MORNING CALL
16/06/2023

‘’Thị trường thận trọng trong phiên đáo hạn phái sinh ‘’

- Chứng khoán thế giới: ECB tăng lãi suất lần thứ 8 liên tiếp
- Chứng khoán Việt Nam: Nhóm dầu khí hút tiền và tăng mạnh cuối phiên
- Tin tức doanh nghiệp #SAM #BID #HVN #ITA
- 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 bật tăng trong phiên giao dịch 15/6 khi nhà đầu tư kỳ vọng Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed) đang tiến gần tới thời điểm dừng thắt chặt chính sách tiền tệ sau khi giữ nguyên lãi suất trong tháng 6; lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ giảm xuống, trong khi cổ phiếu công nghệ tiếp tục dẫn đầu đà tăng của thị trường.
- Chứng khoán châu Âu Stoxx 600 giảm 0.13%. Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) đã quyết định nâng lãi suất lần thứ 8 liên tiếp, đồng thời phát đi tín hiệu rằng sẽ tiếp tục thắt chặt chính sách tiền tệ nhằm kiềm chế lạm phát.
- Nikkei 255 giảm 0.48% do nhà đầu tư chờ đợi Quyết định lãi suất từ Ngân hàng Trung ương Nhật Bản với dự đoán sẽ không có thay đổi quan trọng. Shanghai Composite tăng 0.74% nhờ hy vọng có thêm các gói kích thích kinh tế trong bối cảnh dữ liệu mới cho thấy nền kinh tế Trung Quốc tiếp tục chậm lại. Cổ phiếu giữa các lĩnh vực, từ nhà sản xuất ô tô đến các công ty liên quan đến người tiêu dùng đều tăng.
- Giá dầu WTI tăng 3.4% lên mức 70.62 USD/ thùng. Sự tăng giá hôm nay chủ yếu được thúc đẩy bởi đồng đô la yếu hơn và thay đổi quan điểm về quyết định lãi suất mà Fed có thể đưa ra trong các cuộc họp sắp tới. Số liệu từ Trung Quốc cho thấy lượng dầu thô đầu vào của các nhà máy lọc dầu ở Trung Quốc tăng 15.4% trong tháng 5 so với cùng kỳ năm ngoái.

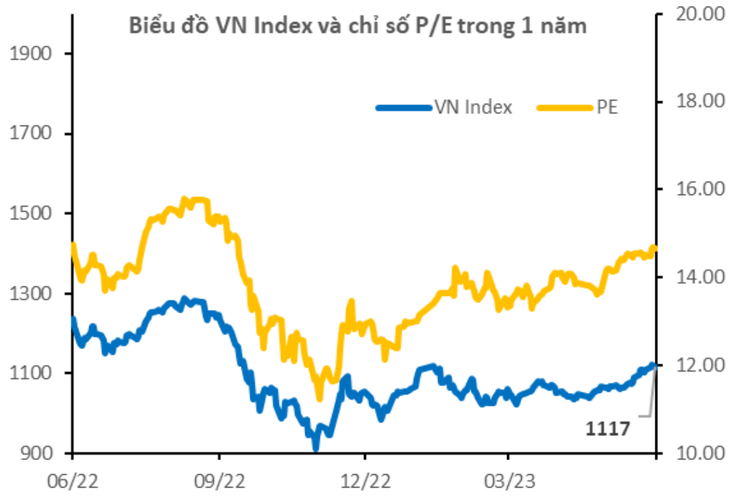
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,117	-0.04%	4.79%	-9.68%
S&P 500 Index	4,426	1.22%	7.69%	20.70%
Dow Jones Index	34,408	1.26%	4.23%	14.97%
GP 100	7,628	0.34%	-1.58%	8.28%
Nikkei 225	33,324	-0.48%	11.67%	26.08%
SHCOMP Index	3,253	0.74%	-1.16%	-0.99%
STOXX 600	464	-0.13%	-0.08%	15.25%
KOSPI Index	2,618	0.35%	5.55%	6.79%
Hang Seng	19,829	2.17%	-0.75%	-4.88%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	102.15	0.03%	-0.41%	-1.43%
USD/VND	23,535.00	-0.15%	-0.32%	-1.42%
EUR/USD	1.09	0.00%	0.76%	3.75%
USD/CNY	7.12	0.57%	-2.38%	-5.70%
Brent	75.46	-0.28%	0.73%	-37.02%
WTI	70.44	-0.25%	-0.59%	-40.10%
Natural gas	2.54	0.43%	7.07%	-65.92%
Coal	135.95	2.99%	-16.98%	-64.81%
Gold	1,957.12	-0.05%	-1.61%	5.37%

Chứng khoán Việt Nam ngày 15/06/2023





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,116.97	15.22	-0.45	-0.04	662	12,209
HNX INDEX	229.53	28.82	0.62	0.27	91	1,555

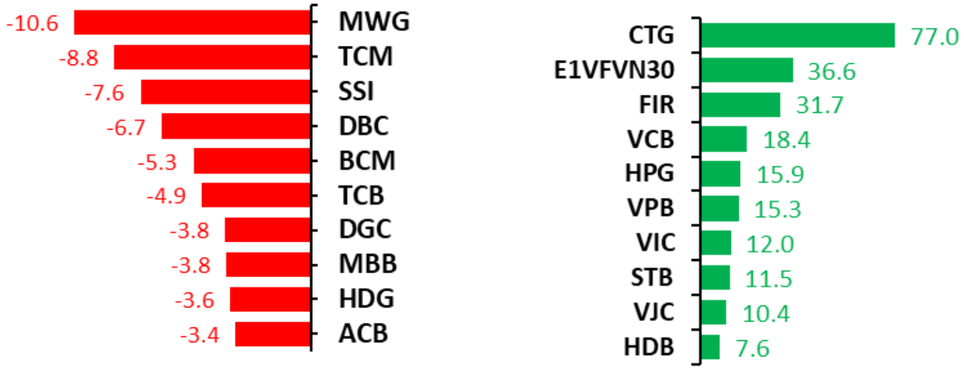
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	6/15/2023	6/14/2023	TB 20 phiên
Dầu khí	130.32	225	98	161
Truyền thông	14.06	2	2	2
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	9.37	261	239	252
Công nghệ Thông tin	5.55	83	79	96
Thực phẩm và đồ uống	3.09	1,262	1,224	981
Ô tô và phụ tùng	3.09	105	102	127
Bảo hiểm	1.28	50	49	50
Bán lẻ	-1.0	420	424	384
Tài nguyên Cơ bản	-5.6	1,090	1,154	1,131
Hóa chất	-7.5	557	603	648
Hàng cá nhân & Gia dụng	-18.1	153	187	154
Xây dựng và Vật liệu	-20.2	893	1,119	1,271
Bất động sản	-21.6	2,467	3,146	2,744
Dịch vụ tài chính	-24.9	1,718	2,287	2,074
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-29.4	648	918	767
Ngân hàng	-34.2	2,127	3,233	2,597
Du lịch và Giải trí	-37.1	121	193	134
Y tế	-44.5	25	45	36

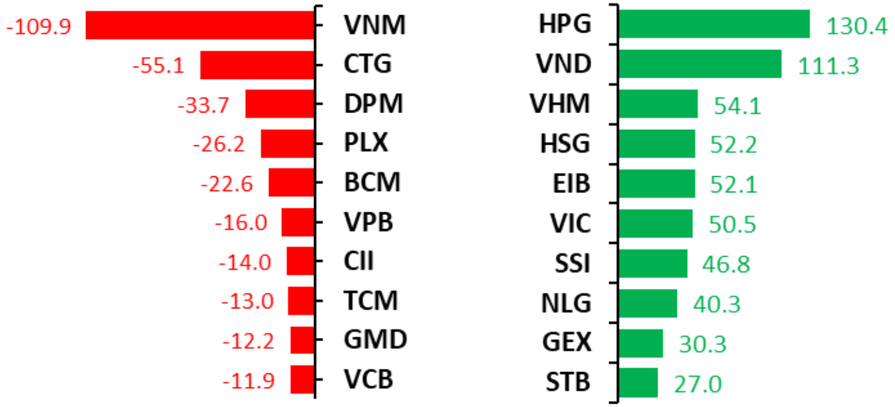
Nguồn: Bloomberg, Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 15/06/2023

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	56	166	(307)	140
Tài nguyên Cơ bản	14	185	(230)	44
Truyền thông	-	0	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(2)	15	1	(16)
Y tế	2	1	(2)	2
Hóa chất	(3)	(52)	73	(20)
Dịch vụ tài chính	37	176	(262)	86
Du lịch và Giải trí	10	12	(29)	17
Ngân hàng	125	1	(277)	276
Xây dựng và Vật liệu	1	(12)	38	(26)
Thực phẩm và đồ uống	(1)	(74)	59	15
Bán lẻ	(10)	21	(7)	(14)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3	3	21	(24)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(9)	(13)	9	4
Công nghệ Thông tin	(1)	(1)	(8)	10
Ô tô và phụ tùng	1	(7)	9	(2)
Bảo hiểm	1	(3)	10	(7)
Dầu khí	1	(19)	10	9

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Xuất khẩu nhiên liệu từ Ấn Độ sang EU tăng 572% từ khi nổ ra xung đột tại Ukraine.
- Thúc đẩy tiến độ dự án đường dây đấu nối giải tỏa công suất Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và 4 của PV Power.

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

- **SAM:** Bán ra toàn bộ 377,600 cổ phiếu SJS để giảm sở hữu từ 0.33% về còn 0% vốn điều lệ, giao dịch được thực hiện ngày 12/6.
- **HVN:** Ngày 15/6, Vietnam Airlines vừa chính thức khai trương đường bay mới giữa Hà Nội và Melbourne, điểm đến thứ 2 kết nối Việt Nam với nước Úc, sau thủ đô Sydney. Chuyến bay mang số hiệu VN778 chở gần 300 hành khách khởi hành từ sân bay quốc tế Melbourne đi Hà Nội lúc 15h (giờ địa phương).
- **NVL:** Trong tháng 4 và 5/2023, một loạt dự án trọng điểm của Novaland cũng đã được tái khởi động, triển khai thi công hoàn thiện, trong đó có nhiều dự án tại trung tâm tại TPHCM như Victoria Village (Phường Thạnh Mỹ Lợi, TP. Thủ Đức), Palm City (Phường Long Trường, TP. Thủ Đức), Sunrise Riverside (Khu Nam Sài Gòn), The Grand Manhattan (Quận 1),...
- **ITA:** HoSE quyết định đưa cổ phiếu ITA vào diện kiểm soát kể từ ngày 22/6/2023 theo quyết định số 296 với lý do lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ năm 2021 và năm 2022 là số âm căn cứ trên BCTC hợp nhất kiểm toán năm 2022, thuộc trường hợp chứng khoán bị đưa vào diện kiểm soát theo quy định số 17 của HoSE.
- **BID:** Ngân hàng BIDV sẽ phát hành trái phiếu tăng vốn theo hình thức phát hành riêng lẻ giai đoạn 1 (từ tháng 6 đến hết quý III/2023) với mục đích để tăng vốn cấp 2. Tổng giá trị phát hành trái phiếu theo mệnh giá tối đa là 8,100 tỷ đồng. Đây là loại hình trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có tài sản đảm bảo.

Tin tức nổi bật



Tin Doanh nghiệp

- **DCM:** Mục tiêu tổng doanh thu đạt 3,240 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 300 tỷ đồng, lần lượt giảm 17.7% và 20.7% so với thực hiện năm ngoái.
- **DHC:** Đông Hải Bến Tre (Dohaco) trình đại hội thông qua chào bán hơn 16 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá 25,000 đồng/cổ phiếu, tổng số tiền huy động dự kiến gần 402.5 tỷ đồng.
- **HSG:** Tập đoàn Hoa Sen vừa chốt ngày 27/6 là ngày đăng ký cuối cùng để nhận cổ tức niên độ 2021-2022 với tỷ lệ 3%.
- **IJC:** HĐQT CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật vừa thông qua việc trả cổ tức năm 2022 bằng tiền mặt, tỷ lệ 14% . Ngày đăng ký cuối cùng là 30/6, tương ứng với ngày giao dịch không hưởng quyền là 29/6. Ngày thanh toán dự kiến là 6/10.
- **PGV:** Mục tiêu doanh thu công ty mẹ hơn 48.4 ngàn tỷ đồng, tăng 4.2% so với thực hiện 2022; lãi sau thuế công ty mẹ (chưa bao gồm chênh lệch tỷ giá) dự kiến đạt 2,068 tỷ đồng, giảm 6.2%.
  Trong đó, lợi nhuận từ điện (chưa bao gồm chênh lệch tỷ giá) chiếm 80%, tương ứng 1,976 tỷ đồng. Mục tiêu sản lượng điện là 28.7 tỷ kWh, tăng 2% so với thực hiện năm trước.
- **FIR:** dự kiến phát hành hơn 10.7 triệu cp để trả cổ tức, tỷ lệ trả cổ tức cổ phiếu là 100: 20. Sau khi hoàn tất phát hành, Công ty sẽ tăng vốn thêm hơn 107 tỷ đồng, từ gần 535.4 tỷ đồng lên mức gần 642.5 tỷ đồng.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Thận trọng

- Thị trường giảm -0.04% (-0.45 điểm) đóng cửa mức 1,116.97; nến Doji thể hiện sự giằng co trong tâm lý nhà đầu tư do phiên đáo hạn phái sinh. Nhịp hồi cuối phiên có ảnh hưởng từ hoạt động kéo trụ, VCB và GAS là hai trụ quan trọng đóng vai trò hỗ trợ cho chỉ số hôm nay.

- Về mặt kĩ thuật: MACD thể hiện động lượng đang tăng nhưng bên bán đang chiếm ưu thế. RSI vẫn đang trong vùng quá mua. Tuy nhiên, chỉ số bật lại khi chạm MA 9 là tín hiệu tích cực

- 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 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

16/6/2023

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	7	5.00%	07/06/2023	
HSG	Giữ	16.4	18.1	15	10%	-9%	16.8	7	2.44%	07/06/2023	
VHC	Giữ	60	67.8	57	13%	-5%	60.7	7	1.17%	07/06/2023	
AAA	Giữ	11.25	13	10.5	16%	-7%	11.2	11	-0.44%	01/06/2023	
SBT	Giữ	16.45	17.8	15.6	8%	-5%	16.9	12	2.74%	31/05/2023	
VPB	Giữ	19.7	21.4	18.5	9%	-6%	19.75	18	0.25%	23/05/2023	

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					

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.