MORNING CALL
27/12/2022

Shinhan Securities

“Chùn bước trước áp lực chốt lời, ngưỡng 1,000 điểm thất thủ”

- Chứng khoán thế giới phục hồi, Trung quốc dự kiến mở cửa biên giới với Hong Kong
- Chứng khoán trong nước đánh mất ngưỡng 1,000 điểm
- Lịch chốt quyền chia cổ tức tuần 26 - 30/12
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị #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

Mở tài khoản

Chứng khoán thế giới tuần 26 - 30/12/2022

Các thị trường chứng khoán phục hồi

- Các thị trường chứng khoán lớn phục hồi sau đợt sụt giảm tuần trước. Shanghai Composite tăng 0.65%, đóng cửa ở mức 3,066 trong khi Shenzhen Component tăng 1.19% lên 10,979 vào thứ Hai, bù lại một số khoản lỗ từ tuần trước và nhận được tín hiệu tích cực từ Phố Wall sau khi dữ liệu mới nhất cho thấy lạm phát của Mỹ tiếp tục giảm. Chứng khoán đại lục cũng tăng bất chấp những lo ngại kéo dài về tình hình Covid-19 của đất nước, với việc các nhà chức trách cho biết họ sẽ ngừng công bố số ca nhiễm hàng ngày trong bối cảnh làn sóng lây nhiễm mới. Trong khi đó, khối lượng giao dịch giảm do hầu hết các thị trường châu Á -Thái Bình Dương khác đều sắp nghỉ lễ.
- Quyết định của Ngân hàng Nhật Bản vào tuần trước về việc mở rộng phạm vi dung sai xung quanh mục tiêu lợi suất "hoàn toàn không phải là bước đầu tiên" hướng tới việc thoát khỏi chính sách tiền tệ cực kỳ lỏng lẻo, mà là một động thái để "tiếp tục thực hiện nới lỏng tiền tệ bền vững", Thống đốc Haruhiko Kuroda đã nói trong một bài phát biểu hôm thứ Hai. Đồng yên suy yếu từ mức cao nhất trong bốn tháng của tuần trước sau những nhận xét.
- Doanh số bán lẻ tại Nhật Bản đã tăng 2.6% trong tháng 11 năm 2022 so với một năm trước đó, chậm lại trong tháng thứ hai liên tiếp và không đạt kỳ vọng về mức tăng 3.7%. Tỷ lệ thất nghiệp của Nhật Bản đã giảm xuống 2.5% vào tháng 11 năm 2022 sau khi đứng ở mức 2.6% trong hai tháng qua, phù hợp với dự báo và đánh dấu mức thấp nhất kể từ tháng 2 năm 2020.
- Đặc khu trưởng Hong Kong Lý Gia Siêu cho biết đặc khu sẽ mở lại biên giới với Trung Quốc đại lục vào giữa tháng 1-2023, đẩy nhanh việc bỏ các quy tắc phòng dịch nghiêm ngặt đang cản trở tăng trưởng kinh tế.
- Dầu thô WTI tương lai tăng 2.7% lên trên 79.5 USD/thùng vào thứ Sáu, do triển vọng nguồn cung dầu thô từ Nga giảm. Xuất khẩu dầu từ cảng biển Baltic của Nga được dự đoán sẽ giảm 20% so với tháng trước trong tháng 12 và nước này có thể giảm sản lượng từ 500,000 đến 700,000 thùng/ngày vào đầu năm 2023 sau khi Liên minh châu Âu và các quốc gia G7 áp đặt lệnh trừng phạt và trần giá đối với dầu thô của Nga.

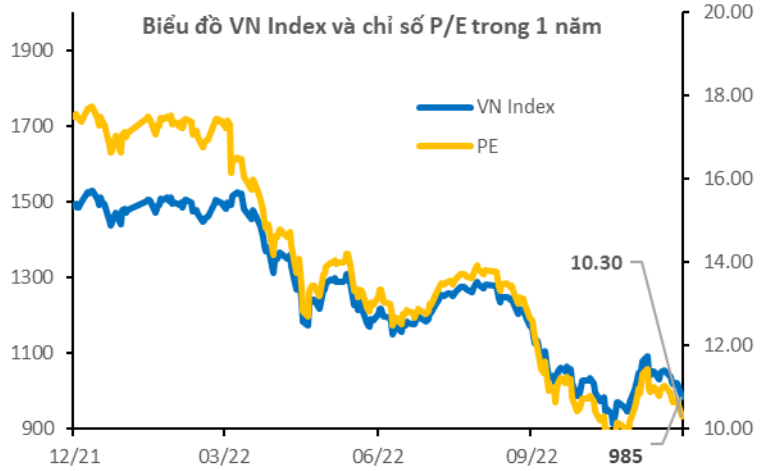
Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	985	-3.44%	1.42%	-33.83%
S&P 500 Index	3,845	0.59%	-4.50%	-18.64%
Dow Jones Index	33,204	0.53%	-3.33%	-7.64%
GP 100	7,473	0.05%	-0.18%	1.37%
Nikkei 225	26,537	0.50%	-6.17%	-7.46%
SHCOMP Index	3,066	0.65%	-1.16%	-15.22%
STOXX 600	427	0.04%	-3.01%	-11.41%
KOSPI Index	2,327	0.42%	-4.55%	-22.42%
Hang Seng	19,593	-0.44%	11.49%	-15.63%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	104.31	-0.11%	-1.66%	8.64%
USD/VND	23,616.00	-0.11%	5.01%	-3.39%
EUR/USD	1.06	0.03%	2.90%	-6.07%
USD/CNY	6.96	0.39%	3.51%	-8.50%
Brent	83.92	3.63%	-1.74%	9.20%
WTI	80.75	1.50%	5.86%	6.85%
Natural gas	5.25	3.33%	-25.28%	29.26%
Coal	401.10	0.11%	15.77%	136.78%
Gold	1,802.52	0.24%	3.51%	-0.53%

Chứng khoán Việt Nam ngày 26/12/2022





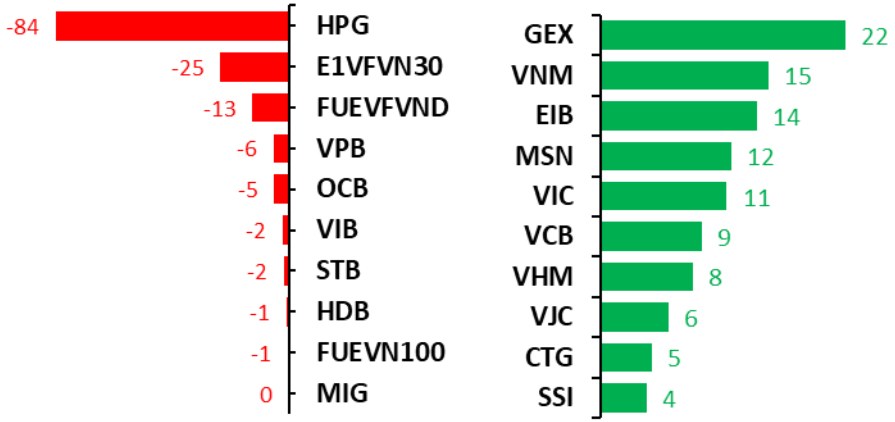
	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	985.21	10.30	-35.13	-3.44	623	9,976
HNX INDEX	198.50	12.62	-6.80	-3.31	98	1,266

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

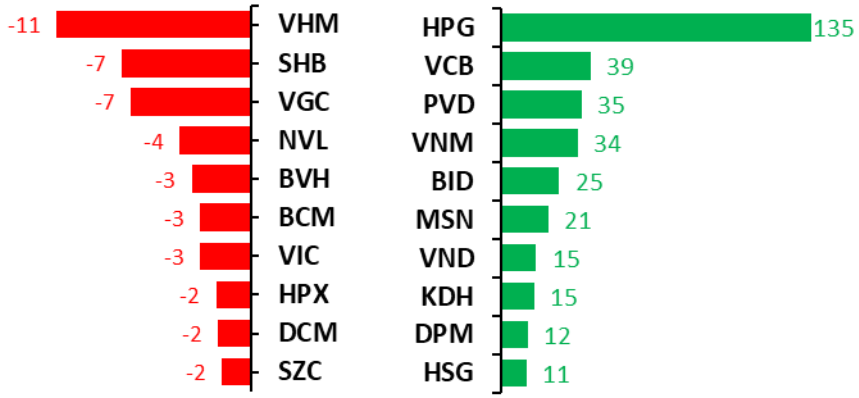
Ngành	%1D	12/26/2022	12/23/2022	TB 20 phiên
Truyền thông	261.46	1	0	2
Hóa chất	66.05	340	205	546
Dịch vụ tài chính	49.92	1,228	819	1,887
Xây dựng và Vật liệu	48.41	498	336	664
Dầu khí	44.17	154	107	150
Ô tô và phụ tùng	43.14	63	44	101
Thực phẩm và đồ uống	35.05	662	490	999
Ngân hàng	32.69	2,237	1,685	3,052
Bất động sản	25.50	1,360	1,084	3,192
Bán lẻ	16.57	217	186	372
Bảo hiểm	13.79	36	32	62
Du lịch và Giải trí	9.28	53	48	92
Tài nguyên Cơ bản	8.96	935	858	1,299
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-2.8	364	374	577
Công nghệ Thông tin	-24.9	75	100	107
Hàng cá nhân & Gia dụng	-26.3	70	95	134
Y tế	-30.1	16	23	18
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-31.0	155	225	196

Chứng khoán Việt Nam ngày 26/12/2022

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	25	14	(85)	13
Tài nguyên Cơ bản	(82)	151	(4)	(71)
Truyền thông	-	(0)	(0)	0
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	23	5	(39)	50
Y tế	0	1	(6)	(13)
Hóa chất	1	25	62	(9)
Dịch vụ tài chính	(34)	38	8	(11)
Du lịch và Giải trí	6	11	(60)	(7)
Ngân hàng	19	79	0	(48)
Xây dựng và Vật liệu	0	4	(68)	15
Thực phẩm và đồ uống	28	59	(50)	11
Bán lẻ	7	5	(22)	10
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	3	14	(17)	4
Hàng cá nhân & Gia dụng	0	2	(83)	4
Công nghệ Thông tin	1	(1)	(50)	11
Ô tô và phụ tùng	0	0	(5)	1
Bảo hiểm	0	(4)	0	6
Dầu khí	0	42	0	11

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Tin tức nổi bật

Vĩ mô

Tích cực

- SK Group phủ nhận tin đồn bán cổ phần và cho biết "không có ý định rút khỏi Việt Nam".

Kém tích cực

- HSBC dự báo NHNN sẽ nâng lãi suất tái cấp vốn thêm 50 điểm cơ sở trong quý 1/2023 và quý 2/2023, nâng lãi suất tái cấp vốn lên 7.0% vào giữa năm 2023.



Tin Doanh nghiệp

- PVT, Cả năm, doanh thu tổng công ty ước đạt 9,150 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế khoảng 1,094 tỷ đồng; vượt lần lượt 41% và 128% kế hoạch năm. So với năm 2021, doanh thu của tổng công ty tăng 23% và lợi nhuận sau thuế tăng 31%.

  Tính riêng quý IV, doanh thu PVTrans khoảng 2,542 tỷ đồng tăng 22%, lợi nhuận sau thuế là 262 tỷ đồng tăng 12% so với cùng kỳ năm trước.

- GAS, PV GAS lập kỷ lục doanh thu vượt 100 nghìn tỷ đồng, lãi sau thuế hơn 13 nghìn tỷ đồng trong năm 2022. Theo đó, doanh thu tập đoàn vượt 25% kế hoạch và lợi nhuận vượt 89% kế hoạch. Trong năm 2022, PV GAS đã cung cấp trên 7.7 tỷ m3 khí khô, tăng 8% so với năm 2021.

- OIL, Doanh thu hợp nhất của PV OIL lần đầu tiên vượt mốc 100,000 tỷ đồng, đạt 123% kế hoạch năm. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất ước đạt 763 tỷ đồng, hoàn thành 153% kế hoạch năm, mặc dù đã chịu tổn thất không nhỏ trong giai đoạn quý III khi giá dầu giảm sâu và nguồn cung khan hiếm. So với năm 2021, doanh thu của PV OIL đã tăng khoảng 73% còn lợi nhuận trước thuế giảm 18%.

  Tính riêng quý IV/2022, doanh thu của PVOIL đạt 20,375 tỷ, lợi nhuận trước thuế 147 tỷ đồng; giảm lần lượt 1.7% và 54% so với cùng kỳ năm ngoái.

- TPB, TPBank kỳ vọng lợi nhuận năm 2023 tăng 15%, đang đàm phán vay các đối tác ngoại.

- SAM muốn bán toàn bộ hơn 3.7 triệu cổ phiếu DNP.

- TTF, ông Võ Quốc Lợi - Thành viên HĐQT vừa đăng ký mua 1 triệu cổ phiếu.

Lịch chốt quyền chia cổ tức tuần 26 - 30/12

Cổ tức tiền mặt

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Tỷ lệ
1	TTD	UPCoM	30/12/2022	12/01/2023	10%
2	PAI	UPCoM	29/12/2022	06/02/2023	8%
3	HFB	UPCoM	29/12/2022	28/02/2023	4%
4	TIP	HOSE	29/12/2022	16/01/2023	8%
5	TLG	HOSE	29/12/2022	11/01/2023	15%
6	MND	UPCoM	29/12/2022	13/01/2023	1%
7	MCC	HNX	29/12/2022	12/01/2023	3%
8	HNP	UPCoM	28/12/2022	16/01/2023	12%
9	HLD	HNX	28/12/2022	17/01/2023	12%
10	DHP	HNX	28/12/2022	11/01/2023	5%
11	PGV	HOSE	27/12/2022	10/02/2023	6%
12	HTC	HNX	27/12/2022	13/01/2023	3%
13	NSC	HOSE	27/12/2022	19/01/2023	30%
14	LMI	UPCoM	27/12/2022	12/01/2023	8%
15	HAM	UPCoM	27/12/2022	16/01/2023	4%
16	SBH	UPCoM	27/12/2022	31/01/2023	5%
17	VCI	HOSE	27/12/2022	09/01/2023	7%
18	PIC	HNX	27/12/2022	01/02/2023	8%
19	QHD	HNX	26/12/2022	06/01/2023	20%
20	ISH	UPCoM	26/12/2022	15/02/2023	8%

Cổ tức cổ phiếu

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Tỷ lệ
1	GKM	HNX	30/12/2022	03/01/2023	10:1

Thưởng cổ phiếu

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Tỷ lệ
1	PNJ	HOSE	29/12/2022	30/12/2022	3:1
2	SVC	HOSE	28/12/2022	29/12/2022	1:1
3	AGR	HOSE	28/12/2022	29/12/2022	100000:1602



Góc nhìn kỹ thuật



Xu hướng: Ngưỡng 1,000 điểm thất thủ

- Tâm lý thận trọng dường như không thúc đẩy được lực cầu tham gia khiến lực bán tiếp tục chiếm ưu thế đã đẩy chỉ số đóng cửa trong sắc đỏ. Khớp lệnh dù cao hơn phiên hôm trước nhưng vẫn thấp hơn mức bình quân 20 phiên. Chỉ số đánh mất ngưỡng hỗ trợ quanh MA50 ngày để kết phiên dưới ngưỡng tâm lý 1,000 điểm. Các chỉ báo kỹ thuật cũng cho tín hiệu kém khả quan khi MACD đã cắt xuống đường signal và đang nới rộng khoảng cách trong khi RSI tiếp tục đà giảm cho thấy dòng tiền suy yếu. Chiến lược phù hợp nên hạ tỷ trọng và đứng ngoài quan sát thị trường.

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 1,000 có thể lùi về kiểm định ngưỡng 980 điểm và thấp hơn là khu vực 950 điểm.

Cổ phiếu khuyến nghị

27/12/2022

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							Chờ test lại MA50 ngày
PVS	Theo dõi							Phản tứng tốt quanh MA50 ngày
MBB	Theo dõi							Chờ test khu vực MA10-20 ngày, điểm giao cắt MA20 - 50
HPG	Theo dõi							Chờ test khu vực MA20 ngày
SSI	Theo dõi							Chờ test khu vực MA20-50 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
POW	Bán	11	12.5	10.4	14%	-5%	10.3	12	-6.36%	09/12/2022	

Lịch sự kiện

Shinhan Securities

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.