MORNING CALL
11/10/2022

Shinhan Securities

“Xu hướng chưa rõ ràng khi nhiều biến động còn phía trước”

- Chứng khoán thế giới giao dịch giằng co
- Chứng khoán trong nước phục hồi nhẹ sau chuỗi ngày giảm sốc
- Thủ đô Kiev và nhiều thành phố của Ukraine bị tấn công
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Analysts]

Khang Tran ☎ (84-28) 6287-8037
✉ khang.lt@shinhan.com
Nhut Nguyen ☎ (84-28) 6287-7751
✉ nhut.nq@shinhan.com

Chứng khoán thế giới tuần 10-14/10/2022

Các thị trường chứng khoán lớn giao dịch giằng co

- Phố Wall bắt đầu phiên giảm hơn 1% vào thứ Hai và phục hồi nhẹ sau đó, với chỉ số Dow Jones giảm 86 điểm, S&P 500 lùi 0.8% và Nasdaq giảm 1%. Tâm điểm hướng về cuộc họp FOMC và dữ liệu CPI sẽ được công bố trong tuần này.
- Thị trường chứng khoán châu Âu đóng cửa cận tham chiếu vào thứ Hai, với DAX của Đức gần như không thay đổi và Stoxx Euro 600 mất 0.2%. Căng thẳng Nga-Ukraine kéo dài và triển vọng xấu đi về tăng trưởng, lợi nhuận của doanh nghiệp đã khiến các nhà đầu tư quan tâm vào đầu tuần.
- Lợi suất trái phiếu chính phủ Đức kỳ hạn 10 năm đạt 2.35%, mức cao nhất kể từ tháng 11 năm 2011 do kỳ vọng các ngân hàng trung ương lớn sẽ có kế hoạch tiếp tục thắt chặt mạnh mẽ. Lợi suất trái phiếu Ý cũng tăng lên mức 4.7% vào tuần thứ hai của tháng 10, cao nhất trong hơn 9 năm và tăng hơn các nước chính ở châu Âu.
- Chỉ số đô la đã mạnh lên trong phiên thứ tư liên tiếp lên trên 113 vào thứ Hai, khi các nhà đầu tư tiếp tục đặt cược Cục Dự trữ Liên bang sẽ thúc đẩy các kế hoạch thắt chặt tích cực của mình.
- Nhiều tên lửa tập kích trung tâm thủ đô Kiev sau khi Nga cáo buộc Ukraine tấn công cầu Crimea.
- Dầu thô WTI lùi về quanh mốc 91 USD / thùng, giảm từ mức đỉnh gần 6 tuần là 93.55 USD, chịu áp lực bởi những lo lắng kéo dài về hoạt động kinh tế toàn cầu yếu và nhu cầu nhiên liệu giảm. Hoạt động dịch vụ của Trung Quốc trong tháng 9 đã giảm lần đầu tiên sau 4 tháng, cho thấy những hạn chế do virus corona gây ra gần đây tiếp tục ảnh hưởng đến nền kinh tế lớn thứ hai thế giới và là nước tiêu thụ dầu mỏ chính.

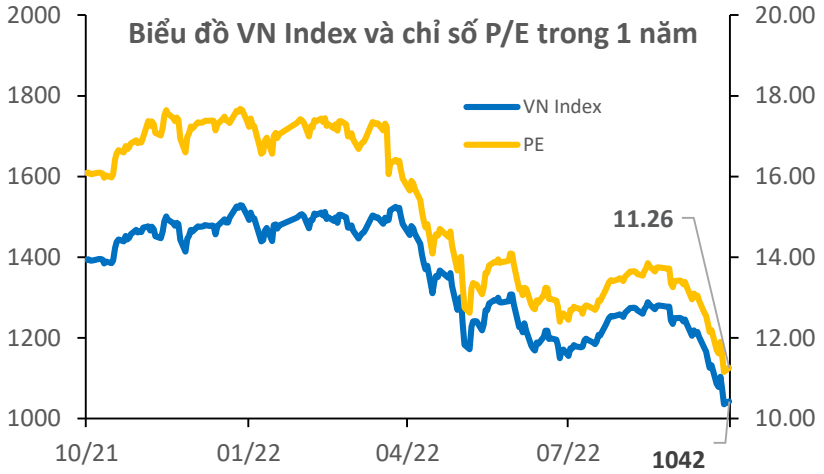
Thị trường

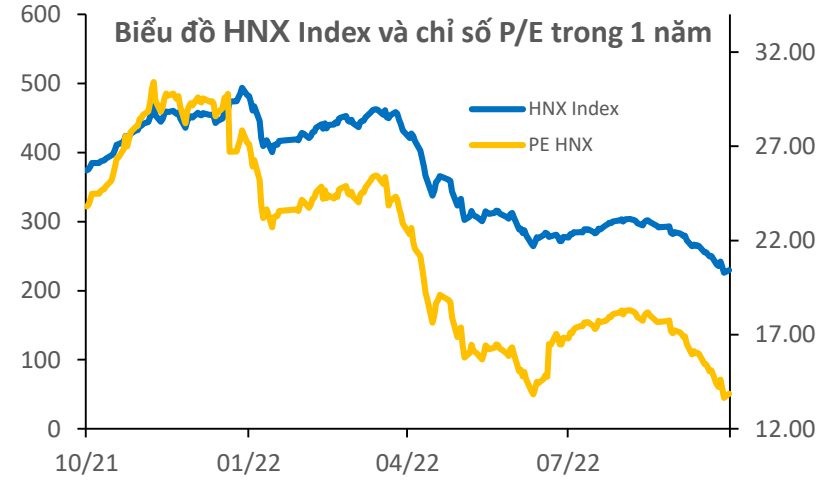
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,042	0.63%	-16.52%	-25.22%
S&P 500 Index	3,612	-0.75%	-11.19%	-17.17%
Dow Jones Index	29,203	-0.32%	-9.17%	-15.34%
GP 100	6,959	-0.45%	-5.33%	-2.62%
Nikkei 225	26,587	-1.95%	-5.77%	-5.21%
SHCOMP Index	2,974	-1.66%	-8.83%	-17.19%
STOXX 600	390	-0.40%	-7.20%	-14.73%
KOSPI Index	2,180	-2.39%	-8.59%	-26.27%
Hang Seng	17,217	-2.95%	-11.08%	-32.02%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	113.00	-0.12%	3.67%	19.81%
USD/VND	23,877.00	0.02%	-1.52%	-4.69%
EUR/USD	0.97	0.16%	-3.99%	-15.88%
USD/CNY	7.16	-0.55%	-3.20%	-9.85%
Brent	95.60	-0.61%	2.97%	14.29%
WTI	90.56	-0.63%	4.34%	12.47%
Natural gas	6.56	2.00%	-17.91%	22.81%
Coal	386.50	0.18%	-11.20%	61.99%
Gold	1,670.83	0.13%	-3.11%	-4.75%

Chứng khoán Việt Nam ngày 10/10/2022





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,042.48	11.26	6.57	0.63	692	15,055
HNX INDEX	229.85	13.87	3.76	1.66	61	990

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

Ngành	%1D	10/10/2022	10/7/2022	TB 20 phiên
Thực phẩm và đồ uống	-4.5	929	972	1,183
Tài nguyên Cơ bản	-17.9	819	997	886
Hàng cá nhân & Gia dụng	-19.9	130	162	169
Bán lẻ	-23.4	423	552	511
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-25.1	505	674	531
Công nghệ Thông tin	-25.2	142	189	132
Dịch vụ tài chính	-28.3	1,049	1,463	1,237
Ngân hàng	-32.0	2,326	3,420	1,523
Dầu khí	-32.4	229	339	271
Xây dựng và Vật liệu	-34.1	542	823	975
Du lịch và Giải trí	-35.6	79	123	85
Bảo hiểm	-37.1	76	121	122
Hóa chất	-38.1	592	956	805
Y tế	-38.3	15	25	20
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-40.7	233	393	371
Bất động sản	-41.2	1,624	2,761	1,987
Ô tô và phụ tùng	-44.8	86	155	125
Truyền thông	-75.0	1	3	4

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Tập đoàn Thái Lan đầu tư KCN 3,500 tỷ tại Quảng Ninh, nâng tổng quy mô các dự án tại Việt Nam lên 2,500 ha.
- Thị trường lao động phục hồi, thu nhập bình quân 9 tháng của người lao động là 6.6 triệu, tăng 12.4%. Tỷ lệ thất nghiệp trong độ tuổi lao động 9 tháng là 2.35%, giảm 0.64 điểm phần trăm.
- Các thể chế tài chính, chuyên gia quốc tế tiếp tục đánh giá cao triển vọng kinh tế Việt Nam trong bối cảnh kinh tế toàn cầu gặp nhiều thách thức. Theo Al Jazeera, Việt Nam có môi trường ổn định cũng như nguồn nhân lực dồi dào để thu hút các tập đoàn công nghệ lớn.

Kém tích cực:

- Ngân hàng Nhà nước đã tăng các loại lãi suất điều hành từ 23/09. Theo đó, các ngân hàng lớn bắt đầu tăng mạnh lãi suất huy động.
- Tỷ giá USD/VND lên mức cao nhất từ trước tới nay.

Tin Doanh nghiệp

- HPG, Sản lượng bán hàng thép Hòa Phát các loại tháng 9 đạt 555,000 tấn, giảm 11.6% so với tháng trước, do mùa thấp điểm và mưa bão. Doanh nghiệp đã xuất khẩu hơn 1 triệu tấn thép trong 9 tháng, tương đương con số đạt được trong năm 2021.
- VCS, Vicostone ước tính LNST đạt 200 tỷ đồng trong quý 3/2022, giảm 59% so với cùng kì năm 2021, thấp nhất kể từ Q1/2017 đến nay, chịu tác động của hoạt động xuất khẩu.
- HBC, Xây dựng Hoà Bình thắng kiện 2 đối tác (CTCP Công viên Sài Gòn Silicon và Công ty TNHH Xây dựng Sản xuất Thương mại Tài Nguyên), dự kiến thu về 279 tỷ đồng tiền bồi thường.
- HAG, Cổ phiếu của Tập đoàn Hoàng Anh Gia Lai chuyển từ diện kiểm soát sang diện cảnh báo từ ngày 11/10 do LNST chưa phân phối tính đến ngày 31/12/2021 là -4,467.1 tỷ đồng.

- GVR, Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam thông báo trả cổ tức bằng tiền với tỷ lệ 4%, ngày giao dịch không hưởng quyền là 12/10.
- VSA, CTCP Đại lý Hàng hải Việt Nam thông báo trả cổ tức bằng tiền với tỷ lệ 25%, ngày giao dịch không hưởng quyền là 14/10.
- TCT, CTCP Cáp treo Núi Bà Tây Ninh thông báo trả cổ tức bằng tiền với tỷ lệ 5%, ngày giao dịch không hưởng quyền là 14/10.

Căng thẳng Nga – Ukraine



Cầu nối giữa Crimea và Nga - Ảnh: RT



Hiện trường một vụ nổ ở Kiev ngày 10/10. Ảnh: Twitter/MattiMaasikas

- Nga cho biết cây cầu nối nước này với bán đảo Crimea bị đánh bom xe, làm cháy 7 bồn dầu được chở bằng tàu hỏa qua cầu. Hình ảnh cho thấy một ngọn lửa lớn xuất hiện trên cây cầu.
- Cây cầu gồm đường bộ và đường sắt, được xây dựng theo lệnh của Tổng thống Nga Vladimir Putin và khánh thành vào năm 2018, là một tuyến giao thông quan trọng nhằm vận chuyển thiết bị quân sự cho các binh sĩ Nga chiến đấu ở Ukraine, đặc biệt là ở phía nam, cũng như vận chuyển quân, theo Hãng tin Reuters.
- Cây cầu bắc qua eo biển Kerch là con đường duy nhất nối giữa Nga và lãnh thổ Crimea được sáp nhập năm 2014.

Theo https://tuoitre.vn/

- Nhiều vụ nổ xảy ra ở Kiev và một số thành phố khác của Ukraine sau khi Nga cáo buộc Kiev đứng sau vụ tấn công cầu Crimea. Thị trưởng Kiev thông báo tên lửa đối phương đã đánh trúng một số cơ sở hạ tầng quan trọng.
- Lần gần nhất thủ đô Ukraine bị tập kích là ngày 26/6. Giao tranh giữa lực lượng Nga và Ukraine hiện tập trung chủ yếu ở khu vực Kharkov ở vùng đông bắc và Kherson ở miền nam nước này.
- "Nếu các âm mưu khủng bố tiếp diễn trên lãnh thổ Nga, phản ứng của chúng ta sẽ rất quyết liệt và có quy mô tương ứng với mức độ đe dọa nhằm vào Liên bang Nga. Không ai được nghi ngờ về điều này", Tổng thống Putin nói thêm.

Theo: https://vnexpress.net/

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Sắc xanh trở lại

- Sắc xanh trở lại với thị trường chứng khoán Việt Nam sau chuỗi ngày giảm điểm liên tục. Vnindex có phiên mở cửa tuần đầy khởi sắc để đóng cửa ở mức 1,042 điểm, đa số nhóm ngành đều đạt mức tăng tốt hôm nay. Khớp lệnh tiếp tục duy trì trên mức bình quân 20 phiên. Tuy nhiên, sự thận trọng của giới đầu tư vẫn còn khi lực bán bắt đầu xuất hiện phiên chiều và đẩy chỉ số thu hẹp một phần đà tăng trong phiên, dù rằng có lúc Vnindex vượt trên ngưỡng 1,050 điểm. Chỉ báo RSI có tín hiệu bật lại trên ngưỡng 20, đang cho thấy quán tính phục hồi tốt, riêng MACD vẫn còn đổ dốc. Nhìn chung, tín hiệu hồi phục hôm nay thiên về hồi kĩ thuật và chưa xác nhận điểm đảo chiều. Kháng cự gần nhất cho xu hướng quanh 1,060 – 1,075 điểm, trong khi hỗ trợ giờ đây là ngưỡng 1000 điểm.

Kịch bản:

- Tích cực (30%): Chỉ số phản ứng tốt khi kiểm định lại vùng gần 1,100 điểm và tạo nhịp hồi lên khu vực 1,150 - 1,160 điểm. Tuy nhiên, chưa vội vàng mở vị thế nếu tín hiệu đảo chiều chưa rõ ràng, nhịp hồi để hạ tỷ trọng cổ phiếu.
- Kém tích cực (70%): Chỉ số thủng mốc 1,100 điểm và sóng hồi trung hạn bị vi phạm, lúc này đà rơi có thể tìm đến khu vực 1000 điểm.

Danh mục cổ phiếu khuyến nghị

Ngày cập nhật **11/10/2022**

ĐVT: nghìn đồng

Cổ phiếu quan tâm trong ngày

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu
NT2	Theo dõi						26.1	Giữ được MA20 tuần
TLG	Theo dõi						53.9	Giữ được MA20 tuần
BCM	Theo dõi						84.5	Giữ được MA10 tuần, test lại đỉnh cũ thành công
PVS	Theo dõi						22.8	Tạo đáy trước thị trường
PVD	Theo dõi						20.0	Tạo đáy trước thị trường

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

Lịch sự kiện

October 2022

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
25	26	27	28	29	30	1
2	3 PMI sản xuất (Mỹ)	4 Số lượng tuyển dụng (Mỹ)	5 OPEC họp Thay đổi việc làm phi nông nghiệp. PMI dịch vụ (Mỹ)	6 BOJ Gov Kuroda phát biểu	7 Tỷ lệ thất nghiệp (Mỹ)	8
9	10	11 CPI, PPI (Trung Quốc)	12 GDP Anh PPI Mỹ	13 FOMC Meeting CPI, core CPI (US)	14 Doanh số bán lẻ (US), chỉ số tâm lý tiêu dùng	15 Báo cáo Kho bạc (US)
16 IMF họp	17 ETF VFM VN30, SSIAM VNFin Lead ETF & VFMVN Diamond ETF Review	18	19 CPI, core CPI (UK)	20 Đáo hạn nộp BCTC quý 3 Đáo hạn HDTL PMI dự phóng (Đức, Pháp, Anh)	21 Công bố FDI	22
23	24	25	26 BOC họp, báo cáo chính sách tiền tệ và công bố lãi suất	27 ECB họp và công bố CSTT & lãi suất	28	29
30 ETF VNM VN30 thay đổi tỷ trọng danh mục	31					

Shinhan Securities

Q&A

Mạng lưới Shinhan Investment

SEOUL

Shinhan Investment Corp.
Shinhan Investment Tower
23-2, 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.