamboo Airway**: Dù nguồn thu cải thiện tích cực, hãng hàng không này vẫn chưa thể thoát khỏi tình trạng kinh doanh dưới giá vốn khi ghi nhận lỗ gộp 3,209 tỷ đồng, cùng kỳ năm 2021 lỗ gộp 4,060 tỷ đồng. Công ty cho biết việc lỗ gộp do những khó khăn từ thị trường Đông Bắc Á và xung đột Nga - Ukraine làm giá nhiên liệu bay tăng vọt.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- Thị trường giảm -0.45% (-5.04 điểm) đóng cửa mức 1,117.46; mức thấp nhất trong phiên. Các cổ phiếu vốn hóa lớn bất ngờ giảm điểm phiên ATC khiến VN-Index đang tăng 3.13 điểm đảo chiều thành giảm 5.04 điểm. Độ rộng rất hẹp báo hiệu đà giảm giá trên diện rộng.

- Về mặt kĩ thuật: MACD thể hiện động lượng giá đang trên xu hướng tăng nhưng đã có tín hiệu áp lực bán xuất hiện; RSI đang dần thoát ra khỏi vùng quá mua. Chỉ số cũng đã có dấu hiệu đảo chiều khi chạm upper band của chỉ báo Bollinger band.

- 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 giải ngân hoặc mua đuổi các mã cổ phiếu đã tăng mạnh và hạn chế sử dụng kí quỹ.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số tiếp vượt ngưỡng kháng cự mạnh vùng 1,125 điểm và tiến tới mức kháng cự kế tiếp vùng 1,200 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

15/6/2023

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%	62.3	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%	23.1	6	5.00%	07/06/2023	
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	16.8	6	2.44%	07/06/2023	
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	60.7	6	1.17%	07/06/2023	
AAA	Giữ	11.25	13	10.5	16%	-7%	11.2	10	-0.44%	01/06/2023	
GEG	Bán	17	19.2	15.8	13%	-7%	16.3	10	-4.12%	01/06/2023	Tín hiệu MACD cắt nhau hướng xuống
SBT	Giữ	16.45	17.8	15.6	8%	-5%	16.9	11	2.74%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.75	17	0.25%	23/05/2023	
TCB	Bán	30.15	33	28.5	9%	-5%	32.6	17	8.13%	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.