MORNING CALL
13/12/2022

Shinhan Securities

“Tâm lý thận trọng trước nhiều tin tức trọng điểm trong tuần”

- Chứng khoán thế giới phân hóa, chờ đợi dữ liệu CPI ở Mỹ và cuộc họp FED
- Chứng khoán trong nước giảm điểm trở lại
- 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

Mở tài khoản

Chứng khoán thế giới tuần 12 - 16/12/2022

Các thị trường chứng khoán phân hóa

- Chỉ số Dow Jones tăng hơn 500 điểm, đóng cửa ở mức cận 34,000 vào thứ Hai, trong khi S&P 500 và Nasdaq Composite tăng lần lượt 1.4% và 1.3% khi các nhà đầu tư hoan nghênh dữ liệu tích cực về triển vọng lạm phát của Mỹ cho năm sau. Tuy nhiên, sự biến động dự kiến sẽ vẫn tăng trước báo cáo CPI quan trọng của Hoa Kỳ vào thứ Ba.
- Chứng khoán ở châu Âu đã kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Hai với giao dịch khó chịu, chỉ số STOXX 600 của khu vực đóng cửa giảm 0.4%, bị kéo theo cổ phiếu nguyên vật liệu, do các nhà đầu tư vẫn thận trọng trong bối cảnh lo ngại kéo dài về suy thoái kinh tế, lãi suất và lạm phát tăng.
- Kỳ vọng lạm phát của người tiêu dùng Hoa Kỳ trong năm tới đã giảm xuống 5.2% trong tháng 11, mức thấp nhất kể từ tháng 8 năm 2021 và so với mức 5.9% trong tháng 10, theo khảo sát của Cục Dự trữ Liên bang New York.
- Lợi suất trái phiếu kho bạc 10 năm của Hoa Kỳ đạt gần 3.6%, mở rộng đà phục hồi từ mức thấp nhất trong ba tháng là 3.4% chạm vào ngày 7 tháng 12 khi các nhà đầu tư chờ đợi công bố CPI chính của Hoa Kỳ vào thứ Ba và quyết định chính sách cuối cùng của Cục Dự trữ Liên bang trong năm.
- Dầu thô WTI tương lai tăng hơn 3% lên 74 USD/thùng, phục hồi mạnh từ mức thấp hàng ngày khoảng 70 USD, do sự lạc quan về việc Trung Quốc mở cửa trở lại và sự gián đoạn nguồn cung dai dẳng đã bù đắp một số lo ngại về suy thoái nhu cầu do suy thoái kinh tế toàn cầu.

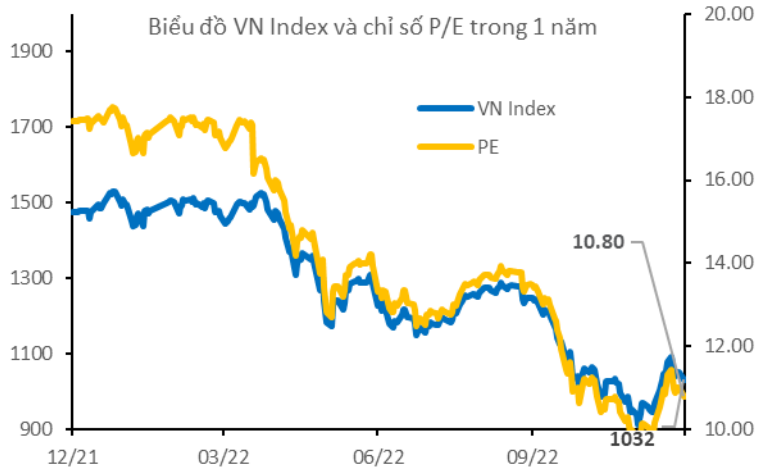
Thị trường

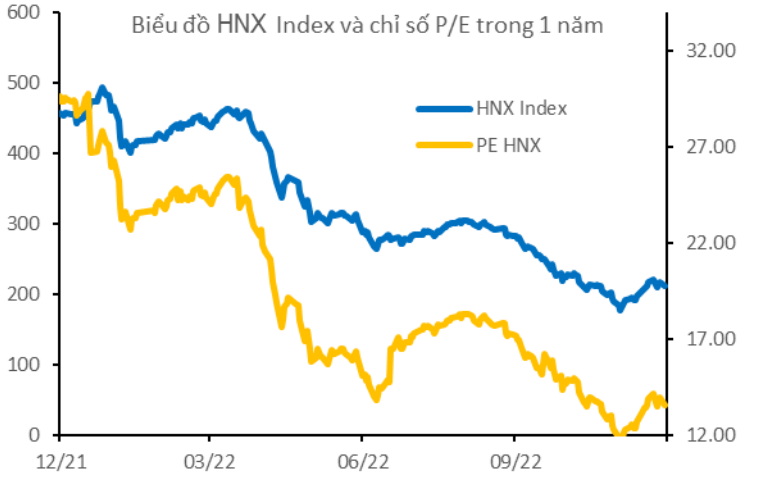
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,032	-1.88%	8.12%	-30.09%
S&P 500 Index	3,991	1.43%	-0.06%	-15.31%
Dow Jones Index	34,005	1.58%	0.76%	-5.47%
GP 100	7,446	-0.41%	1.75%	2.97%
Nikkei 225	28,008	0.60%	-0.90%	-2.21%
SHCOMP Index	3,179	-0.87%	2.97%	-13.64%
STOXX 600	437	-0.49%	1.09%	-7.72%
KOSPI Index	2,373	0.02%	-4.42%	-20.93%
Hang Seng	19,464	-2.20%	12.34%	-18.75%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	105.13	0.31%	-1.09%	9.40%
USD/VND	23,706.00	0.32%	4.61%	-3.10%
EUR/USD	1.05	0.08%	2.11%	-6.55%
USD/CNY	6.98	-0.28%	1.31%	-8.75%
Brent	77.99	2.48%	-18.75%	3.78%
WTI	73.37	0.27%	-17.52%	2.92%
Natural gas	6.63	0.61%	12.72%	74.67%
Coal	400.25	-0.56%	22.48%	144.43%
Gold	1,782.38	0.05%	0.62%	-0.24%

Chứng khoán Việt Nam ngày 12/12/2022





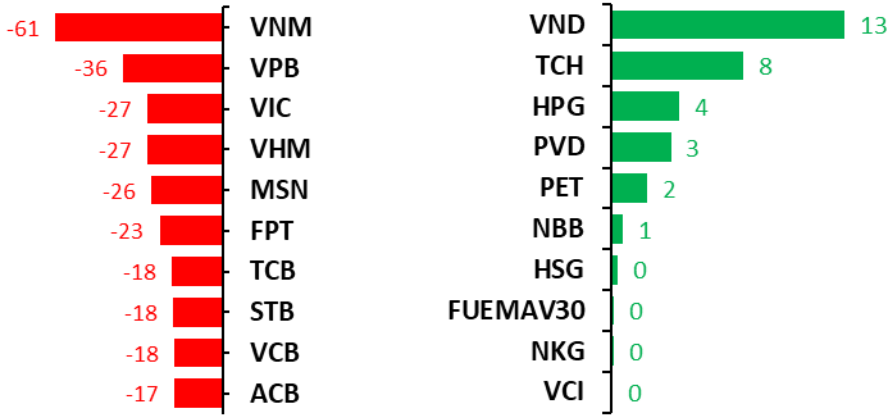
	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,032.07	10.80	-19.74	-1.88	909	16,400
HNX INDEX	210.53	13.53	-6.47	-2.98	127	1,745

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

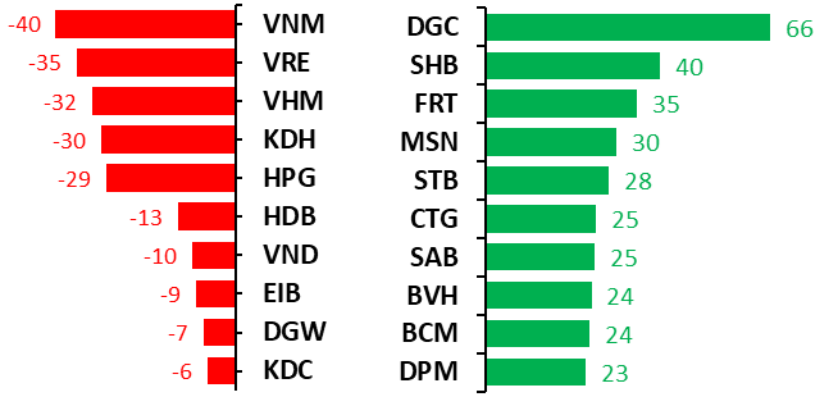
Ngành	%1D	12/12/2022	12/9/2022	TB 20 phiên
Truyền thông	93.84	2	1	2
Dầu khí	88.58	175	93	157
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	72.25	752	437	525
Hóa chất	67.88	555	331	630
Bán lẻ	57.59	391	248	399
Ô tô và phụ tùng	55.43	84	54	111
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	49.42	218	146	205
Dịch vụ tài chính	44.59	2,290	1,584	1,648
Thực phẩm và đồ uống	43.51	1,197	834	926
Công nghệ Thông tin	27.87	110	86	125
Xây dựng và Vật liệu	22.32	882	721	563
Tài nguyên Cơ bản	9.37	1,180	1,079	1,160
Bảo hiểm	7.92	59	54	66
Ngân hàng	6.82	2,876	2,692	2,860
Hàng cá nhân & Gia dụng	0.42	148	147	135
Y tế	-9.3	15	17	20
Du lịch và Giải trí	-14.3	72	84	65
Bất động sản	-22.0	2,449	3,139	3,248

Chứng khoán Việt Nam ngày 12/12/2022

Top mua bán ròng của tự doanh CTCK (tỷ VND)



Top mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Giao dịch của tự doanh và các nhà đầu tư theo 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	(85)	7	93	(42)
Tài nguyên Cơ bản	4	(27)	(49)	(0)
Truyền thông	-	-	0	-
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(2)	7	(33)	28
Y tế	-	2	(42)	0
Hóa chất	(11)	99	62	(16)
Dịch vụ tài chính	(8)	18	(99)	15
Du lịch và Giải trí	(15)	(0)	98	21
Ngân hàng	(159)	87	7	75
Xây dựng và Vật liệu	(11)	23	(81)	10
Thực phẩm và đồ uống	(91)	38	(47)	(124)
Bán lẻ	(9)	28	(58)	3
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(8)	15	(135)	(5)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(1)	0	(25)	(4)
Công nghệ Thông tin	(23)	1	(7)	1
Ô tô và phụ tùng	8	5	(0)	(1)
Bảo hiểm	(1)	24	(0)	1
Dầu khí	2	9	(0)	24

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Việt Nam muốn trở thành trung tâm logistics toàn cầu. Thủ tướng Phạm Minh Chính khẳng định quyết tâm này tại cuộc tọa đàm với một số lãnh đạo doanh nghiệp, tập đoàn hàng đầu Hà Lan trong khuôn khổ chuyến thăm chính thức.
- Ngày 13/12 sẽ khai mạc Phiên họp thứ 18 của Ủy ban Thường vụ Quốc hội, dự kiến sẽ diễn ra trong 4 ngày.

Kém tích cực

- Dự báo nguồn cung xi măng tiếp tục dư thừa trong thời gian tới.



Tin Doanh nghiệp

- VHC, ANV, Doanh nghiệp thủy sản mừng xuất khẩu đạt kỷ lục 10 tỷ USD, nhiều mã tăng trần. Kỳ vọng về việc Trung Quốc mở cửa sẽ tiếp tục thúc đẩy nhu cầu.
- TVB, ông Phạm Thanh Tùng, chủ tịch Chứng khoán Trí Việt bị khởi tố về tội thao túng chứng khoán. Căn cứ theo Quyết định khởi tố vụ án xảy ra tại Công ty Cổ phần Louis Holdings, Công ty Cổ phần Louis Capital, Công ty Cổ phần Louis Land, Công ty Cổ phần Chứng khoán Trí Việt.
- PVN về đích sớm mục tiêu lợi nhuận, khai thác dầu thô vượt 13% kế hoạch năm.
- HAX, HĐQT CTCP Dịch vụ Ô tô Hàng Xanh vừa thông qua việc góp vốn vào CTCP Xe khách và Dịch vụ Miền Tây (Mitaco) để mở rộng phát triển lĩnh vực kinh doanh của công ty. Vốn đầu tư của Haxaco tối đa vào Mitaco là 100 tỷ đồng, với tỷ lệ đầu tư trên 60% tổng vốn cổ phần.
- YEG, Yeah1 muốn hủy chào bán cổ phiếu riêng lẻ Ngoài ra, công ty dự kiến chi hơn 230 tỷ đồng rót vốn vào hai công ty (Netlink và Yeah1 Edigital).
- CTG, VietinBank muốn bán đấu giá khoản nợ xấu hơn 1,400 tỷ đồng của một doanh nghiệp xuất nhập khẩu tại TP.HCM để thu hồi nợ.
- PTB, CTCP Phú Tài thông báo chốt quyền tạm ứng cổ tức bằng tiền tỷ lệ 10%. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 22/12/2023.
- C47, Chào bán bất thành, C47 kéo dài thời gian phát hành cổ phiếu. Theo kế hoạch, C47 dự kiến phát hành 5 triệu cp cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 100 : 18.16 và chào bán riêng lẻ 5 triệu cp. Tuy nhiên, sau thời gian từ ngày 01-23/11/2022, chỉ có 35 cổ đông hiện hữu thực hiện quyền và không có cổ đông nào đăng ký mua cổ phiếu phát hành riêng lẻ. Với kết quả trên, HĐQT C47 thống nhất sẽ kéo dài thêm thời gian đăng ký từ ngày 12-31/12/2022.

Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Điều chỉnh tích lũy

- Tuần này có khá nhiều tin tức trọng điểm được chờ đợi, với dữ liệu CPI ở Hoa Kỳ và cuộc họp của FED chiếm vị trí trung tâm. Do vậy, giao dịch có phần thận trọng hơn và áp lực điều chỉnh là không tránh khỏi. Chỉ báo MACD đã hu hẹp khoảng cách với đường signal và đang có dấu hiệu cắt xuống, cùng với RSI giảm về gần mức 50 hàm ý quán tính giảm vẫn sẽ tiếp tục. Chỉ số cần thời gian tích lũy lại sau những phiên phục hồi mạnh gần đây. Hỗ trợ gần nhất cho xu hướng là khu vực 1,000 – 1,020 điểm, nhiều khả năng chỉ số sẽ lùi về để kiểm định lại vùng này. Chiến lược thiên về nắm giữ.

Kịch bản:

- Tích cực (60%): Chỉ số cân bằng và kiểm định thành công khu vực 1,020 điểm để tạo đà hồi phục lên ngưỡng 1,100 điểm, lạc quan hơn là hướng tới khu vực 1,150 điểm, ứng với đáy cũ đã bị sập gãy trước đây.
- Kém tích cực (40%): Chỉ số đánh mất ngưỡng 1,020 có thể lùi về kiểm định ngưỡng tâm lý 1,000 điểm và thấp hơn là khu vực 980 điểm.

Cổ phiếu khuyến nghị

13/12/2022

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						78.5	Chờ test lại MA50 ngày
MBB	Theo dõi						17.7	Chờ test lại MA50 ngày, điểm giao cắt MA20 - 50
HPG	Theo dõi						18.6	Chờ test lại MA20 ngày, điểm giao cắt MA20 - 50
SSI	Theo dõi						19.15	Chờ test lại MA20 ngày

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
VCG	Mua	18	21	16	17%	-11%	18	1	0.00%	12/12/2022	
VRE	Giữ	27.5	32	26	16%	-5%	27.05	2	-1.64%	09/12/2022	
POW	Giữ	11	12.5	10.4	14%	-5%	11.15	2	1.36%	09/12/2022	
NT2	Giữ	26	29	24.5	12%	-6%	27.5	7	5.77%	02/12/2022	

Lịch sự kiện

December 2022

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
27	28	29	30	1 Chủ tịch FED Powell phát biểu Chỉ số giá PCE lõi m/m (US) ISM PMI sản xuất (US)	2 Bản tin phi nông nghiệp (US)	3
4 Họp OPEC	5 ISM Dịch Vụ PMI (US)	6 Công bố lãi suất Ngân hàng Úc (RBA)	7 Công bố lãi suất Ngân hàng Canada (BOC)	8 Đơn xin trợ cấp thất nghiệp (US)	9 Tâm lý người tiêu dùng (US) PPI m/m (US)	10
11	12 GDP m/m (Anh)	13 CPI, Core CPI (US)	14 CPI, Core CPI (Anh)	15 FOMC họp và công bố lãi suất SNB (Thụy sĩ) họp và công bố lãi suất Chính sách tiền tệ BoE Chính sách tiền tệ ECB Đáo hạn HĐTL VN30F1m	16 Ước tính PMI dịch vụ (US) Hoàn thành cơ cấu quỹ của FTSE/VanEck	17
18	19 Ước tính PMI sản xuất, dịch vụ (Anh, Pháp, Đức)	20 BOJ (Nhật) họp và công bố lãi suất	21 Niềm Tin Người Tiêu Dùng (US)	22 GDP cuối cùng q/q (US)	23 GDP m/m (Canada) Chỉ số giá PCE lõi (US)	24
25	26 Ngày lễ ngân hàng	27 Ngày lễ ngân hàng	28	29 Công bố số liệu kinh tế vĩ mô (Việt Nam)	30	31

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.