MORNING CALL
20/12/2022

Shinhan Securities

“Lực bán vẫn chiếm ưu thế, chỉ số có thể lùi về kiểm định lại ngưỡng tâm lý 1,000 điểm”

- ❑ Chứng khoán thế giới nối tiếp đà giảm
- ❑ Chứng khoán trong nước khuất phục trước áp lực bán
- ❑ 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 19 - 23/12/2022

Các thị trường chứng khoán nối tiếp đà giảm

- Chứng khoán Mỹ đóng cửa giảm phiên thứ tư liên tiếp vào thứ Hai, do lo ngại suy thoái kinh tế gia tăng sau khi Cục Dự trữ Liên bang có thái độ diều hâu hơn dự kiến vào tuần trước. Chỉ số Dow Jones giảm hơn 160 điểm, trong khi S&P 500 mất 0.9% và Nasdaq giảm 1.5%. Phố Wall đang trên đà kết thúc tháng 12 ở mức thấp hơn sau hai tuần liên tiếp chìm trong sắc đỏ.
- Chỉ số Nikkei 225 tăng 0.2% lên trên 27,280 vào thứ Ba sau ba ngày giảm liên tiếp, khi các nhà đầu tư tiếp tục đánh giá triển vọng lạm phát, lãi suất và nền kinh tế toàn cầu. Các nhà đầu tư cũng mong chờ quyết định chính sách của Ngân hàng Trung ương Nhật Bản, nơi dự kiến sẽ duy trì các biện pháp kích thích lớn để hỗ trợ sự phục hồi kinh tế mong manh.
- Chỉ số Baltic Dry Index, đo lường chi phí vận chuyển hàng hóa trên toàn thế giới, đã giảm khoảng 0.8% xuống 1,548 điểm vào thứ Hai, tạm dừng ba phiên tăng liên tiếp, trong bối cảnh nhu cầu giảm.
- Chỉ số thị trường nhà ở NAHB ở Hoa Kỳ đã giảm xuống 31 vào tháng 12 năm 2022, mức thấp mới kể từ năm 2012, không bao gồm thời điểm đại dịch bùng phát và thấp hơn dự đoán của thị trường là 34.
- Giá dầu thô WTI tương lai tăng trên 75 USD/thùng vào thứ Hai, đánh dấu mức giảm trong hai ngày khi chính quyền Trung Quốc tuyên bố sẽ tăng tiêu thụ tại một cuộc họp chính sách kinh tế quan trọng, làm dấy lên hy vọng về nhu cầu năng lượng lớn hơn ở quốc gia nhập khẩu dầu thô hàng đầu thế giới.

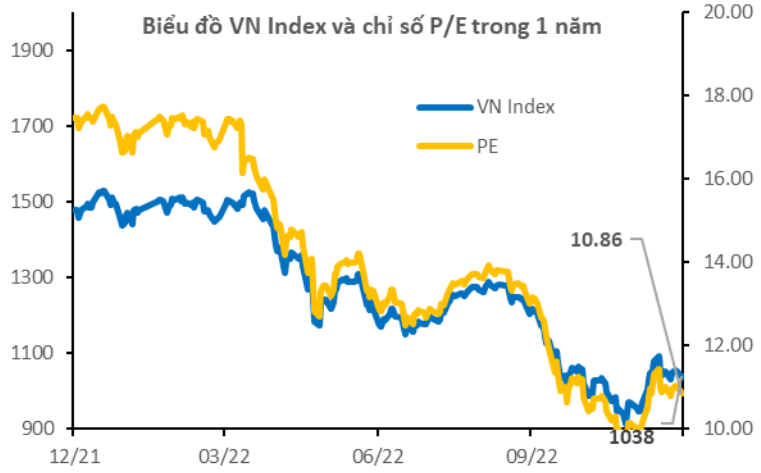
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,038	-1.34%	7.13%	-29.71%
S&P 500 Index	3,818	-0.90%	-3.72%	-17.38%
Dow Jones Index	32,758	-0.49%	-2.93%	-7.37%
GP 100	7,361	0.40%	-0.33%	2.27%
Nikkei 225	27,312	0.27%	-2.11%	-2.24%
SHCOMP Index	3,107	-1.92%	0.32%	-13.54%
STOXX 600	426	0.27%	-1.72%	-8.88%
KOSPI Index	2,330	-0.95%	-4.69%	-21.37%
Hang Seng	19,353	-0.50%	7.56%	-14.91%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	104.72	0.02%	-2.07%	8.45%
USD/VND	23,694.00	-0.38%	4.80%	-3.23%
EUR/USD	1.06	-0.07%	3.50%	-6.02%
USD/CNY	6.98	-0.08%	2.66%	-8.65%
Brent	79.80	0.96%	-8.92%	8.54%
WTI	75.67	0.64%	-5.51%	10.90%
Natural gas	5.88	0.50%	-6.71%	53.36%
Coal	401.35	-0.41%	16.86%	138.90%
Gold	1,785.10	-0.14%	2.71%	-0.33%

Chứng khoán Việt Nam ngày 19/12/2022





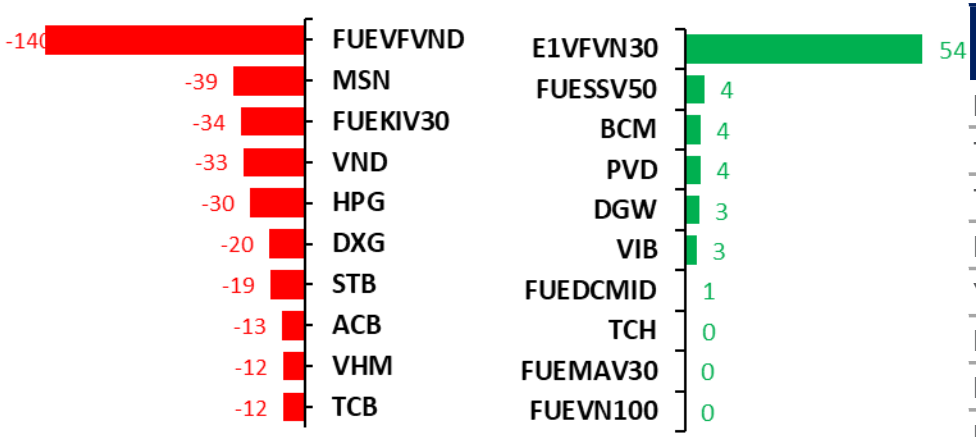
	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,038.40	10.86	-14.08	-1.34	798	13,237
HNX INDEX	212.24	13.50	-0.75	-0.35	98	1,402

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

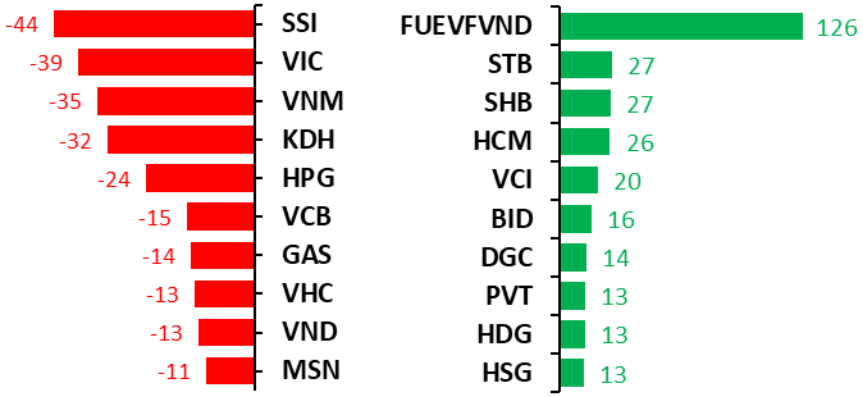
Ngành	%1D	12/19/2022	12/16/2022	TB 20 phiên
Dịch vụ tài chính	46.51	2,577	1,759	1,840
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	44.86	242	167	200
Bán lẻ	29.98	426	328	390
Công nghệ Thông tin	12.69	95	84	110
Ô tô và phụ tùng	11.97	107	96	112
Ngân hàng	1.95	2,993	2,936	2,962
Xây dựng và Vật liệu	0.16	760	758	635
Thực phẩm và đồ uống	-2.9	1,111	1,145	993
Tài nguyên Cơ bản	-4.0	1,827	1,904	1,247
Hóa chất	-5.4	478	505	586
Bất động sản	-9.6	2,459	2,720	3,470
Bảo hiểm	-13.5	54	62	61
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-16.1	538	641	557
Y tế	-18.6	9	11	18
Du lịch và Giải trí	-20.3	121	152	83
Hàng cá nhân & Gia dụng	-22.5	100	129	138
Dầu khí	-24.3	107	141	153
Truyền thông	-51.0	1	1	2

Chứng khoán Việt Nam ngày 19/12/2022

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	(53)	(39)	127	(76)
Tài nguyên Cơ bản	(34)	(11)	(3)	(13)
Truyền thông	-	(0)	0	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0	(4)	(110)	2
Y tế	-	0	(5)	(0)
Hóa chất	(1)	29	(7)	42
Dịch vụ tài chính	(121)	120	(135)	12
Du lịch và Giải trí	(6)	(3)	48	(8)
Ngân hàng	(85)	58	(40)	35
Xây dựng và Vật liệu	(1)	(3)	(37)	36
Thực phẩm và đồ uống	(50)	(56)	(7)	14
Bán lẻ	(4)	9	(54)	16
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(4)	(5)	(45)	10
Hàng cá nhân & Gia dụng	(1)	(2)	39	11
Công nghệ Thông tin	(6)	1	24	3
Ô tô và phụ tùng	0	1	(0)	1
Bảo hiểm	(1)	(2)	0	2
Dầu khí	3	10	0	14

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- Quy hoạch tổng thể quốc gia thời kỳ 2021 - 2030 đặt mục tiêu tốc độ tăng tổng sản phẩm trong nước (GDP) bình quân khoảng 7.0%/năm.
- Bộ GTVT được giao giải ngân vốn đầu tư công kỷ lục hơn 94,000 tỷ đồng trong năm 2023.
- Hải Phòng giảm phí hạ tầng cảng biển từ 1/1/2023.

Kém tích cực

- Theo Hiệp hội Ngân hàng Việt Nam (VNBA), các tổ chức tín dụng đã thống nhất quan điểm chỉ đạo của Ngân hàng Nhà nước và ủng hộ đề xuất mức tối đa 9.5%/năm cho lãi suất huy động các kỳ hạn. Tuy nhiên trên thực tế khảo sát, nhiều ngân hàng vẫn đang huy động với mức lãi suất cao từ 10 - 11%/năm.

Tin Doanh nghiệp

- VCG, HBC, CTD, REE, Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam (ACV) vừa ra quyết định hủy gói thầu trị giá hơn 35,000 tỷ đồng tại Dự án đầu tư xây dựng Cảng hàng không quốc tế Long Thành giai đoạn 1 để đấu thầu lại.

  Theo ACV, lý do huỷ thầu là do tất cả các hồ sơ dự thầu không đáp ứng được yêu cầu hồ sơ mời thầu.
- HPG, Công ty TNHH Thép Hòa Phát Hưng Yên vừa thông báo tăng giá bán sản phẩm từ ngày 19/12 trước tình hình giá phôi thép, nguyên vật liệu đầu vào tăng.
- BII, TGG, Chủ tịch Louis Holdings và thành viên HĐQT Angimex bị khởi tố liên quan vụ thao túng thị trường chứng khoán.
- PLX, Petrolimex đảm bảo cổ tức 12% dù chỉ tiêu lợi nhuận điều chỉnh giảm.
- OCB, Triển khai gói lãi suất ưu đãi cho doanh nghiệp chỉ từ 8%.
- KBC, Kinh Bắc huy động hơn 600 tỷ đồng từ công ty con trước thềm ĐHĐCĐ bất thường.
- VTK, CTCP Tư vấn và Dịch vụ Viettel dự kiến phát hành gần 4 triệu cổ phiếu thưởng tỷ lệ 74.78%.
- TVC, Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Trí Việt thông báo đã mua lại trái phiếu trước hạn với giá trị hơn 34 tỷ đồng.



Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Kiểm định lại hỗ trợ

- Thị trường mở cửa khởi sắc ngay đầu phiên nhưng lần nữa áp lực chốt lời lại chiếm ưu thế đã đẩy chỉ số đóng cửa trong sắc đỏ. Đà tăng bị thu hẹp đáng kể và chỉ số đành kết phiên tạo mẫu hình nến hammer đỏ, cho thấy lực bán chủ động hơn. Chỉ báo MACD đã gần cắt xuống đường signal cùng với RSI giảm về mức 50, hàm ý xu hướng điều chỉnh có thể tiếp tục. Chiến lược phù hợp là nắm giữ và hạn chế mua đuổi. Vị thế cũng bắt đầu thận trọng hơn khi chỉ số liên tục thất bại trong việc bứt phát lên vùng giá cao. Hỗ trợ gần nhất cho xu hướng quanh ngưỡng 1,020 điểm. Nếu áp lực bán vẫn thắng thế nhiều khả năng thị trường sẽ lùi về để kiểm định lại ngưỡng này.

Kịch bản:

- Tích cực (50%): Chỉ số cân bằng và kiểm định thành công khu vực 1,000 - 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 (50%): 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

20/12/2022

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						77	Chờ test lại MA50 ngày
MBB	Theo dõi						18.35	Chờ test khu vực MA10-20 ngày, điểm giao cắt MA20 - 50
HPG	Theo dõi						20	Tín hiệu Break out, chờ test lại khu vực cận MA10
SSI	Theo dõi						20.5	Phản ứng tốt quanh MA10, chờ tín hiệu Break

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	Giữ	17.6	21	16	19%	-9%	17.8	6	1.14%	12/12/2022	
VRE	Giữ	27.5	32	26	16%	-5%	27.3	7	-0.73%	09/12/2022	
POW	Giữ	11	12.5	10.4	14%	-5%	11.1	7	0.91%	09/12/2022	
NT2	Giữ	26	29	24.5	12%	-6%	27.5	12	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.