

[Market Preview 12/08]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

NHỮNG ĐIỀU CHỈNH NHẸ LẦN NÀY, MỘT LẦN NỮA CHÚNG TÔI ĐÁNH GIÁ VẤN LÀ TƯƠNG ĐỐI LÀNH MẠNH CHO XU THẾ TĂNG ĐIỂM HIỆN TẠI CỦA THỊ TRƯỜNG CHUNG.

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

Ngắn hạn: TĂNG GIÁ
(Dưới 1 tháng)

Trung hạn: Củng cố
(Từ 1 – 6 tháng)

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

- Sau khi chạm và vượt mốc 1260 điểm thì thị trường đã có **nhịp điều chỉnh gần 20 điểm**. Và trở lại **vùng kháng cự 1240 - 1260 điểm**.
- Vấn nên tiếp tục chốt lời một phần danh mục đầu cơ và chờ đợi tìm điểm mua mới khi **thị trường điều chỉnh ngắn hạn** có khả năng vẫn còn xảy ra trong những phiên giao dịch tới đây.
- Nhịp điều chỉnh nhẹ** này một lần nữa chúng tôi đánh giá là **tương đối lành mạnh** cho xu thế **tăng giá hiện tại** của thị trường chung.
- Vùng hỗ trợ** gần nhất cho nhịp điều chỉnh này là 1230 - 1240 điểm.
- Vùng kháng cự** gần nhất cho đợt tăng giá lần này tương đương với vùng giá trị của **dải mây Ichimoku là 1220 - 1260 điểm**. Vượt được vùng kháng cự quan trọng này, **thị trường có thể TĂNG TIẾP để tiếp cận sát hơn mốc đỉnh 1310 điểm** (được hình thành hồi đầu tháng 6/2022).
- Danh mục cổ phiếu BIG DEALS**: Tiếp tục **NĂM 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, HPG, KBC, BCM, IDC.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+1.77%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **tăng/giảm đều nhau**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **không thay đổi nhiều** 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	1252,07	300,18	92,72
Tăng/Giảm (%)	*-4,43	-3,36	-0,39
% 1 tuần	(-0,35%)	(-1,11%)	(-0,42%)
% 1 tuần	-0,05%	0,09%	1,53%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	18.777,02	2.555,79	1.203,83
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1167,53	66,65	960
Bán (tỷ)	1093,63	11,18	61,31
GT ròng (tỷ)	73,90	55,47	898,69

Độ rộng TT			
Mã tăng	136	63	126
Mã giảm	319	144	162
Không đổi	78	59	82

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1268,00	201.523	25.797,35
VN30F2M	1266,00	1.893	242,27
VN30F1Q	1260,10	55	6,99
VN30F2Q	1153,40	166	20,89

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

Đầu phiên sáng thị trường **mở gap tăng giá mạnh** khi đêm trước các chỉ số chứng khoán thế giới bùng nổ.

Đã có lúc thị trường vượt khỏi vùng 1240 - 1260 điểm - vùng kháng cự quan trọng mà chúng tôi đã đề cập trước đó. Áp lực chốt lời tăng mạnh ở vùng kháng cự quan trọng này khiến thị trường giảm điểm nhẹ.

Thanh khoản cải thiện với hơn 18,7 nghìn tỷ đồng được chuyển nhượng tại sàn Tp.HCM.

Chỉ số: VNINDEX (-4,43 điểm; -0,35%); VN30 (-4,42 điểm; -0,38%); VNMIDCAP (-20,91 điểm; -1,22%) và VNSMALLCAP (-23,59 điểm; -1,49%).

Nhóm Blue-Chip trong phiên sáng có tác dụng là bộ đỡ giúp thị trường tăng điểm như **VIC, BID, VCB,...** và đặc biệt là **GAS** khi vượt vùng kháng cự gần nhất (vùng giá 111).

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap nhóm cổ phiếu này đã có một phiên giảm điểm mạnh hơn thị trường chung khi hoạt động bán ra và chốt lời được đẩy mạnh. Tuy nhiên xu thế chung của nhóm này vẫn giữ được **trạng thái Bullish**. Do vậy, những điều chỉnh này là cần thiết.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm Chứng khoán:** Với một nhóm có độ nhạy cao với thị trường chung thì việc giảm điểm là điều không có gì khó hiểu trong phiên chốt lời, bán ra được đẩy mạnh trong ngắn hạn.
Giảm mạnh nhất phiên này phải kể đến **VCI** (-5%) sau nhịp tăng nhờ tin cổ tức. 2 cổ phiếu là **VND** và **SSI** vẫn tiếp tục được mua ròng.
- **Nhóm Ngân hàng:** Vẫn là sự phân hóa ở nhóm cổ phiếu này trong nhiều phiên giao dịch gần đây. Hầu hết các cổ phiếu bank vẫn đang có xu hướng đi ngang và biên độ giao động hẹp.
Phiên này ta vẫn thấy được sắc xanh trong những mã như **VCB, HDB, CTG, STB...**
Bên cạnh đó thì ta cần chú ý và quan sát hơn đối với mã cổ phiếu **MBB** khi hiện đang giao dịch trên đường MA50 ở khung thời gian 1h (26,7 VNĐ) - đây có thể là điểm nhà đầu tư nên cân nhắc tham gia mua vào.
- **Nhóm Bất động sản, BĐS KCN:** Nhóm cổ phiếu này đã có một nhịp tăng ở đầu phiên nhờ thị trường tạo gap cũng như các thông tin tích cực hỗ trợ. Tuy nhiên sau đó thì cũng bị ảnh hưởng theo và phải kể đến những cổ phiếu như **DIG, CEO, FLC, HDG, SCR,...**
Đây đều là những cổ phiếu đã có nhịp tăng mạnh trong thời điểm hiện tại và chạm các ngưỡng kháng cự quan trọng.
Nhà đầu tư nên cân nhắc chốt lời nếu đã đạt được lợi nhuận kỳ vọng.
- **Nhóm dầu khí:** Dường như đã có một vài thông tin, hay rumor (dạng tin đồn) được lan truyền trên các hội nhóm về chỉ đạo của Chính phủ Việt Nam trong việc khai thác khí và trung tâm nhiệt điện Ô Môn đã và đang giúp cho nhóm này có một đà tăng khá tốt kể cả trong một phiên thị trường giảm điểm như hiện tại.
Chúng tôi sẽ cập nhật thêm thông tin và đánh giá đưa ra câu trả lời trong thời gian gần nhất cho nhà đầu tư.
- **Nhóm có thể đầu cơ, lướt sóng:** Chúng tôi đã đưa ra những cổ phiếu có cơ hội đầu cơ trong phiên hôm qua và đến nay đều đã về đến vùng mua như **TIP, VDS, LAS, MIG,...**

Khối ngoại mua ròng giá trị nhỏ với 70 tỷ, tập chung vào nhóm dịch vụ tài chính như **SSI, HDB, STB, CTG, VND** hay thêm vào đó là dòng dầu khí như **PVD, PVS, PVI** . Bên cạnh đó thì khối này cũng bán ròng giá trị lớn ở **VNM, VCI**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Sau khi chạm và vượt mốc 1260 điểm thì thị trường đã có **nhịp điều chỉnh gần 20 điểm**. Và trở lại **vùng kháng cự 1240 - 1260 điểm**.
- 2) Vẫn nên tiếp tục chốt lời một phần danh mục đầu cơ và chờ đợi tìm điểm mua mới khi **thị trường điều chỉnh ngắn hạn có khả năng vẫn còn xảy ra trong những phiên giao dịch tới đây**.
- 3) **Nhịp điều chỉnh nhẹ này** một lần nữa chúng tôi đánh giá là **tương đối lành mạnh** cho xu thế tăng giá hiện tại của thị trường chung.
- 4) **Vùng hỗ trợ** gần nhất cho nhịp điều chỉnh này là 1230 - 1240 điểm.
- 5) **Vùng kháng cự** gần nhất cho đợt tăng giá lần này tương đương với vùng giá trị của **dải mây Ichimoku là 1220 - 1260 điểm**. Vượt được vùng kháng cự quan trọng này, **thị trường có thể**

TĂNG TIẾP để tiếp cận sát hơn mốc đỉnh 1310 điểm (được hình thành hồi đầu tháng 6/2022).

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, HPG, KBC, BCM, IDC.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+1,77%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **tăng/giảm đều nhau**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **không thay đổi nhiều** 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, 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. DIG: DIC Corp 'bơm' thêm 225 tỷ đồng vào DIC Phương Nam
2. Ngành du lịch phục hồi, bất động sản nghỉ dưỡng giáp biển thu hút nhà đầu tư
3. FPT: Lãi ròng 416 tỷ đồng trong tháng 7
4. NRC: Danh Khôi muốn thoái toàn bộ vốn tại Benhouse Việt Nam
5. BID: “Rao bán” công trình trên lô đất xấp xỉ 52.300m² ở gần sân bay
6. HBC: Con trai ông Lê Việt Hải làm Phó Chủ tịch HĐQT Xây dựng Hoà Bình
7. GEE: Giảm lãi gần 60% do lỗ từ hoạt động tài chính
8. TMS: Transimex tiếp tục đăng ký thoái vốn tại CLX sau 5 lần bán hụt
9. PetroVietnam (PVN) hoàn thành 98% kế hoạch doanh thu trong 7 tháng
10. VHC: Doanh thu tháng 7 của 'nữ hoàng cá tra' Vĩnh Hoàn tăng 48%
11. Transimex (TMS) tiếp tục đăng ký thoái vốn tại Cholimex (CLX)
12. ACV: Bộ GTVT yêu cầu ACV chấn chỉnh việc 'ép giá' khách đi xe tại sân bay Tân Sơn Nhất
13. TIS: Doanh thu 7 tháng đạt 11.284 tỷ đồng, lợi nhuận chỉ 47 tỷ đồng
14. CTR: Viettel Construction báo lãi 7 tháng tăng hơn 22%
15. PV Gas đấu giá công khai PV Pipe với mức giá khởi điểm gần 8.200 đồng/cổ phiếu
16. ROS: Một Phó Tổng Giám đốc FLC Faros từ nhiệm
17. FPT: Đặt mục tiêu doanh thu tỷ USD cho mảng CNTT nước ngoài năm 2022

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Triển vọng tích cực của chứng khoán Việt có thể “kích” dòng tiền quỹ chủ động giải ngân
2. Ngành du lịch phục hồi, bất động sản nghỉ dưỡng giáp biển thu hút nhà đầu tư
3. Nhu cầu than tăng vọt trên toàn thế giới
4. CASA nhiều ngân hàng quay đầu giảm trong quý II/2022

5. Doanh nghiệp tiếp tục phản ảnh khó vay vốn vì ngân hàng cạn “room” tín dụng
6. Giá quặng sắt, thép cuộn cán nóng tại Trung Quốc đồng loạt giảm gần 2%
7. Dragon Capital: Giá hàng hóa thế giới hạ nhiệt giảm bớt áp lực lạm phát, Ngân hàng Nhà nước có thể trì hoãn tăng lãi suất điều hành sang năm sau
8. Thu ngân sách nhà nước cán mốc 1 triệu tỷ đồng chỉ sau 7 tháng
9. Giá xăng dầu giảm mạnh lần thứ 5 liên tiếp
10. Bảy tháng đầu năm 2022, 94.575 doanh nghiệp rút lui khỏi thị trường
11. Nhắc lại bài học quá khứ, Thống đốc tái khẳng định ưu tiên ổn định kinh tế vĩ mô

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 12/08)

1. TID: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
2. MTV: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
3. PCE: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 2500đ/cp
4. TQW: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 350đ/cp
5. DP1: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1800đ/cp
6. GIL: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
7. PAC: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
8. VLP: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
9. MBS: Phát hành cổ phiếu cho CĐHH, tỷ lệ 9:2, giá 10000đ/cp
10. MBS: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 5:1
11. NDX: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 450đ/cp

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%	5.317	15,80	19,3	22%	3,2%	MUA	10,07	0,63	5,9
CNG	Phân phối CNG	44,0%	977	36,20	40,0	10%	4,1%	Khả quan	12,48	2,17	8,1
CTG	Ngân hàng	4,9%	136.965	28,50	40,0	40%	0,0%	MUA	10,84	1,68	8,6
DCM	Phân bón	46,8%	16.808	31,75	55,0	73%	6,3%	MUA	12,38	3,14	5,6
FPT	Công nghệ	0,0%	78.042	86,00	110,0	28%	2,3%	MUA	17,96	3,56	20,0
FRT	Bán lẻ	34,8%	6.247	79,10	87,0	10%	1,3%	Khả quan	27,50	1,99	8,7
GAS	Phân phối Khí	46,9%	216.276	113,00	115,0	2%	3,5%	Khả quan	24,39	3,58	18,0
GMD	Cảng biển	7,9%	15.521	51,50	50,0	-3%	2,9%	Không khả quan	29,22	1,99	25,9
HPG	Thép	22,6%	104.668	23,40	60,0	156%	2,1%	MUA	9,25	2,54	3,8
MSN	Đa ngành	67,1%	126.081	106,80	137,5	29%	0,9%	MUA	83,20	11,82	42,0
MWG	Bán lẻ	0,0%	29.952	63,00	120,0	90%	2,4%	MUA	16,28	3,97	6,8
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.485	26,00	19,0	-27%	5,8%	BÁN	10,72	1,47	15,0
PLX	Xăng dầu	2,8%	54.149	41,85	65,0	55%	7,2%	MUA	19,76	2,87	10,8
POW	Điện	46,0%	32.318	13,80	20,0	45%	3,6%	MUA	12,65	0,91	15,4
REE	Đa ngành	0,0%	24.786	80,20	70,0	-13%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	13,0
TCB	Ngân hàng	0,0%	134.939	38,50	57,0	48%	0,0%	MUA	12,58	2,29	9,0
TCH	Bất động sản	37,2%	8.185	12,25	25,0	104%	8,2%	MUA	26,59	1,42	10,2
TDM	Cấp nước	43,7%	4.040	40,40	35,0	-13%	3,0%	Không khả quan	10,65	1,63	16,2
VEA	Ô tô	43,3%	60.460	45,50	45,0	-1%	9,9%	Không khả quan	11,34	2,58	8,6
VHM	Bất động sản	26,2%	267.360	61,40	111,0	81%	1,6%	MUA	14,01	3,92	8,9
VIC	Đa ngành	22,6%	250.955	65,80	101,3	54%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	41,8
VJC	Hàng không	11,8%	67.810	125,20	120,0	-4%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	33,9
VND	Chứng khoán	30,5%	26.731	21,95	29,0	32%	4,6%	MUA	16,12	2,05	7,4
VNM	Thực phẩm	45,2%	148.596	71,10	80,0	13%	5,6%	Khả quan	14,68	5,66	14,9
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.873	25,70	30,4	18%	4,7%	Khả quan	13,69	1,16	11,1

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

Lê Hồng Hải, Chuyên viên Phân tích

hailh@aisec.com.vn

Lê Thị Ngọc, Chuyên viên Phân tích

ngoclt@aisec.com.vn

Nguyễn Thị Mai, Chuyên viên Phân tích

maint@aisec.com.vn