



Shinhan
Securities

MORNING CALL

08/12/2022

“Áp lực bán vẫn chiếm ưu thế, chỉ số chưa thể phục hồi được ngay”

- Chứng khoán thế giới tiếp tục giảm điểm
- Chứng khoán trong nước giao dịch giằng co
- Góc nhìn kỹ thuật và cập nhật khuyến nghị #NT2
- Lịch sự kiện
- Q&A

[Analysts]

Khang Tran

☎ (84-28) 6287-8037

✉ khang.kt@shinhan.com

Nhut Nguyen

☎ (84-28) 6287-7751

✉ nhut.nq@shinhan.com

Mở tài khoản



Các thị trường chứng khoán lớn tiếp tục giảm điểm

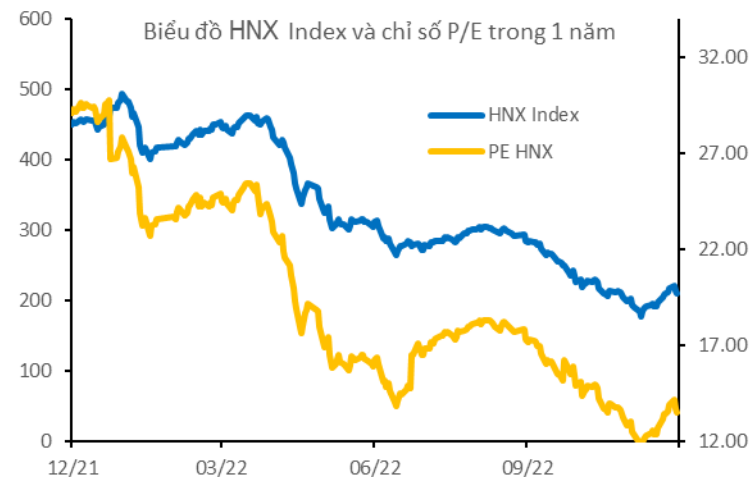
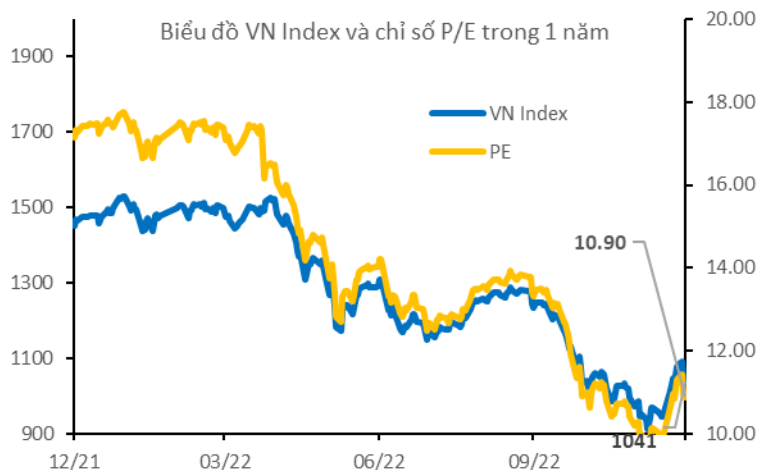
- Chứng khoán Mỹ đã kết thúc một phiên giao dịch đầy biến động với mức giảm chủ yếu vào thứ Tư, trong bối cảnh lo ngại về suy thoái kinh tế và sự không chắc chắn xung quanh lộ trình tăng lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang. Chứng khoán châu Âu cũng giao dịch trong sắc đỏ.
- Ngân hàng Canada đã nâng mục tiêu lãi suất qua đêm thêm 50 điểm cơ bản lên 4.25% trong cuộc họp cuối cùng vào năm 2022, phù hợp với kỳ vọng của thị trường và đẩy chi phí đi vay lên mức cao nhất kể từ năm 2008.
- Ngân hàng Dự trữ Úc đã tăng lãi suất chính sách thêm 25 điểm cơ bản lên 3.1%, đưa chi phí đi vay lên mức chưa từng thấy trong một thập kỷ.
- Nền kinh tế Nhật Bản giảm 0.2% so với quý trước trong quý 3 năm 2022, so với dữ liệu ước tính là giảm 0.3% và sau khi tăng trưởng 1.1% trong quý 2. Đây là lần giảm GDP đầu tiên trong một năm do áp lực chi phí toàn cầu và sự suy yếu của đồng yên. Con số mới nhất được đưa ra trong bối cảnh điều chỉnh tăng cả chi tiêu chính phủ và thương mại ròng, với xuất khẩu tăng nhanh hơn dự đoán ban đầu.
- Dầu thô WTI tương lai giảm tới 3%, chạm 72 USD/thùng, mức thấp nhất kể từ tháng 12 do tâm lý vẫn bị che mờ bởi lo ngại về nhu cầu toàn cầu yếu.

Thị trường

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,041	-0.73%	6.05%	-28.35%
S&P 500 Index	3,934	-0.19%	3.34%	-16.06%
Dow Jones Index	33,598	0.00%	2.35%	-5.94%
GP 100	7,489	-0.43%	2.51%	2.07%
Nikkei 225	27,462	-0.81%	-1.47%	-4.85%
SHCOMP Index	3,200	-0.40%	4.41%	-12.04%
STOXX 600	436	-0.62%	3.46%	-8.62%
KOSPI Index	2,376	-0.29%	-0.97%	-20.85%
Hang Seng	18,815	-3.22%	13.63%	-21.59%

Tiền tệ & Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	105.10	-0.45%	-4.56%	9.06%
USD/VND	23,962.00	0.30%	3.76%	-3.63%
EUR/USD	1.05	0.01%	4.30%	-7.37%
USD/CNY	6.97	0.36%	3.75%	-8.66%
Brent	77.17	-2.75%	-21.19%	2.29%
WTI	72.54	0.74%	-18.41%	0.25%
Natural gas	5.84	2.10%	-4.81%	53.16%
Coal	405.65	-0.77%	17.61%	163.24%
Gold	1,785.87	-0.02%	4.29%	0.16%

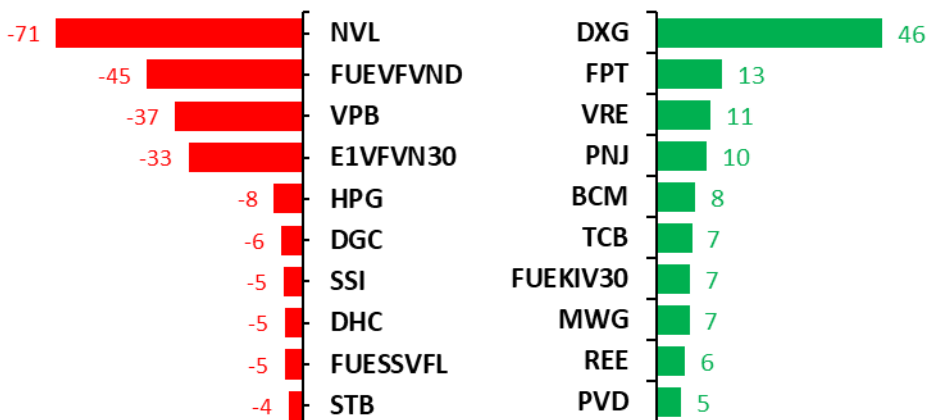


	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI INDEX	1,041.02	10.90	-7.67	-0.73	920	14,043
HNX INDEX	209.93	13.49	-2.87	-1.35	115	1,587

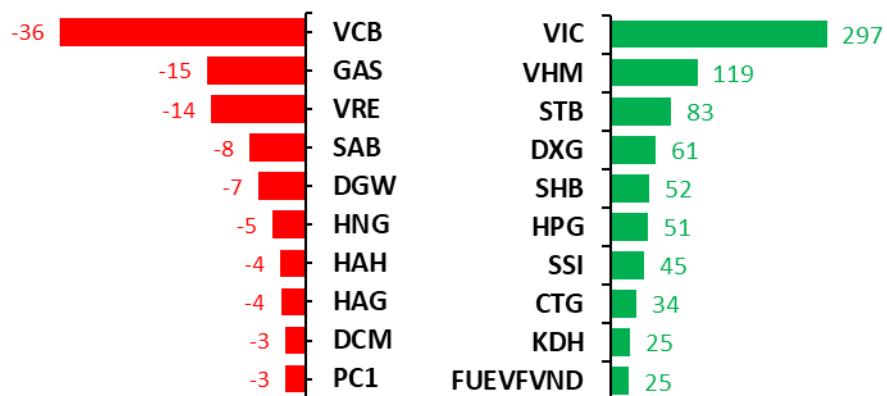
Luân chuyển dòng tiền giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	12/7/2022	12/6/2022	TB 20 phiên
Truyền thông	-1.7	7	7	2
Du lịch và Giải trí	-29.8	71	101	60
Bảo hiểm	-31.3	53	76	68
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-33.5	176	264	206
Thực phẩm và đồ uống	-33.6	1,059	1,595	884
Hàng cá nhân & Gia dụng	-33.7	114	172	126
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-34.2	574	872	496
Bất động sản	-35.4	3,320	5,137	2,979
Bán lẻ	-37.6	359	574	398
Ô tô và phụ tùng	-38.7	105	171	114
Y tế	-39.5	21	35	21
Công nghệ Thông tin	-39.6	93	154	127
Tài nguyên Cơ bản	-43.7	1,121	1,992	1,159
Dịch vụ tài chính	-44.6	1,744	3,147	1,488
Ngân hàng	-44.6	2,649	4,782	2,776
Xây dựng và Vật liệu	-46.5	581	1,087	514
Dầu khí	-47.3	126	238	154
Hóa chất	-57.1	478	1,115	628

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	(3)	545	(194)	(282)
Tài nguyên Cơ bản	(14)	85	(44)	(2)
Truyền thông	-	0	0	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	8	19	(107)	23
Y tế	-	4	(40)	0
Hóa chất	(4)	26	(47)	27
Dịch vụ tài chính	(97)	105	(47)	(88)
Du lịch và Giải trí	1	13	23	11
Ngân hàng	(16)	136	(106)	74
Xây dựng và Vật liệu	(1)	10	(108)	0
Thực phẩm và đồ uống	(4)	36	(35)	(14)
Bán lẻ	9	13	(76)	28
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	1	(6)	(6)	8
Hàng cá nhân & Gia dụng	10	(1)	(13)	(1)
Công nghệ Thông tin	13	0	(22)	28
Ô tô và phụ tùng	-	(1)	(0)	1
Bảo hiểm	(2)	13	(0)	(2)
Dầu khí	5	6	0	13

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Vĩ mô

Tích cực

- Tại cuộc họp Thường trực Chính phủ, Thủ tướng Phạm Minh Chính giao Phó Thủ tướng Lê Minh Khái chỉ đạo nghiên cứu, xây dựng nghị định sửa đổi các nghị định liên quan đến thị trường chứng khoán, trái phiếu và bất động sản.
- Sau 11 tháng, Kho bạc Nhà nước đã phát hành hơn 182 nghìn tỷ đồng trái phiếu Chính phủ.
- 3 dự án giao thông hơn 10,000 tỷ đồng tại TP.HCM chuẩn bị khởi công.

Kém tích cực

Tin Doanh nghiệp

- VIC, VinFast đã nộp hồ sơ IPO lên Ủy ban Chứng khoán Mỹ, dự kiến niêm yết trên Nasdaq với mã VFS.
- PDR, Theo thông báo từ Phát Đạt, công ty đã chi khoảng 1,300 tỷ đồng để mua lại trái phiếu và trả trước hạn hàng loạt khoản vay. Mới đây, ông Đoàn Viết Đại Từ, Thành viên HĐQT đã đăng ký mua 850,000 cổ phiếu. Thời gian thực hiện dự kiến từ ngày 12/12/2022 đến ngày 01/12/2023.
- DHG, Dược Hậu Giang đặt kế hoạch doanh thu thuần 5,000 tỷ đồng và lãi trước thuế hơn 1,100 tỷ đồng vào năm 2023, cao nhất từ trước đến nay. So với kế hoạch năm 2021, hai mục tiêu trên lần lượt tăng 18.4% và 32.4%.
- NT2, Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 ước lãi trước thuế gần 800 tỷ đồng, vượt 62% kế hoạch năm.

Sản lượng điện cả năm ước đạt 94% kế hoạch, do phải đối mặt với thách thức sản lượng khí sụt giảm, giá khí tăng cao bên cạnh sự gia tăng của nguồn năng lượng tái tạo.

- DIG, DIC Corp muốn chào bán 100 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu trong quý I/2023 với giá 15,000 đồng/cổ phiếu.
- STB, nhóm quỹ có liên quan đến Dragon Capital vừa cho biết đã mua vào tổng cộng 5.11 triệu cổ phiếu STB để nâng tỷ lệ sở hữu lên 5.25% và chính thức trở thành cổ đông lớn.
- IBC, doanh nghiệp của Shark Thủy bị cưỡng chế thuế, cổ phiếu lao dốc
- DGC, Hóa chất Đức Giang thông báo trả cổ tức năm 2022 bằng tiền tỷ lệ 30%, ngày GDKHQ 19/12





Xu hướng: Điều chỉnh ngắn hạn

- Áp lực bán tiếp tục chi phối trong phiên giao dịch khiến chỉ số chưa thể phục hồi được ngay và đành đóng cửa trong sắc đỏ. Khớp lệnh vẫn duy trì trên mức bình quân 20 phiên nhưng thấp hơn nhiều so với phiên hôm qua. Chỉ báo RSI đã hạ nhiệt về ngưỡng trung tính gần 50. Nhìn chung, tín hiệu điều chỉnh có lẽ sẽ tiếp diễn với ngưỡng hỗ trợ gần nhất quanh khu vực 1,020 điểm và thấp hơn là ngưỡng tâm lý 1,000 điểm. Giao dịch nghiêng về giảm cơ nên cần theo dõi thêm diễn biến vài phiên nữa để xác nhận xu hướng.

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.

8/12/2022

ĐVT: nghìn đồng

CỔ PHIẾU QUAN TÂM TRONG NGÀY

	Khuyến nghị	Giá mua (+/- 1%)	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu
POW	Theo dõi							Điều chỉnh về hỗ trợ
VGI	Theo dõi							Phản ứng tốt quanh MA20 ngày
MBB	Theo dõi							Chờ test lại MA50 ngày
HPG	Theo dõi							Vượt trên MA20 ngày kèm Volume đồng thuận, chờ nhịp điều chỉnh
SSI	Theo dõi							Vượt trên MA50 ngày, chờ nhịp điều chỉnh

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
NT2	Giữ	26	29	24.5	12%	-6%	26.8	4	3.08%	02/12/2022	

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 Hợp 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 Đạo 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 lý 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 hiện 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.