

[Market Preview 30/06]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

REBOUND, HỒI PHỤC NGẮN HẠN ĐỀ HƯỚNG TỚI NHỮNG VÙNG ĐIỂM SỐ CAO HƠN.

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

Ngắn hạn: HỒI PHỤC
(Dưới 1 tháng)

Trung hạn: GIẢM GIÁ
(Từ 1 – 6 tháng)

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

- Chúng ta có thể kỳ vọng vào “**kịch bản đẹp**” khi mà VNINDEX đã và đang hình thành được vùng đáy 02 (trong mẫu hình 02 đáy) và tìm được động lực **tăng giá** trở lại trong ngắn hạn.
- Vùng Kháng cự gần nhất** đang là **1260 - 1280 điểm** (tương đương vùng gap giá trị được hình thành ngày 13/6/2022) và **Vùng Kháng cự mạnh nhất** là **1260 - 1340 điểm** (tương đương vùng giá trị của **mây Ichimoku hiện đang ở trạng thái bearish, dày và rộng**)
- Vùng hỗ trợ** gần nhất quanh vùng **1150 điểm** (tương ứng đáy hôm 17/5/2022).
- 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.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+2,68%**

Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục như **HPG, GMD, MWG, FPT, HDC** vẫn **TĂNG GIÁ TỐT** giúp tỷ suất lợi nhuận **TĂNG** 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	1218,09	282,35	88,88
Tăng/Giảm (%)	-0,01 (-0,00%)	-1,52 (-0,54%)	-0,13 (-0,15%)
% 1 tuần	2,75%	2,33%	2,04%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	11,839.96	1,193.37	984.12

Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1485,50	7,68	11,72
Bán (tỷ)	1520,11	3,37	11,84
GT ròng (tỷ)	182,01	4,31	-0,12

Độ rộng TT			
Mã tăng	194	82	147
Mã giảm	263	106	130
Không đổi	67	56	69

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1260,50	290	36,411.95
VN30F2M	1258,50	380	47,21
VN30F1Q	1258,00	53	6,66
VN30F2Q	1260,20	78	9,80

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

VNINDEX có phiên biến động trong biên độ hẹp, đóng cửa chỉ giảm rất nhỏ về điểm số.

Thanh khoản có sự suy giảm nhẹ so với phiên trước đó, GTGD đạt 11,840 tỷ đồng, dưới mức trung bình 20 ngày và vẫn thấp hơn mức kỳ vọng 15 và 20 nghìn tỷ đồng - vốn là 02 mức thanh khoản tích cực cho xu thế chung của thị trường.

Chỉ số: VNINDEX (-0,01 điểm; -0,00%); VN30 (-0,01 điểm; -0,00%); VNMIDCAP (+1,78 điểm; +0,11%) và VNSMALLCAP (-2,48 điểm; -0,17%).

Nhóm Blue-Chip có sự phân hóa đều khi số mã tăng giảm tương đương nhau. Nhóm ngân hàng tiếp tục thu hút dòng tiền khi đóng góp rất nhiều vào số mã tăng điểm như: **BID, LPB, STB, CTG, VIB, HDB, TCB...**

Ở chiều ngược lại, các mã có sự giảm điểm nhẹ (dưới 3%) như **VIC, GVR, BVH, SAB, PLX...**

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap đều có sự biến động trong biên độ hẹp tăng điểm một cách có chọn lọc ở **VND, SSI, NKG, DCM, HSG, SCR, VHG, DPM...**

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** có phiên tăng điểm nhẹ khi một loạt các mã lớn đồng thời tăng giá như **VCI, HCM, SSI, VND...** Ở chiều ngược lại các mã nhỏ như **TVS, ORS, APS...** là giảm điểm.
- **Nhóm Bank** tiếp tục đà tăng với thanh khoản được giữ ở mức ổn định. **BID, VIB, KLB** là những mã tăng tốt nhất. Phần lớn các mã còn lại hầu như tăng điểm nhẹ trong phiên. Ở chiều ngược lại, một vài mã giảm như **TPB, VCB, ACB...** cá biệt có **EIB** giảm tới 4,6%.
- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD** đã bắt đầu có sự điều chỉnh nhẹ khi đà tăng đã có sự sụt giảm. **FLC** tiếp tục tăng trần, các mã tăng mạnh như **ITA, ROS...** các mã midcap trong ngành này đang có sức mạnh tốt hơn so với nhóm large cap.

Ở chiều ngược lại **DIG, DXG, HQC, CEO, HBC, LCG, HUT, HT1...** có phiên bán tháo mạnh trước áp lực chốt lời ngắn hạn của nhà đầu tư.

- **Nhóm Cổ phiếu các Công ty Bảo hiểm** giảm mạnh khi chỉ có **BIC** tăng nhẹ. Các mã còn lại đều giảm dưới 3%.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** sau phiên hạ nhiệt ngày hôm qua đã có sự tăng trở lại với hàng loạt mã tăng điểm như **NKG, HSG, BVG, HPG...**
- **Nhóm Công nghệ** việc áp lực bán gia tăng khiến cho nhóm này không mấy tích cực trong phiên hôm nay, khi mà chỉ có vài mã tăng điểm nhẹ như **FPT**.
- **Nhóm Dầu khí** áp lực bán mạnh dẫn đến hàng loạt mã đỏ giá như **OIL, PVC, PVD, PVS,...** ở chiều ngược lại một vài mã tăng nhẹ không quá 3% như **GAS**
- **Nhóm Thủy sản** tăng điểm mạnh cho thấy lực mua đã trở lại **ANV, VHG, IDI**. Các mã còn lại đều tăng điểm nhẹ hoặc biến động trong biên độ hẹp.

Khối ngoại phiên này bán ròng 34,61 tỷ đồng, chủ yếu bán ròng ở các mã: **DPM, HPG, DCM...** Trong khi mua ròng nhẹ ở **CTG, BID, STB...**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Chúng ta đã có thể kỳ vọng vào **“kịch bản đẹp”** khi mà VNINDEX đã và đang hình thành được vùng đáy 02 (trong mẫu hình 02 đáy) và tìm được động lực **tăng giá trở lại trong ngắn hạn**.
- 2) **Vùng Kháng cự gần nhất** đang là **1260 - 1280 điểm** (tương đương vùng gap giá trị được hình thành ngày 13/6/2022) và **Vùng Kháng cự mạnh nhất** là **1260 - 1340 điểm** (tương đương vùng giá trị của **mây Ichimoku hiện đang ở trạng thái bearish, dày và rộng**)
- 3) **Vùng hỗ trợ gần nhất** quanh vùng **1150 điểm** (tương ứng đáy hôm 17/5/2022).

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 **+2,68%**

Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục như **HPG, GMD, MWG, FPT, HDC** vẫn **TĂNG GIÁ TỐT** giúp tỷ suất lợi nhuận **TĂNG** 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. KIDO cổ phần hóa KDF, dự thu tối thiểu 1.680 tỷ từ bán cổ phiếu quỹ
2. DIG: DIC Corp bị cưỡng chế thuế hơn 30 tỷ đồng
3. TAC: Sau khi hủy niêm yết - Tăng giá mua lại cổ phiếu từ cổ đông nhỏ lẻ lên 70.000 đồng/cp
4. HVN: Vietnam Airlines đã phục hồi 80% dòng tiền bình quân hàng ngày
5. DAH: Khách sạn Đông Á tự tin lợi nhuận đạt hơn 80 tỷ đồng năm 2022
6. DLG: Dự kiến doanh thu tăng hơn 60% trong năm 2022
7. BCG: Chi hàng trăm tỷ đồng thành lập công ty con tại Đắk Nông
8. ITA: HOSE yêu cầu ITA công bố thông tin liên quan đến việc mở thủ tục phá sản
9. HUT: Tasco muốn lấn sân sang lĩnh vực kinh doanh bảo hiểm
10. HBC: Chủ tịch - 'Thách thức từ đại dịch mở ra cơ hội chuyển giao thế hệ'
11. OCB: Hai con gái Chủ tịch OCB hoàn tất sang tay 51,3 triệu cổ phiếu
12. C4G: Cienco4 thoái vốn khỏi 4 công ty co

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Tăng trưởng kinh tế Việt Nam quý II/2022 đạt 7,72%, lạm phát kiểm soát ở mức phù hợp
2. Xuất siêu lớn nửa cuối tháng 6 kéo cân cán thương mại đổi chiều
3. Hoa Kỳ là thị trường xuất khẩu lớn nhất của Việt Nam
4. OPEC+ giảm mạnh ước tính dư cung dầu thô trên thị trường
5. Xuất khẩu nông lâm thủy sản lo không về đích nếu thiếu nguyên liệu
6. Đề xuất cắt giảm 58.000 tỷ vốn ngân sách năm chờ phân bổ, dồn nguồn lực cho chương trình phục hồi
7. Kinh tế Việt Nam tăng trưởng vượt bậc nhờ xuất khẩu, sản xuất
8. Giải ngân vốn đầu tư công 6 tháng đầu năm ước đạt 27,75% kế hoạch
9. Nghiên cứu triển khai mở rộng tuyến đường cao tốc TP HCM - Long Thành - Dầu Giây
10. "Mặt bằng giá trong nước vẫn cơ bản được kiểm soát"
11. Sắp giao dịch chứng khoán T+2, thêm hàng nghìn tỷ vào sàn mỗi ngày

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 30/06)

1. CNN: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 850đ/cp
2. MBN: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 550đ/cp
3. PIC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 800đ/cp

4. KMT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 700đ/cp
5. CCR: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1200đ/cp
6. APF: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1
7. VCG: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
8. GEX: Gelex chốt danh sách trả cổ tức năm 2021, tỷ lệ 5%
9. QNS: 'Sếp' QNS đăng ký mua thêm 1 triệu cổ phiếu, giá ước tính gần 45 tỷ đồng
10. SRA: Chủ tịch đăng ký mua 2 triệu cổ phiếu
11. HDG: Hà Đô chốt danh sách trả cổ tức 2021 vào ngày 7/7
12. S99: Phát hành hơn 4 triệu cổ phiếu trả cổ tức 2020

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%	1.021	37,80	40,0	6%	4,0%	Khả quan	12,48	2,17	8,5
CTG	Ngân hàng	4,9%	129.036	26,85	40,0	49%	0,0%	MUA	10,84	1,68	8,1
DCM	Phân bón	46,8%	17.100	32,30	55,0	70%	6,2%	MUA	12,38	3,14	5,7
FPT	Công nghệ	0,0%	81.672	90,00	110,0	22%	2,2%	MUA	17,96	3,56	20,9
FRT	Bán lẻ	34,8%	7.203	91,20	87,0	-5%	1,1%	Không khả quan	27,50	1,99	10,0
GAS	Phân phối Khí	46,9%	223.932	117,00	115,0	-2%	3,4%	Không khả quan	24,39	3,58	18,7
GMD	Cảng biển	7,9%	16.425	54,50	50,0	-8%	2,8%	Không khả quan	29,22	1,99	27,4
HPG	Thép	22,6%	101.761	22,75	60,0	164%	2,2%	MUA	9,25	2,54	3,7
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%	34.706	73,00	120,0	64%	2,1%	MUA	16,28	3,97	7,9
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.312	25,40	19,0	-25%	5,9%	BÁN	10,72	1,47	14,6
PLX	Xăng dầu	2,8%	53.049	41,00	65,0	59%	7,3%	MUA	19,76	2,87	10,6
POW	Điện	46,0%	32.201	13,75	20,0	45%	3,6%	MUA	12,65	0,91	15,3
REE	Đa ngành	0,0%	26.702	86,40	70,0	-19%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	14,1
TCB	Ngân hàng	0,0%	128.805	36,75	57,0	55%	0,0%	MUA	12,58	2,29	8,6
TCH	Bất động sản	37,2%	7.484	11,20	25,0	123%	8,9%	MUA	26,59	1,42	9,4
TDM	Cấp nước	43,7%	3.990	39,90	35,0	-12%	3,0%	Không khả quan	10,65	1,63	16,0
VEA	Ô tô	43,3%	58.334	43,90	45,0	3%	10,3%	Khả quan	11,34	2,58	8,3
VHM	Bất động sản	26,2%	275.634	63,30	111,0	75%	1,6%	MUA	14,01	3,92	9,2
VIC	Đa ngành	22,6%	279.940	73,40	101,3	38%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	46,7
VJC	Hàng không	11,8%	66.781	123,30	120,0	-3%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	33,4
VND	Chứng khoán	30,5%	23.808	19,55	29,0	48%	5,1%	MUA	16,12	2,05	6,6
VNM	Thực phẩm	45,2%	151.104	72,30	80,0	11%	5,5%	Khả quan	14,68	5,66	15,1
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.572	23,70	30,4	28%	5,1%	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