MORNING CALL
17/11/2022

Shinhan Securities

“Cụm nến đảo chiều xuất hiện, liệu thị trường đã tìm được đáy?”

- Chứng khoán thế giới giảm điểm trở lại
- Chứng khoán trong nước đảo chiều ngoạn mục với khớp lệnh kỷ lục
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị #BID, #CTG, #POW
- 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 14-18/11/2022

Các thị trường chứng khoán giảm điểm nhẹ

- Chứng khoán Mỹ giảm điểm nhẹ, giao dịch bắt đầu giằng co. Chứng khoán châu Âu cũng đóng cửa thấp hơn vào thứ Tư, phá vỡ chuỗi bốn ngày tăng điểm, khi các nhà đầu tư theo dõi căng thẳng địa chính trị ở Đông Âu trong khi tiếp nhận một loạt thông tin cập nhật của công ty.
- Doanh số bán lẻ tại Hoa Kỳ đã tăng 1.3% so với tháng trước trong tháng 10 năm 2022, mức tăng mạnh nhất trong 8 tháng, sau khi kết quả không thay đổi vào tháng 9 và đánh bại dự báo của thị trường về mức tăng 1%.
- Tỷ lệ lạm phát hàng năm ở Anh đã tăng lên 11.1% trong tháng 10 từ mức 10.1% trong tháng 9, cao hơn nhiều so với dự báo 10.7%.
- Nhập khẩu vào Nhật Bản đã tăng 53.5% so với cùng kỳ lên mức cao mới là 11,164.8 tỷ JPY vào tháng 10 năm 2022, cao hơn dự đoán của thị trường là 49.7% và theo sau mức tăng trưởng 45.7% trong tháng Chín. Đây cũng là tháng thứ 18 liên tiếp các lô hàng nhập khẩu tăng trưởng ở mức hai con số, trong bối cảnh nhu cầu nội địa mạnh, giá hàng hóa cao và đồng yên sụt giảm. Theo số liệu thống kê sơ bộ do Văn phòng Nội các Nhật Bản công bố ngày 15/11, tổng sản phẩm quốc nội (GDP) của nước này đã giảm 0.3% trong quý 3/2022, tương đương mức giảm tăng trưởng kinh tế hàng năm là 1.2%. Đây là lần đầu tiên kinh tế Nhật Bản quay đầu suy giảm trong 1 năm qua và là mức giảm khá lớn so với tăng trưởng trong quý 2 là 4.6%.
- Dầu thô WTI tương lai giảm hơn 2% xuống dưới 85 USD/thùng, đóng cửa ở mức thấp nhất trong 3 tuần sau khi tăng lên mức cao 87.5 USD vào đầu phiên, do dòng chảy qua đường ống Druzhba mang dầu của Nga đến Hungary đã hoạt động trở lại sau một cuộc khủng hoảng tài chính mất điện ngắn hạn.

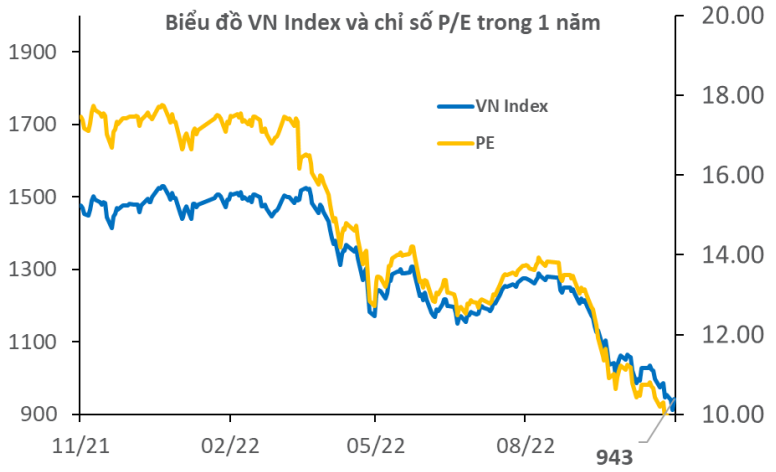
Thị trường

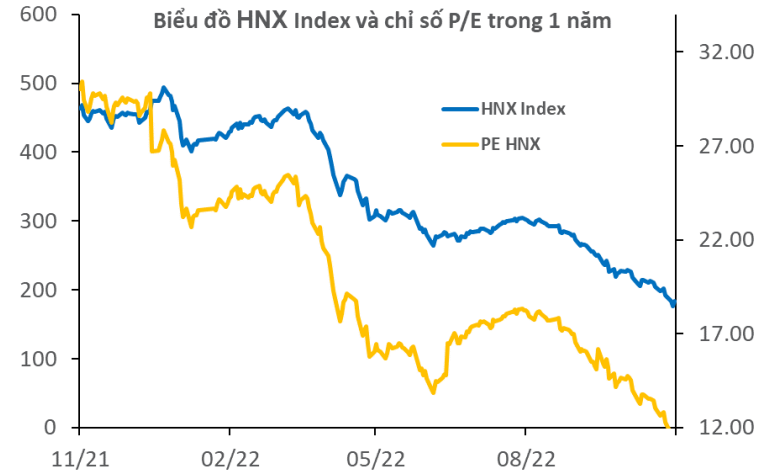
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	943	3.40%	-10.33%	-36.11%
S&P 500 Index	3,959	-0.83%	10.49%	-15.79%
Dow Jones Index	33,554	-0.12%	13.22%	-7.16%
GP 100	7,351	-0.25%	6.23%	0.82%
Nikkei 225	27,958	-0.25%	4.41%	-5.83%
SHCOMP Index	3,120	-0.45%	1.14%	-11.80%
STOXX 600	430	-0.98%	7.95%	-12.20%
KOSPI Index	2,477	-0.12%	11.61%	-16.37%
Hang Seng	18,256	-0.47%	9.89%	-28.82%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	106.28	-0.12%	-6.20%	10.81%
USD/VND	24,790.00	0.08%	-1.90%	-8.65%
EUR/USD	1.04	-0.06%	5.57%	-8.22%
USD/CNY	7.10	-0.74%	1.38%	-9.94%
Brent	92.86	-1.07%	1.34%	12.65%
WTI	85.29	-0.35%	-0.20%	8.84%
Natural gas	6.22	0.31%	3.67%	29.13%
Coal	332.55	-2.48%	-15.27%	121.11%
Gold	1,773.63	-0.01%	7.49%	-5.03%

Chứng khoán Việt Nam ngày 16/11/2022





	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	942.90	9.86	31.00	3.40	1,046	14,373
HNX INDEX	183.45	11.71	7.66	4.36	121	1,321

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

Ngành	%1D	11/16/2022	11/15/2022	TB 20 phiên
Hóa chất	217.35	1,159	365	604
Dầu khí	203.70	273	90	176
Bán lẻ	129.02	688	300	418
Xây dựng và Vật liệu	111.34	622	294	449
Công nghệ Thông tin	85.79	233	126	112
Bất động sản	68.74	2,030	1,203	1,496
Bảo hiểm	64.59	110	67	65
Y tế	62.88	27	17	18
Dịch vụ tài chính	52.37	1,361	893	1,023
Ngân hàng	39.43	3,007	2,156	2,122
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	37.20	228	166	184
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	36.88	497	363	419
Thực phẩm và đồ uống	34.01	972	725	725
Hàng cá nhân & Gia dụng	23.50	129	105	120
Ô tô và phụ tùng	23.02	117	95	83
Du lịch và Giải trí	-3.0	62	64	39
Tài nguyên Cơ bản	-31.9	659	968	937
Truyền thông	-76.7	1	6	2

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Bộ Công Thương chỉ đạo các thương nhân đầu mối kinh doanh xăng dầu cung cấp đầy đủ xăng dầu cho thị trường trong nước, bảo đảm không để thiếu hụt xăng dầu.
- Bộ Công Thương trình Chính phủ phê duyệt Quy hoạch Điện 8, với giá điện bình quân dự kiến sẽ tăng dần từ mức 7.9 UScent/kWh vào năm 2020 lên mức 8.1-9 UScent/kWh vào năm 2030. Định hướng đến năm 2050 giá điện bình quân khoảng 10.2-10.5 UScent/kWh.

Kém tích cực

- Ngân hàng Nhà nước tiếp tục tăng lãi suất điều hành thêm 1%, hiệu lực từ 25/10.
- Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) quyết định điều chỉnh biên độ tỷ giá giao ngay USD/VND từ mức ±3% lên ±5% từ ngày 17/10.

Tin Doanh nghiệp

- HAG, Để khẳng định tình hình hoạt động sản xuất, kinh doanh thực tế và chứng minh sự tăng trưởng của công ty, bầu Đức mời các cổ đông sở hữu số lượng trên 500,000 cổ phiếu và đại diện các nhóm cổ đông nhỏ lẻ (tổng số cổ phiếu HAG là 500,000) tham gia hành trình tham quan các dự án của HAGL tại Việt Nam, Lào, Campuchia vào giữa tháng 12, dự kiến 40 người.
- FPT, Tập đoàn FPT vừa công bố kết quả kinh doanh 10 tháng với doanh thu đạt 33,105 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 6,456 tỷ đồng, lần lượt tăng 24.4% và 24% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế cho cổ đông công ty mẹ đạt 4,550 tỷ đồng, tăng 30.7%. Khối công nghệ tiếp tục giữ vai trò chủ chốt, đóng góp 57% doanh thu và 46% lợi nhuận trước thuế cho FPT, tương đương 20,047 tỷ đồng và 2,970 tỷ đồng.
- ANV, CTCP Nam Việt vừa thông báo điều chỉnh thời gian chi trả cổ tức năm 2021 từ ngày 1/12/2022 sang ngày 27/4/2023, tức kéo dài thêm khoảng 5 tháng so với kế hoạch ban đầu. Lý giải về nguyên nhân, ANV cho biết do tình hình tài chính cuối năm gặp khó khăn, dẫn đến không chuẩn bị kịp nguồn tiền thanh toán.
- GMX, Lợi nhuận sau thuế 9 tháng tăng trưởng hơn 140% so với cùng kỳ - sắp trả cổ tức bằng tiền mặt tỷ lệ 10%. CTCP Gạch ngói Gốm Xây dựng Mỹ Xuân công bố kết quả kinh doanh quý 3/2022 với doanh thu tăng trưởng mạnh 285%, đạt 76.42 tỷ đồng, gấp gần 4 lần cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế tăng trưởng mạnh, đạt 13.81 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ chỉ lãi 1.46 tỷ đồng. Nguyên nhân do nền kinh tế phục hồi tốt sau đại dịch Covid-19, nhu cầu tiêu dùng của người dân và doanh nghiệp tăng cao nên sản lượng tiêu thụ nhóm sản phẩm gạch xây tường và sản lượng sản phẩm trang trí tăng cao.

- DPR, Cao su Đồng Phú thông báo trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 20%, ngày giao dịch không hưởng quyền là 18/11.



Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Đảo chiều ngoạn mục

- Mực dù áp lực bán giải chấp vẫn tiếp tục chi phối ngay ở đầu phiên giao dịch, nhưng lực cầu bắt đáy nhanh chóng tham gia đã giúp nhiều cổ phiếu thoát khỏi mức giá sàn, phục hồi và tăng mạnh lên mức giá trần trong phiên. Sắc xanh lan tỏa ở hầu hết các nhóm ngành. Dù vậy, NVL và PDR vẫn tiếp tục còn dư bán sàn hơn chục triệu cổ phiếu. Đà lan tỏa phiên hôm nay là tốt, cho thấy sự hưởng ứng của dòng tiền chung và giúp chỉ số đóng cửa ở mức cao, tạo mẫu hình nến Bullish Engulfing, một trong những cụm nến đảo chiều phổ biến. Khớp lệnh cũng vượt trên mức bình quân 20 phiên cho thấy sự đồng thuận. Hiện đây là tín hiệu tích cực trong ngắn hạn, nhưng vẫn còn khá sớm để kết luận thị trường đã tạo đáy hay chưa, chúng ta vẫn cần thêm vài phiên xác nhận, nhưng trước mắt, ngưỡng hỗ trợ quanh 900 điểm sẽ là hỗ trợ cứng cho xu hướng.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số giữ được ngưỡng 940 điểm, ứng với cạnh dưới của kênh giá giảm ngắn hạn, và tạo nhịp hồi phục trở lại lên cạnh trên, ứng với ngưỡng 1,020 điểm.
- Kém tích cực (60%): Chỉ số tiếp tục sụt giảm mất ngưỡng 980 điểm. Lúc này, rủi ro tăng cao và đà rơi có thể tìm về khu vực 940 - 950 điểm và thấp hơn là ngưỡng 880 điểm.

Cổ phiếu khuyến nghị

17/11/2022

ĐVT: nghìn đồng

Cổ phiếu quan tâm trong ngày

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu
VNM	Theo dõi						74.5	Phản ứng tốt quanh MA20 tuần
HPG	Theo dõi						13.35	Vượt trên MA10 ngày kèm Volume đồng thuận, câu chuyện Trung Quốc giải cứu BĐS

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
BID	Chờ bán	35	38	33	9%	-6%	35.7	3	2.00%	14/11/2022	Rủi ro thị trường
POW	Giữ	10	11	9.5	10%	-5%	10.1	4	1.00%	11/11/2022	Rủi ro thị trường
CTG	Chờ bán	23.5	26	22	11%	-6%	24.8	13	5.53%	31/10/2022	Rủi ro thị trường

Lịch sự kiện

November 2022

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
30	31	1 PMI sản xuất (US, Việt Nam) Số lượng việc làm đang tuyển dụng (US)	2 Dữ liệu phi nông nghiệp ADP Họp chính sách tiền tệ (BoJ)	3 FOMC họp FED công bố lãi suất Chính sách tiền tệ (BOE) PMI dịch vụ (US)	4 Bản tin phi nông nghiệp, tỷ lệ thất nghiệp (US)	5
6	7 Cán cân thương mại, Tỷ lệ thất nghiệp (Trung Quốc)	8 Bầu cử Quốc hội giữa nhiệm kỳ (US)	9 Dự trữ dầu thô (US) CPI, PPI y/y (Trung Quốc)	10 CPI, Core CPI (US) Yêu cầu trợ cấp thất nghiệp (US)	11 Công bố cơ cấu danh mục (MSCI) GDP (Anh) Chỉ số tâm lý tiêu dùng (US)	12 Báo cáo Kho bạc (US)
13	14 Phiên điều trần về báo cáo chính sách tiền tệ (UK)	15 Họp chính sách tiền tệ (Úc) PPI (US)	16 CPI (UK) Doanh số bán lẻ (US)	17 Đáo hạn HĐTL VN30F1M Dữ liệu nhà ở (US)	18 Doanh số bán nhà hiện có (US)	19
20	21 Ước tính PMI sản xuất, dịch vụ (Anh, Pháp, Đức)	22 Ishare MSCI review	23 Ước tính PMI sản xuất, dịch vụ (US)	24 Biên bản họp FOMC	25 Tokyo Core CPI y/y	26
27	28	29 Niềm tin người tiêu dùng (US) Công bố số liệu kinh tế vĩ mô hàng tháng Việt Nam	30 GDP q/q sơ bộ (US)	1	2	3

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.