

[Market Preview 29/06]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

NHỮNG TÍN HIỆU TÍCH CỰC DUY TRÌ TIẾP TỤC ĐƯỢC DUY TRÌ. THANH KHOẢN CŨNG ĐÃ TRỞ LẠI - NHỮNG KỊCH BẢN TỐT ĐANG ĐƯỢC MỞ RA.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG DỰ BÁO & KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ (Cập nhật mới)

Ngắn hạn: GIẢM GIÁ
(Dưới 1 tháng)

Trung hạn: GIẢM GIÁ
(Từ 1 – 6 tháng)

Dài hạn: TĂNG GIÁ
(Từ 6 tháng – trên 1 năm)

- 1) Tăng tốt và tiệm cận vùng giá 1220 cho thấy **nỗ lực của bên mua** xuyên suốt trong phiên giao dịch, **thanh khoản trong phiên được cải thiện** càng ủng hộ cho đợt phục hồi này của VNINDEX.
- 2) Chúng ta đã có thể kỳ vọng vào **“kịch bản đẹp”** khi mà VNINDEX tạo lập được vùng đáy 2 ở khung tuần và tìm động lực trở lại cuộc đua tăng giá, phá vỡ xu thế giảm. **Điều kiện quan trọng để hình thành được vùng đáy trong trung hạn đó là giữ được mức giá 1220 TÍNH ĐẾN PHIÊN CUỐI TUẦN**
- 3) **Vùng hỗ trợ** gần nhất quanh vùng **1150 điểm** (tương ứng đáy hôm 17/5/2022). Hỗ trợ mạnh nhất cho đợt **GIẢM GIÁ** lần này là quanh vùng **1100 điểm** (tương đương giá trị đường MA200 tuần).
- 4) **Danh mục cổ phiếu BIG DEALS: Tiếp tục NẮM GIỮ** các cổ phiếu trong Danh mục và chờ thời điểm bán ra chốt lời
 - **Danh mục BIG DEALS Đầu tư trung và dài hạn: FPT, MWG, VHM, VIC, TCB, HDC, MSN.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+2,31%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục như **HPG, GMD, MSN, FPT, HDC** đã **TĂNG TỐT** giúp tỷ suất lợi nhuận **TĂNG MẠNH** so với phiên giao dịch trước đó.
 - **Danh mục BIG DEALS đã bán/hiện thực hóa Lợi nhuận:** Tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+32,45%**

Chi tiết các khuyến nghị mua/bán sẽ được cập nhật trực tuyến tại **Danh mục các Cổ phiếu BIG DEALS: [tại đây](#)**

| | VnIndex | HNX Index | Upcom Index |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Điểm | 1218,1 | 283,87 | 89,01 |
| Tăng/Giảm (%) | 15,28 (+1,27%) | 3,45 (+1,23%) | 0,87 (+0,99%) |
| % \square 1 tuần | 2,75% | 2,88% | 0,99% |

| GTGD | | | |
|--------------|-----------|----------|--------|
| Hôm nay (tỷ) | 14,425,75 | 1,491,81 | 990,95 |

| Khối ngoại | | | |
|-------------------|---------|-------|-------|
| Mua (tỷ) | 1370,70 | 25,99 | 11,72 |
| Bán (tỷ) | 1212,05 | 4,99 | 11,84 |
| GT ròng (tỷ) | 182,01 | 21,00 | -0,12 |

| Độ rộng TT | | | |
|-------------------|-----|-----|-----|
| Mã tăng | 340 | 148 | 196 |
| Mã giảm | 116 | 51 | 107 |
| Không đổi | 58 | 44 | 49 |

| GD Phái Sinh | Giá | KL | GTGD (tỷ) |
|---------------------|------------|-----------|------------------|
| VN30F1M | 1,216,0 | 258 | 32,349,01 |
| VN30F2M | 1,255,5 | 401 | 50,23 |
| VN30F1Q | 1,258,7 | 125 | 15,67 |
| VN30F2Q | 1,261,1 | 82 | 10,29 |

PHÂN TÍCH, DỰ BÁO: THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN, NHÓM NGÀNH & DÒNG TIỀN

Phiên tăng điểm thứ 2 liên tiếp của thị trường, đà tăng tiếp tục lan tỏa rất tốt giữa các dòng khi mà có đến 326 mã tăng điểm, mã tăng tiếp tục tập trung ở nhóm **ngân hàng, dầu khí, bất động sản...**

Thanh khoản được cải thiện rõ rệt khi nằm ở ngưỡng mức trung bình 20 ngày. GTGD ở mức 14,4 nghìn tỷ đồng trong phiên hôm nay.

Chỉ số: VNINDEX (+15,28 điểm; +1,27%); VN30 (+16,74 điểm; +1,33%); VNMIDCAP (+25,7 điểm; +1,62%) và VNSMALLCAP (+16,44 điểm; +1,14%).

Nhóm Blue-Chip tiếp tục bật tăng tốt với cả mã trong rổ VN30. Nhóm ngân hàng hôm qua dẫn đầu “đoàn đua” khi đóng góp rất nhiều mã tăng điểm như: **BID, STB, CTG, HDB, VPB...**

Ở chiều ngược lại, ngoại trừ NVL đột ngột có mức giảm mạnh: 4,7%. Các mã giảm điểm trong rổ VN30 như VIC, SSI, VNM, HPG đều không giảm quá 2%.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap cũng tiếp tục bật tăng nhẹ, các cổ phiếu midcap đang cho thấy nhóm này “hấp dẫn” hơn qua từng phiên, dòng tiền cũng đang tìm đến những cổ phiếu như: DIG, DPG, CEO...

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** có phiên điều chỉnh nhẹ, giảm đà tăng vài ngày liên tiếp trước đó. Kết phiên chỉ có ORS, TVB, SBS đạt mức tăng trên 1%. Ở chiều ngược lại, VND, HCM đóng cửa quanh giá tham chiếu, còn lại các cổ phiếu trong ngành đều có mức giảm nhẹ. NĐT muốn mua mới có thể chờ đợi điều chỉnh để tham gia nhóm này.
- **Nhóm Bank** tăng mạnh với thanh khoản được cải thiện rõ rệt. **CTG, LPB, EIB, BID, VIB** là những mã tăng tốt nhất. Phần lớn các mã còn lại hầu như tăng trên 3% trong phiên. Chỉ có **NVB và SGB** là 2 ngân hàng duy nhất giảm điểm nhẹ.
- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD** tiếp tục đà tăng mạnh theo phiên trước đó. Một số mã tăng trần như **CEO, FLC, DPG, DIG, ROS...** Các mã midcap và smallcap trong ngành này đang có sức mạnh tốt hơn so với nhóm bluechip. Ở chiều ngược lại **ITA** tiếp tục có phiên bán tháo rất mạnh trước thông tin xấu khi bị chốt sàn đến 22 triệu cổ.
- **Nhóm Cổ phiếu các Công ty Bảo hiểm** tăng nhẹ ở **MIG, BVH. PVI và BMI** đóng cửa gần mốc tham chiếu.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** sau những phiên tăng điểm liên tiếp đã có phiên hạ nhiệt đầu tiên. Tuy mức độ giảm điểm không nhiều nhưng đang cho thấy bên bán đã có dấu hiệu yếu đi. Nhà đầu tư cần chú ý quan sát hơn nhóm cổ phiếu này (do xu thế chung của nhóm vẫn xấu).
- **Nhóm Công nghệ** bất chấp việc áp lực bán gia tăng. **FPT, CMG** có biểu hiện tốt khi tạo thành một cây nến búa ngược, cho thấy lực mua trở lại đầy mạnh mẽ và kéo giá lên vùng cao nhất phiên.
- **Nhóm Dầu khí** trở lại cuộc đua khi mà giá dầu trên thế giới có dấu hiệu tăng trở lại. Kết phiên phần lớn cổ phiếu trong ngành đều đóng cửa ở mức xanh. Trong đó có: **PVT và PVS** là 2 cổ phiếu tăng mạnh nhất với mức tăng trên 3%.
- **Nhóm Thủy sản** Áp lực bán đột ngột tăng mạnh khiến **ANV** đóng cửa giá sàn, **VHC và MPC** nhẹ nhàng hơn khi đóng cửa gần mức giá tham chiếu. Điều chỉnh là điều bình thường bởi ngành thủy sản trong thời gian qua có biểu hiện khá tốt kể cả khi thị trường giảm điểm.

Khối ngoại phiên này mua ròng 155 tỷ đồng, chủ yếu mua ròng ở các mã: **DPM, MSN, CTG...** Trong khi bán ròng nhẹ ở **HPG, NVL, VNM...**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Tăng tốt và tiệm cận vùng giá 1220 cho thấy **nỗ lực của bên mua** xuyên suốt trong phiên giao dịch, **thanh khoản trong phiên được cải thiện** càng ủng hộ cho đợt phục hồi này của VNINDEX.
- 2) Chúng ta đã có thể kỳ vọng vào **“kịch bản đẹp”** khi mà VNINDEX tạo lập được vùng đáy 2 ở khung tuần và tìm động lực trở lại cuộc đua tăng giá, phá vỡ xu thế giảm. **Điều kiện quan trọng để hình thành được vùng đáy trong trung hạn đó là giữ được mức giá 1220 TÍNH ĐẾN PHIÊN CUỐI TUẦN.**

- 3) **Vùng hỗ trợ** gần nhất quanh vùng **1150 điểm** (tương ứng đáy hôm 17/5/2022). **Vùng kháng cự** gần nhất quanh vùng **1260 - 1280 điểm**.

Chi tiết các khuyến nghị mua/bán, Quản lý Danh mục Đầu tư sẽ được cập nhật trực tuyến tại **Danh mục các Cổ phiếu BIG DEALS: [tại đây](#)**.

TIN TỨC CHỨNG KHOÁN

DOANH NGHIỆP

1. HVN: Lỗ liên tiếp, cổ phiếu của Vietnam Airlines bị đưa vào diện kiểm soát
2. HVN: Pacific Airlines đối mặt nguy cơ dừng hoạt động, Vietnam Airlines tìm cách bán bớt vốn
3. RAL: Cổ đông chất vấn khoản phải thu tăng nhanh, kiến nghị tăng giá phát hành cổ ESOP
4. HPG: Tăng mạnh trong ngày giá thép tiếp tục giảm, vốn hoá HPG đã mất hơn 5 tỷ USD từ đỉnh
5. AVC: Ứng dụng chuyển đổi số trong vận hành, kinh doanh thị trường điện tại Thủy điện A Vương
6. CTG: VietinBank - Ngân hàng cung cấp dịch vụ Tài trợ thương mại tốt nhất Việt Nam 2022
7. NSC: Giống cây trồng Việt Nam chốt quyền trả cổ tức 40%
8. VXB: Dính loạt vấn đề vẫn được SCIC rao bán giá gấp 4 lần thị giá
9. PEC: Cơ khí Điện lực kỳ vọng chuyển từ lỗ sang lãi trong năm 2022
10. PDR: Phát Đạt muốn bán dự án Astral City, dự thu 3.340 tỷ đồng
11. PET: ĐHĐCĐ - Dự kiến lãi 336 tỷ đồng, chia cổ tức tỷ lệ 10% năm 2022
12. DXG: Quỹ ngoại Dragon Capital gom trở lại 2,4 triệu cổ phiếu DXG
13. LPB: LienVietPostBank thu về 2.650 tỷ đồng từ chào bán cổ phiếu
14. DNM: Cổ phiếu doanh nghiệp khẩu trang y tế trên sàn về đáy 2 năm
15. VCF: CEO xin từ nhiệm, ban điều hành không còn nhân sự
16. Xây nhà máy ống thép lớn nhất Việt Nam, Hoà Phát tham vọng lấp đầy "chỗ trống" cực lớn của Hoa Sen

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Giá kim loại chưa bao giờ 'thủng' mạnh đến thế kể từ thời kỳ Đại suy thoái
2. Trung Quốc khẳng định vẫn nới lỏng chính sách tiền tệ, đi ngược xu thế thắt chặt
3. NHTW nhiều nước châu Á dành hàng tỷ USD ngăn đồng nội tệ sụt giá
4. Cho vay bất động sản có biểu hiện của việc thắt chặt tín dụng
5. Thị trường mặt bằng cho thuê: Nhu cầu tăng, nguồn cung hạn chế
6. EuroCharm: Bình Dương là điểm đến hấp dẫn của công nghiệp xanh
7. Nhiều hoạt động kinh doanh trong lĩnh vực hàng hải sẽ được cắt giảm thời gian, gỡ khó về thủ tục
8. Thị trường thép trong nước giảm lần thứ 7 liên tiếp

9. Mỹ muốn áp trần giá lên dầu Nga để "lợi cả đôi đường"
10. NHNN đã hút ròng tổng 70,2 nghìn tỷ đồng thông qua hoạt động thị trường mở
11. Xuất khẩu ngành gỗ tăng gần 16% sang Australia do nhu cầu tiêu thụ lớn

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 29/06)

1. VGT: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 200đ/cp
2. BT1: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1350đ/cp
3. CDN: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1500đ/cp
4. VPS: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
5. VSC: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1
6. TSB: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
7. SDG: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
8. NSC: Giống cây trồng Việt Nam chốt quyền trả cổ tức 40%
9. HAX: Chốt danh sách chia cổ tức 20%
10. BMJ: Thêm 75 triệu cổ phiếu BMJ sắp được giao dịch bở

Danh mục cổ phiếu theo dõi

| Mã Cổ Phiếu | Ngành | Room Nước Ngoài | Vốn hóa thị trường (tỷ) | Giá hiện tại | GIÁ MỤC TIÊU | Sinh lời dự kiến | Lợi suất cổ tức dự phóng | TRIỂN VỌNG & KHUYẾN NGHỊ | P/E | P/B | P/E 2022 (dự phóng) |
|-------------|----------------|-----------------|-------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------------------|--------------------------|---------|-------|---------------------|
| ASM | Đa ngành | 47,8% | 5.182 | 15,40 | 19,3 | 25% | 3,2% | MUA | 10,07 | 0,63 | 5,8 |
| CNG | Phân phối CNG | 44,0% | 1.035 | 38,35 | 40,0 | 4% | 3,9% | Khả quan | 12,48 | 2,17 | 8,6 |
| CTG | Ngân hàng | 4,9% | 128.315 | 26,70 | 40,0 | 50% | 0,0% | MUA | 10,84 | 1,68 | 8,0 |
| DCM | Phân bón | 46,8% | 16.861 | 31,85 | 55,0 | 73% | 6,3% | MUA | 12,38 | 3,14 | 5,6 |
| FPT | Công nghệ | 0,0% | 81.400 | 89,70 | 110,0 | 23% | 2,2% | MUA | 17,96 | 3,56 | 20,9 |
| FRT | Bán lẻ | 34,8% | 7.424 | 94,00 | 87,0 | -7% | 1,1% | Không khả quan | 27,50 | 1,99 | 10,3 |
| GAS | Phân phối Khí | 46,9% | 222.018 | 116,00 | 115,0 | -1% | 3,4% | Không khả quan | 24,39 | 3,58 | 18,5 |
| GMD | Cảng biển | 7,9% | 15.943 | 52,90 | 50,0 | -5% | 2,8% | Không khả quan | 29,22 | 1,99 | 26,6 |
| HPG | Thép | 22,6% | 100.643 | 22,50 | 60,0 | 167% | 2,2% | MUA | 9,25 | 2,54 | 3,6 |
| MSN | Đa ngành | 67,1% | 134.581 | 114,00 | 137,5 | 21% | 0,9% | MUA | 83,20 | 11,82 | 44,9 |
| MWG | Bán lẻ | 0,0% | 34.611 | 72,80 | 120,0 | 65% | 2,1% | MUA | 16,28 | 3,97 | 7,9 |
| NT2 | Nhiệt điện khí | 34,2% | 7.139 | 24,80 | 19,0 | -23% | 6,0% | BÁN | 10,72 | 1,47 | 14,3 |
| PLX | Xăng dầu | 2,8% | 54.084 | 41,80 | 65,0 | 56% | 7,2% | MUA | 19,76 | 2,87 | 10,8 |
| POW | Điện | 46,0% | 32.552 | 13,90 | 20,0 | 44% | 3,6% | MUA | 12,65 | 0,91 | 15,5 |
| REE | Đa ngành | 0,0% | 27.073 | 87,60 | 70,0 | -20% | 0,0% | BÁN | 9,82 | 1,40 | 14,2 |
| TCB | Ngân hàng | 0,0% | 128.630 | 36,70 | 57,0 | 55% | 0,0% | MUA | 12,58 | 2,29 | 8,6 |
| TCH | Bất động sản | 37,2% | 7.684 | 11,50 | 25,0 | 117% | 8,7% | MUA | 26,59 | 1,42 | 9,6 |
| TDM | Cấp nước | 43,7% | 3.980 | 39,80 | 35,0 | -12% | 3,0% | Không khả quan | 10,65 | 1,63 | 15,9 |
| VEA | Ô tô | 43,3% | 59.530 | 44,80 | 45,0 | 0% | 10,0% | Khả quan | 11,34 | 2,58 | 8,5 |
| VHM | Bất động sản | 26,2% | 277.811 | 63,80 | 111,0 | 74% | 1,6% | MUA | 14,01 | 3,92 | 9,3 |
| VIC | Đa ngành | 22,6% | 280.703 | 73,60 | 101,3 | 38% | 0,0% | MUA | -110,53 | 3,37 | 46,8 |
| VJC | Hàng không | 11,8% | 72.034 | 133,00 | 120,0 | -10% | 0,0% | Không khả quan | 63,97 | 4,14 | 36,0 |
| VND | Chứng khoán | 30,5% | 22.286 | 18,30 | 29,0 | 58% | 5,5% | MUA | 16,12 | 2,05 | 6,2 |
| VNM | Thực phẩm | 45,2% | 147.969 | 70,80 | 80,0 | 13% | 5,6% | Khả quan | 14,68 | 5,66 | 14,8 |
| VNR | Tái bảo hiểm | 21,1% | 3.587 | 23,80 | 30,4 | 28% | 5,0% | MUA | 13,69 | 1,16 | 10,2 |

Nguồn: AIS's Research, BCTC Kiểm toán các doanh nghiệp, FireAnt, Bloomberg, FiinPro

TRIỂN VỌNG & KHUYẾN NGHỊ:

- Chúng tôi khuyến nghị MUA khi tỷ suất sinh lời kỳ vọng trên 20%;
- Chúng tôi đánh giá triển vọng giá cổ phiếu tích cực khi tỷ suất sinh lời kỳ vọng từ 0% – 20%;
- Chúng tôi đánh giá triển vọng giá cổ phiếu tiêu cực khi tỷ suất sinh lời kỳ vọng từ 0% đến -20%;
- Chúng tôi khuyến nghị BÁN khi tỷ suất sinh lời kỳ vọng dưới -20%;

Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này được phát triển và phát hành bởi Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS (AIS Securities Joint stock Company). Mọi thông tin, nhận định và dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy vào thời điểm nghiên cứu. Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là chính xác tuyệt đối và không chịu trách nhiệm về độ chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này. Những nhận định, ước lượng và dự báo đề cập trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS và có thể thay đổi mà không cần báo trước. Báo cáo này được xây dựng chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các cá nhân và tổ chức đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS, và không được dùng để làm cơ sở đưa ra quyết định mua bán hay nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích và nhận định của bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định của riêng mình. Mọi quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào những sự tư vấn độc lập và phù hợp với tình hình tài chính cũng như chiến lược đầu tư riêng biệt. Bản báo cáo này thuộc quyền sở hữu của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS, không được phép sao chép, sửa đổi hay phát hành ở bất kỳ hình thức nào mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Liên Hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

(AIS Securities Joint stock Company)

www.aisec.com.vn

Trụ sở chính

Tầng 10, Tòa Nhà Horizon Tower, Số 40 Cát Linh,
Quận Đống Đa, Thành Phố Hà Nội
Tel: 1900 633 308
Fax: (024) 3212 1615

Trung tâm Phân tích & Nâng cao Năng lực Đầu tư

Phùng Trung Kiên - CFA, GD Trung tâm

kienpt@aisec.com.vn

Nguyễn Nhật Huy, Chuyên viên Phân tích

huyenn@aisec.com.vn

Lê Hồng Hải, Chuyên viên Phân tích

hailh@aisec.com.vn

Lê Thị Ngọc, Chuyên viên Phân tích

ngoctl@aisec.com.vn