MORNING CALL
14/10/2022

Shinhan Securities

“Tâm lý được giải tỏa sau dữ liệu CPI vừa công bố của Mỹ”

- Chứng khoán thế giới bật tăng bất chấp lạm phát Mỹ nóng hơn dự kiến
- Chứng khoán trong nước tiếp tục phục hồi, với thanh khoản thấp
- 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 bật tăng mạnh

- Hợp đồng tương lai của chứng khoán Mỹ ổn định vào sáng thứ Sáu sau khi các chỉ số chính phục hồi và đảo chiều ấn tượng trong phiên giao dịch ngày thứ Năm, khi các nhà đầu tư chuyển trọng tâm sang việc thu thập báo cáo từ các ngân hàng lớn để hiểu rõ hơn về tình hình nền kinh tế. Trong phiên ngày thứ Năm, các chỉ số chính Dow và S&P 500 lần lượt tăng mạnh 2.83% và 2.6%.
- Chứng khoán châu Âu hồi phục vào cuối phiên, dõi theo phiên đảo chiều ấn tượng trên Phố Wall đêm qua bất chấp lạm phát Mỹ nóng hơn dự kiến.
- Tỷ lệ lạm phát của Mỹ giảm ít hơn dự kiến. Tỷ lệ lạm phát hàng năm ở Mỹ đã giảm xuống 8.2% trong tháng 9, so với 8.3% trong tháng 8 nhưng cao hơn kỳ vọng của thị trường là 8.1%. Lạm phát lõi không bao gồm thực phẩm và năng lượng, tăng 6.6%YoY, mức cao mới trong 40 năm, dấu hiệu cho thấy áp lực lạm phát vẫn tăng.
- Các nhà hoạch định chính sách của Fed đánh giá rằng Fed cần xúc tiến, sau đó duy trì, lập trường chính sách hạn chế hơn để thúc đẩy việc làm tối đa và ổn định giá cả. Ngoài ra, các quan chức đồng ý rằng việc tăng lãi suất nhanh hơn hiện nay sẽ "ngăn chặn nỗi đau kinh tế lớn hơn nhiều liên quan đến lạm phát cao", biên bản từ cuộc họp tháng 9 của FOMC cho thấy.
- Dầu thô WTI tương lai đã giảm bớt mức giảm trước đó và giao dịch trên 89 USD / thùng vào thứ Năm, tạm dừng ba phiên giảm để theo dõi sự yếu đi của Dollar index (DXY).

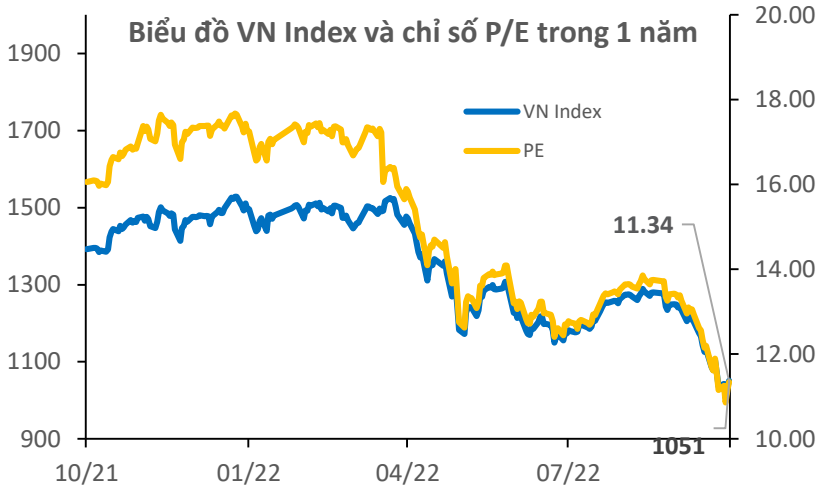
Thị trường

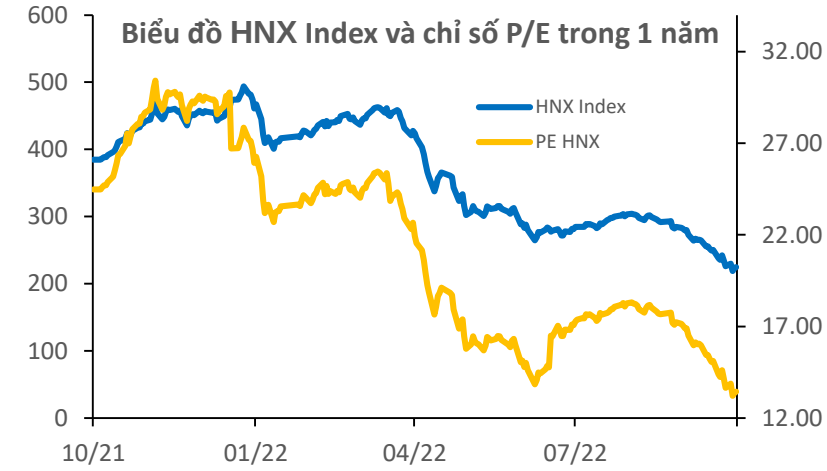
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,051	1.56%	-15.30%	-25.53%
S&P 500 Index	3,670	2.60%	-7.00%	-17.31%
Dow Jones Index	30,039	2.83%	-3.52%	-13.96%
GP 100	6,850	0.35%	-5.87%	-4.96%
Nikkei 225	26,833	2.27%	-3.54%	-6.02%
SHCOMP Index	3,016	-0.30%	-6.83%	-15.23%
STOXX 600	389	0.85%	-6.79%	-16.48%
KOSPI Index	2,204	1.89%	-8.62%	-26.27%
Hang Seng	16,389	-1.87%	-13.04%	-34.35%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	112.58	0.19%	2.67%	19.82%
USD/VND	24,120.00	-0.73%	-2.33%	-5.68%
EUR/USD	0.98	-0.05%	-2.10%	-15.75%
USD/CNY	7.17	0.07%	-3.33%	-10.34%
Brent	94.44	-0.14%	0.36%	12.43%
WTI	88.90	-0.24%	0.47%	9.33%
Natural gas	6.71	-0.52%	-26.42%	17.92%
Coal	393.50	-2.36%	-10.44%	61.70%
Gold	1,663.01	-0.20%	-2.02%	-7.40%

Chứng khoán Việt Nam ngày 13/10/2022





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,050.99	11.34	16.18	1.56	477	8,900
HNX INDEX	224.74	13.45	1.31	0.59	36	610

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

Ngành	%1D	10/13/2022	10/12/2022	TB 20 phiên
Hàng cá nhân & Gia dụng	4.43	131	125	167
Ngân hàng	-3.1	1,687	1,741	1,629
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-3.8	175	182	328
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-8.3	323	353	516
Du lịch và Giải trí	-17.5	48	58	81
Bảo hiểm	-18.6	49	60	122
Tài nguyên Cơ bản	-20.0	719	899	851
Bán lẻ	-22.9	327	424	489
Hóa chất	-25.8	531	715	762
Thực phẩm và đồ uống	-27.4	734	1,011	1,121
Xây dựng và Vật liệu	-27.8	380	526	904
Y tế	-30.0	8	11	19
Công nghệ Thông tin	-36.8	76	120	132
Ô tô và phụ tùng	-37.8	47	76	125
Bất động sản	-38.4	1,250	2,028	1,971
Dịch vụ tài chính	-40.0	680	1,135	1,176
Dầu khí	-44.2	116	207	249
Truyền thông	-74.9	0	1	4

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Mới đây, UBND tỉnh Hà Tĩnh đã có văn bản giao các sở, ban ngành địa phương xem xét, có phương án tham mưu trong việc VNECO đề xuất đầu tư dự án điện gió gần 5,500 tỷ đồng tại huyện Kỳ Anh.

  Khu vực biển Kỳ Nam có lượng gió rất lớn, với tốc độ gió trung bình trong năm đạt trên 8m/s, trong đó, nhiều tháng lên đến 9m/s. Đây là tốc độ gió lý tưởng để làm dự án điện gió hiệu quả (tốc độ gió bình quân cho lắp đặt điện gió là 6.5m/s).

- Ông Nguyễn Trùng Khánh, Tổng cục trưởng Tổng cục Du lịch chia sẻ tại Diễn đàn Du lịch Mê Công 2022 diễn ra ngày 12/10 tại Quảng Nam: "Có thể khẳng định, Việt Nam đã thành công khi mở cửa trở lại du lịch quốc tế, được UNWTO ghi nhận là quốc gia Đông Nam Á đầu tiên dỡ bỏ hoàn toàn các rào cản đi lại liên quan đến COVID-19".

  Trong 9 tháng năm 2022, Việt Nam đã đón hơn 1.6 triệu lượt khách quốc tế đến, phục vụ gần 87 triệu lượt khách du lịch nội địa, tổng thu khoảng 16.5 tỷ USD.

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

- HAG, Công ty cổ phần Hoàng Anh Gia Lai ra thông báo trấn an cổ đông về hoạt động kinh doanh diễn ra bình thường và con gái Chủ tịch HĐQT vừa đăng ký mua vào 1 triệu cổ phiếu.
- PHR, Trong báo cáo tài chính riêng quý III/2022, Cao su Phước Hoà ghi nhận doanh thu đạt 322.28 tỷ đồng, tăng 14.5% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế ghi nhận 12.32 tỷ đồng, giảm 80.7% so với cùng kỳ, nguyên nhân do hụt cổ tức từ công ty liên kết. Biên lợi nhuận gộp giảm từ 13.8% về còn 11.3%
- NDN, ông Nguyễn Quang Minh Khoa, thành viên HĐQT kiêm Phó tổng giám đốc đăng ký mua 500,000 cổ phiếu để nâng sở hữu từ 0.74% lên 1.44% vốn điều lệ, giao dịch dự kiến thực hiện từ 17/10 đến 11/11.
- CAD, Trong nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên 2022 mới đây, CTCP Chế biến và Xuất nhập khẩu Thuỷ sản Cadovimex (Upcom: CAD) dự tính sẽ hoàn tất thủ tục pháp lý để mở thủ tục phá sản cho công ty trong năm 2022 sau khi lỗ lũy kế lên gần 1.4 ngàn tỷ đồng.

  Đây là kết quả đáng buồn với Cadovimex – một doanh nghiệp xuất khẩu thuỷ sản uy tín, nhưng nhanh chóng tụt dốc kể từ sau cuộc khủng hoảng tài chính 2008, cách đây 14 năm.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Đi lên trong nghi ngờ

- Chỉ số tiếp tục phục hồi tốt phiên hôm nay nhưng thanh khoản ở mức thấp khi tâm lý thận trọng vẫn chi phối nhà đầu tư. Dù vậy, Vnindex vẫn đóng cửa được ở ngưỡng cao nhất phiên. Chỉ báo RSI đang cho thấy quá trình phục hồi tốt khi gần vượt lên trên ngưỡng quan trọng 30 để thoát khỏi vùng quá bán, trong khi MACD cũng bắt đầu thu hẹp với đường signal. Điều này hàm ý quán tính phục hồi sẽ tiếp tục khi các tín hiệu kĩ thuật được củng cố. Thị trường có lẽ đã tìm được vùng cân bằng quanh 1,000 – 1,030 điểm, tuy nhiên, sự đi lên sẽ kèm theo các phiên rung lắc. Kháng cự gần nhất cho nhịp hồi lần này là ngưỡng 1,070 điểm.

Kịch bản:

- Tích cực (60%): Chỉ số giữ được hỗ trợ quan trọng tại 1000 điểm và có nhịp hồi về khu vực 1,080 – 1,100 điểm để test lại gap giảm cũng như kiểm định ngưỡng MA10.
- Kém tích cực (40%): Chỉ số thủng mốc 1000 điểm, kích hoạt đà giảm mạnh và quán tính rơi sẽ tiếp tục. Lúc này, đà rơi có thể tìm về khu vực 930 điểm và thấp hơn là ngưỡng 880 điểm.

Danh mục cổ phiếu khuyến nghị

Ngày cập nhật **13/10/2022**

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						26.35	Giữ được MA20 tuần
TLG	Theo dõi						54.2	Giữ được MA20 tuần
BCM	Theo dõi						85	Giữ được MA10 tuần, test lại đỉnh cũ thành công
PVS	Theo dõi						22.8	Tạo đáy trước thị trường
PVD	Theo dõi						29.6	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.