

[Market Preview 18/6]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

THỊ TRƯỜNG ĐANG RẤT NHẠY CẢM VỚI BẤT CỨ THÔNG TIN NÀO ĐƯỢC CHO LÀ “TIN XẤU” LÀM LỰC CẦU VẤN TỎ RA DÈ DẶT VÀ THẬN TRỌNG.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG	Trạng thái KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ
<p>Ngắn hạn: Tích lũy (Dưới 1 tháng)</p> <p>Trung hạn: TĂNG GIÁ (Từ 1 – 6 tháng)</p> <p>Dài hạn: TĂNG GIÁ (Từ 6 tháng – trên 1 năm)</p>	<p>Khuyến nghị:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Dòng P dầu khí, Dòng Cao su vẫn thuộc danh mục chúng tôi ưa thích cho dài hạn và mức giá hiện tại vẫn xứng đáng để mua thêm. - Giá của dòng bank vẫn đang over-bought về giá trị. Cần điều chỉnh thêm nữa thì giá mới hấp dẫn trở lại. - Dòng chứng khoán cũng sẽ tăng giá, xong chỉ phù hợp với các hoạt động đầu cơ ngắn hạn.

	VnIndex	HNX Index	Upcom Index
Điểm			
Tăng/Giảm (%)	3,4 (0,25%)	3,42 (1,09%)	0,73 (0,82%)
% [↑] 1 tuần	0,60%	0,11%	0,69%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	22.518,0	3.485,3	1.377,1
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1.696,17	71,57	44,1
Bán (tỷ)	1.811,95	51,41	21,96
GT ròng (tỷ)	-115,78	20,16	22,14
Độ rộng TT			
Mã tăng	219	131	174
Mã giảm	165	74	115
Không đổi	57	71	76
GD Phái Sinh	Giá	KL mở	GTGD (tỷ)
VN30F2106	1463,9	22.086	26.084,44
VN30F2107	1467	8.705	3564,39
VN30F2109	1464,9	285	15,62
VN30F2112	1463,5	203	8,89

Mở cửa phiên giao dịch các thị trường giảm mạnh về điểm số khi những thông tin từ Cục dự trữ liên bang Mỹ (FED) thông báo kế hoạch nâng lãi suất vào năm 2023, sớm hơn so với kỳ vọng của giới đầu tư.

Cùng với đó phiên này là phiên Phái sinh đảo hạn; 02 Quỹ VNM ETF và FTSE Vietnam ETF sẽ hoàn thành cơ cấu danh mục vào ngày mai càng khiến nhà đầu tư thận trọng hơn trong các giao dịch. Có lúc VNINDEX mất hơn 19 điểm, trước khi hồi phục dần dần kể từ sau 10h ở phiên sáng.

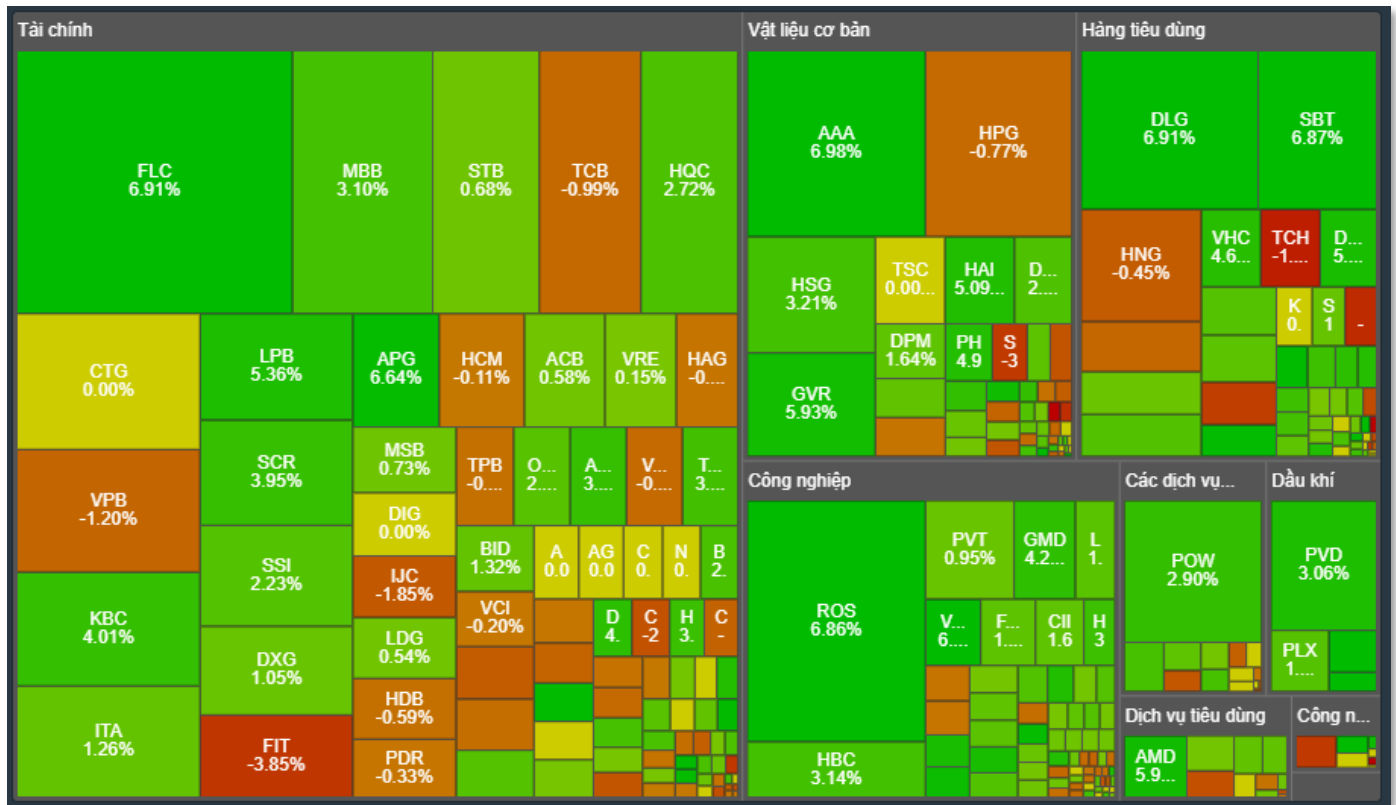
Hiện tại, thị trường đang rất nhạy cảm với bất cứ thông tin nào đó được cho là bad news, khiến hoạt động bán ra lập tức được đẩy mạnh. Trong khi đó, lực cầu tham gia vào bất đáy vẫn tỏ ra dè dặt, thận trọng hơn.

Chúng tôi đang nhận thấy, dòng tiền của thị trường đang có sự luân chuyển sang những nhóm cổ phiếu có tính đầu cơ cao như FLC, ROS, KLF, DLG, AAA, HQC, SCR, APG. Đây hầu như là những cổ phiếu đầu cơ, có thanh khoản cao trên toàn thị trường.

FLC, ROS, KLF là nhóm các cổ phiếu thuộc dòng họ FLC - chúng tôi đánh giá mở mức độ Quan sát trong các khuyến nghị đầu tư với cả 03 cổ phiếu này, khi chưa nhận thấy những tín hiệu thực an toàn về hoạt động, về giá và kỳ vọng về giá.

DLG – chỉ phù hợp với hoạt động đầu cơ ngắn hạn, có thể mua ở tỉ trọng thấp (khoảng 10% danh mục) ở vùng giá 3.5. Kỳ vọng ngắn hạn có thể vượt ngưỡng 4.

Tương tự, AAA - vùng giá kỳ vọng trên 20; HQC (Quan sát); SCR (Quan sát); APG (Quan sát).



(Nguồn: HOSE, FireAnt)

Thị trường Phái sinh:

VN30F2106	1,463.9	-5/-0.34	178,333
VN30F2107	1,467.0	-3/-0.20	24,373
VN30F2109	1,464.9	-0.90/-0.06	107
VN30F2112	1,463.5	0.30/0.02	61
17/06/2021			

(Nguồn: Vietstock)

Phiên đảo hạn phái sinh giao dịch thận trọng với thanh khoản cũng giảm là điều dễ hiểu ở phiên này. Hầu như trong phiên, F1 đều bị bán ra mạnh trước khi hồi phục ở mức điểm xanh trước khi vào phiên ATC và đóng cửa khá sát với chỉ số VN30.

Áp lực cover chốt lời các lệnh đã short từ mấy phiên trước buộc bên bán ra phải đẩy mạnh việc mua vào hơn, đặc biệt về gần cuối phiên khi phiên giao dịch này là phiên đảo hạn.

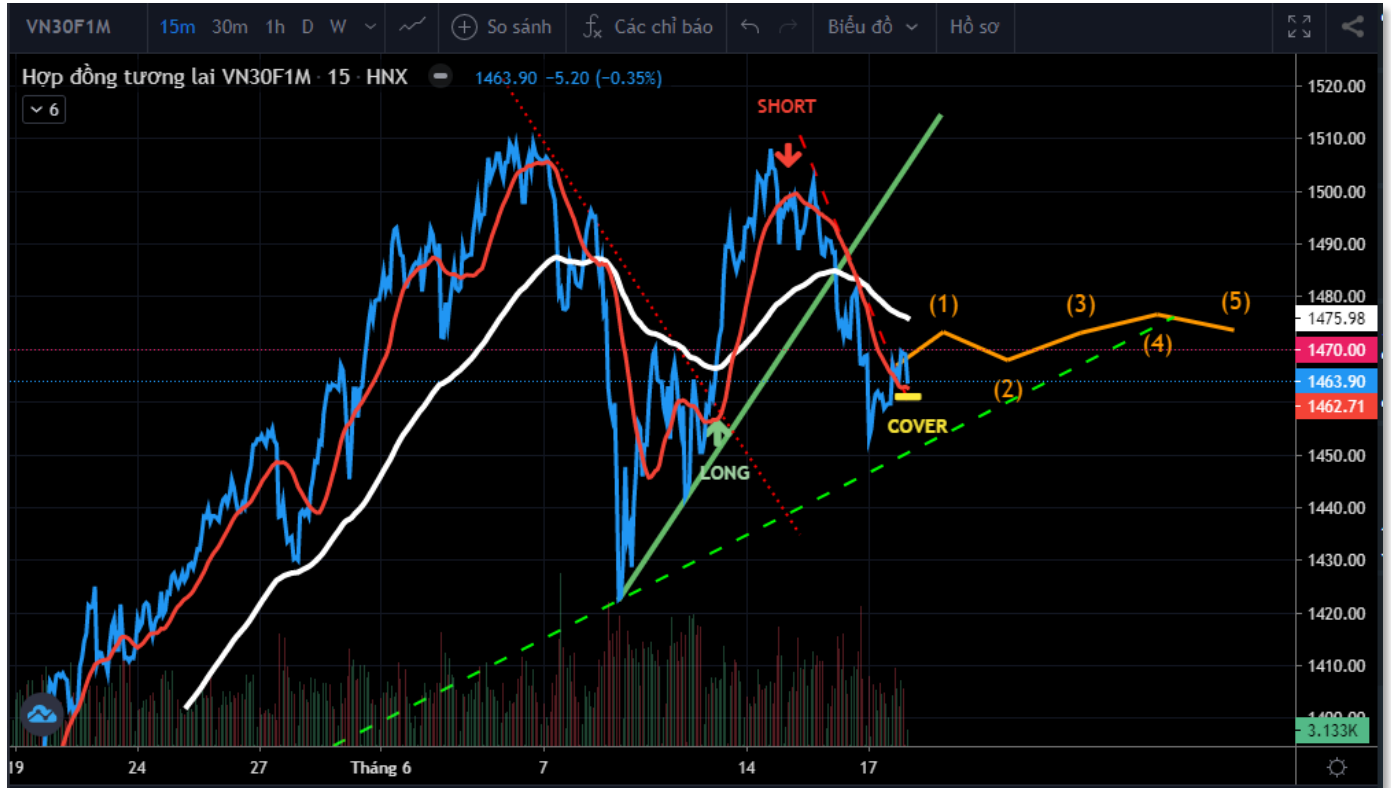
Hệ thống cảnh báo tín hiệu Phái sinh của chúng tôi trong phiên này đã phát đi tín hiệu cover chốt lời ở vùng giá 1460 - 1465 những lệnh đã short quanh vùng 1495 - 1490 trước đó. Lợi nhuận đạt 30 - 35 điểm.

Chúng tôi đang nhìn thấy sẽ có một sự hồi phục nhẹ khi F1 phái sinh tiếp cận gần mức hỗ trợ ngắn hạn 1450 để đưa chỉ số lên 1470. Tuy nhiên, đợt hồi phục này trước mắt chúng tôi nhận thấy sẽ

không quá mạnh khi các chỉ báo xung lực về giá còn giao dịch dưới giá trị 50 với RSI (15) và MACD vẫn còn dưới trục giá trị 0 ở khung thời gian 15 phút.

Chiến lược giao dịch trong những phiên tới:

- Việc chốt lời các lệnh short trước đó đã hoàn thành và đã lợi nhuận 30 – 35 điểm trong tuần thì giờ chưa nên mở vị thế Long mới;
- Chờ đợi xem đợt hồi phục lần này của phái sinh khi tiếp cận ngưỡng 1470 xem phản ứng ở quanh ngưỡng kháng cự này thế nào đã rồi mới có những quyết định đầu tư mới.



Nguồn: AIS Research; Fireant.

Nhóm VN30 – Giá mục tiêu và khuyến nghị

Mã	Ngành	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Tổng mức sinh lời dự kiến (%)	Xu thế ngắn hạn	Xu thế dài hạn	Khuyến nghị
BID	Ngân hàng	45,9	51	11,11	Giảm	Trung tính	Quan sát
BVH	Bảo hiểm	62	45	-27,42	Tăng	Trung tính	Giảm tỷ trọng
CTG	Ngân hàng	50,5	56	10,89	Giảm	Tăng	Quan sát
FPT	Công nghệ	82,6	80	-3,15	Tăng	Tăng	Quan sát
GAS	Dầu khí	93,9	101	7,56	Tăng	Trung tính	Quan sát
HDB	Ngân hàng	33,6	37	10,12	Tăng	Tăng	Quan sát
HPG	Vật liệu xây dựng	51,4	60	16,73	Trung tính	Tăng	Mua
KDH	Bất động sản	36,9	40,9	10,84	Tăng	Tăng	Quan sát
MBB	Ngân hàng	39,9	41	2,76	Trung tính	Tăng	Quan sát
MSN	Bán lẻ	103	98	-4,85	Giảm	Tăng	Quan sát
MWG	Bán lẻ	139	160	15,11	Trung tính	Tăng	Mua
NVL	Bất động sản	102,2	90	-11,94	Trung tính	Tăng	Quan sát
PDR	Bất động sản	91,7	60	-34,57	Tăng	Tăng	Giảm tỷ trọng
PLX	Xăng dầu	56,7	65	14,64	Trung tính	Trung tính	Mua
PNJ	Bán lẻ	95,5	90	-5,76	Giảm	Tăng	Quan sát
POW	Điện	12,4	12	-3,23	Trung tính	Trung tính	Quan sát
REE	Điện	60	58	-3,33	Tăng	Tăng	Quan sát
SBT	Đường	22,55	24	6,43	Tăng	Trung tính	Quan sát
SSI	Chứng khoán	50,5	50	-0,99	Tăng	Tăng	Quan sát
STB	Ngân hàng	29,4	28	-4,76	Giảm	Tăng	Quan sát
TCB	Ngân hàng	50,2	57	13,55	Giảm	Tăng	Quan sát
TCH	Bất động sản	22,2	25	12,61	Trung tính	Trung tính	Quan sát
TPB	Ngân hàng	35,4	38	7,34	Tăng	Tăng	Quan sát
VCB	Ngân hàng	104,2	91	-12,67	Trung tính	Trung tính	Quan sát
VHM	Bất động sản	109	130	19,27	Tăng	Tăng	Mua
VIC	Đa ngành	117	114	-2,56	Tăng	Trung tính	Quan sát
VJC	Hàng không	116,5	80	-31,33	Giảm	Giảm	Giảm tỷ trọng
VNM	Sữa	91	80	-12,09	Trung tính	Giảm	Giảm tỷ trọng
VPB	Ngân hàng	66	57	-13,64	Giảm	Tăng	Giảm tỷ trọng
VRE	Dịch vụ	32,85	27	-17,81	Tăng	Giảm	Giảm tỷ trọng

Nhóm Banks – Giá mục tiêu và khuyến nghị

Giá mục tiêu của nhóm ngân hàng đã được điều chỉnh do lãi suất huy động tăng

	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Tổng mức sinh lời dự kiến (%)	Xu thế ngắn hạn	Xu thế dài hạn	Khuyến nghị
MBB	39,9	41	2,8	Trung tính	Tăng	Quan sát
LPB	29,5	34	15,3	Giảm	Tăng	Mua
VIB	50	40	-20,0	Giảm	Tăng	Quan sát
OCB	29,95	28	-6,5	Trung tính	Tăng	Quan sát
TCB	50,2	57	13,5	Giảm	Tăng	Quan sát
HDB	33,6	37	10,1	Tăng	Tăng	Quan sát
CTG	50,5	56	10,9	Giảm	Tăng	Quan sát
ABB	21,6	25	15,7	Trung tính	Tăng	Mua
SSB	39,7	37	-6,8	Giảm	Tăng	Quan sát
BID	45,9	51	11,1	Giảm	Trung tính	Quan sát
VBB	19	22	15,8	Giảm	Tăng	Quan sát
SHB	27,2	25	-8,1	Giảm	Tăng	Quan sát
ACB	34,9	38	8,9	Trung tính	Tăng	Quan sát
MSB	27,5	28	1,8	Trung tính	Tăng	Quan sát
BAB	26,5	30	13,2	Giảm	Giảm	Quan sát
TPB	35,4	38	7,3	Trung tính	Tăng	Quan sát
NAB	20,8	20,5	-1,4	Giảm	Giảm	Quan sát
KLB	26,6	24	-9,8	Giảm	Tăng	Quan sát
EIB	29	27	-6,9	Giảm	Tăng	Quan sát
VCB	104,2	91	-12,7	Trung tính	Trung tính	Quan sát
NVB	19,2	21	9,4	Giảm	Trung tính	Quan sát
STB	29,4	28	-4,8	Giảm	Tăng	Quan sát
SGB	18,5	23	24,3	Giảm	Trung tính	Mua
VPB	66	57	-13,6	Giảm	Tăng	Giảm tỷ trọng
BVB	22,8	17	-25,4	Giảm	Trung tính	Quan sát
PGB	22,6	24	6,2	Giảm	Tăng	Quan sát

Nhóm Chứng khoán – Giá mục tiêu và khuyến nghị

	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Tổng mức sinh lời dự kiến (%)	Xu thế ngắn hạn	Xu thế dài hạn	Khuyến nghị
SBS	13	11	-15,4	Trung tính	Tăng	Giảm tỷ trọng
AAS	13,5	12,1	-10,4	Tăng	Tăng	Quan sát
ORS	24,4	25	2,5	Trung tính	Tăng	Quan sát
EVS	26,9	36,1	34,2	Tăng	Tăng	Mua
TVB	15,7	21	33,8	Trung tính	Tăng	Mua
VND	43,9	43,3	-1,4	Tăng	Tăng	Quan sát
PSI	10	10,5	5,0	Giảm	Tăng	Quan sát
APS	14,5	19,5	34,5	Tăng	Tăng	Mua
BSI	22,1	26	17,6	Trung tính	Tăng	Mua
ART	10,5	9	-14,3	Giảm	Trung tính	Giảm tỷ trọng
HBS	8,5	9,8	15,3	Giảm	Tăng	Quan sát
TCI	14,6	21	43,8	Tăng	Tăng	Mua
MBS	29,3	35	19,5	Trung tính	Tăng	Mua
HAC	9,1	10,7	17,6	Trung tính	Trung tính	Quan sát
VDS	26,2	29	10,7	Tăng	Tăng	Mua
APG	12,05	10,4	-13,7	Tăng	Trung tính	Quan sát
CTS	22	23,1	5,0	Giảm	Tăng	Quan sát
FTS	38,5	32	-16,9	Tăng	Tăng	Quan sát
TVS	24,45	31,5	28,8	Tăng	Tăng	Mua
AGR	13,5	16	18,5	Giảm	Tăng	Mua
SSI	50,5	50	-1,0	Tăng	Tăng	Quan sát
HCM	44,45	45,2	1,7	Trung tính	Tăng	Quan sát
VCI	98,3	100	1,7	Tăng	Tăng	Quan sát
VIX	28,05	45	60,4	Giảm	Giảm	Mua
SHS	42,2	39	-7,6	Tăng	Tăng	Quan sát
BVS	28,1	35	24,6	Tăng	Tăng	Mua
BMS	13,4	12	-10,4	Giảm	Tăng	Giảm tỷ trọng

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 Tư vấn & Nâng cao Năng lực Đầu tư

Phùng Trung Kiên, GD Trung tâm

kienpt@aisec.com.vn

Nguyễn Nhật Huy, Chuyên viên Phân tích

huyngn@aisec.com.vn

Phạm Quang Minh, Chuyên viên Phân tích

minhpq@aisec.com.vn