

[Market Preview 02/08]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

XU THẾ REBOUND, HỒI PHỤC NGẮN HẠN VẪN CÒN ĐƯỢC DUY TRÌ. TỪ ĐÓ, SẼ GIÚP THỊ TRƯỜNG CÒN NHIỀU DỰ ĐỊA ĐỂ TĂNG GIÁ TIẾP TRONG THỜI GIAN TỚI.

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

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)

- 1) Sau nhịp tăng vượt ngưỡng **1200 điểm - ngưỡng kháng cự tâm lý** thì VNINDEX tiếp tục chinh phục được những ngưỡng kháng cự gần nhất như **1220 điểm và 1230 điểm**.
- 2) Xu thế **rebound, hồi phục ngắn hạn vẫn còn được duy trì. Từ đó giúp thị trường còn dự địa TĂNG GIÁ** tiếp trong thời gian tới. Mục tiêu gần nhất là lấp lại vùng gap giá trị 1260 - 1280 điểm
- 3) **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**.
- 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, HPG, KBC, BCM, IDC.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+0.58%**
 - Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **TĂNG ĐIỂM**, đã làm 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	1231,35	294,62	89,91
Tăng/Giảm (%)	*25,02 (2,07%)	6,01 (2,08%)	0,3 (0,33%)
% \uparrow 1 tuần	2,07%	2,08%	0,33%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	16.195,62	1.597,14	1.008,50
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1470,74	14,55	15,07
Bán (tỷ)	815,34	24,11	34,29
GT ròng (tỷ)	655,40	-9,56	-19,22
Độ rộng TT			
Mã tăng	359	152	206
Mã giảm	105	51	98
Không đổi	60	53	59
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1244,40	200.993	24.920,95
VN30F2M	1240,10	1.048	129,88
VN30F1Q	1239,20	223	27,57
VN30F2Q	1238,90	54	6,67

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

Thị trường đã có một phiên tăng điểm thuyết phục vượt ngưỡng kháng cự gần nhất sau ngưỡng 1200 điểm đó là 1220 - 1230 điểm. Điều này đã tạo nên một phiên bùng nổ theo đà của thị trường với nhịp tăng lên đến 25 điểm tương đương 2.07%

Thanh khoản phiên hôm nay cũng đã cải thiện hơn rất nhiều khi mà kết thúc phiên sáng đã đạt hơn 9.6 nghìn tỷ đồng và cuối phiên đạt 16.2 nghìn tỷ đồng trên sàn Tp.HCM - cao hơn mức mục tiêu tích cực 15 nghìn tỷ đồng/phiên mà trước đó chúng tôi đã từng chia sẻ.

Chỉ số: VNINDEX (+25.02 điểm; +2.07%); VN30 (+24.25 điểm; +1.97%); VNINDEX (VN30) (+24.25 điểm; +1.97%); VNINDEX (VN30) (+24.25 điểm; +1.97%); VNINDEX (VN30) (+24.25 điểm; +1.97%); VNINDEX (VN30) (+24.25 điểm; +1.97%) và VNINDEX (VN30) (+24.25 điểm; +1.97%)

Nhóm Blue-Chip đã có một phiên tăng ấn tượng khi mà tất cả các cổ phiếu đều có đà bật tăng giá rất tốt như nhóm cổ phiếu ngân hàng **VCB, BID, CTG, MBB, TCB, VPB,..** đặc biệt là dòng thép **HPG, NKG** cũng ghi nhận sức mua tham gia vào mạnh mẽ hay thêm vào đó là dòng chứng khoán như **SSI, VND** cũng tăng hết biên độ giao dịch.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap vẫn giữ được đà rebound, hồi phục và chúng tôi vẫn ưu thích hơn đến nhóm những cổ phiếu thuộc nhóm này do mức độ active về giá cao đặc biệt là các cổ phiếu thuộc nhóm Bất động sản, BĐS Khu Công nghiệp.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm Bank** sau phiên điều chỉnh tích lũy trên nền đường MA20 thì cũng đã có một phiên bùng nổ rõ ràng hơn với hàng loạt những cổ phiếu tăng từ 3 - 5% như **CTG, BID, LPB, MBB,...** Duy chỉ có **OCB** vẫn giữ sắc đỏ đến cuối phiên.

Khả năng Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (SBV) sẽ có những thay đổi trong chính sách tiền tệ bằng việc nới room tăng trưởng tín dụng cho các ngân hàng trong Q3/2022. Từ đó sẽ có những tác động về tăng trưởng doanh thu, lợi nhuận kỳ vọng của các Ngân hàng trong giai đoạn cuối năm 2022. Các cổ phiếu như **CTG, BID, LPB, TCB** hiện vẫn giữ được xu thế tăng giá tốt và dự báo sẽ còn có thể tăng tiếp trong thời gian tới đây.

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** hôm nay là một nhóm có nhịp tăng ấn tượng nhất khi ngay từ đầu phiên đã thấy được lực cầu tham gia mua vào mạnh mẽ. Có nhiều mã trần từ rất sớm như **SSI, VND, FTS, CTS**. Các cổ phiếu chứng khoán vẫn còn dư địa để tăng giá tiếp, dù sẽ có thể gặp phải một số kháng cự là lực cản ở vùng giá hiện tại.
- **Nhóm Bất động sản, BĐS Khu Công nghiệp** vẫn là nhóm giữ được đà tăng giá tốt trong đợt rebound, hồi phục này. Các tên tuổi như **DIG, DXG, KBC, SCR, NLG, CEO, CII, VRE, VPI...** đều thu hút cầu mua vào. Duy chỉ có **HDG** thì đang gặp cản vùng giá 54.x và có xu hướng bị bán ra khá nhiều, tuy nhiên vẫn giữ được trend tăng giá.
- **Nhóm Thép** đây là nhóm cổ phiếu được quan tâm nhất trong ngày hôm nay khi đồng loạt 2 ông lớn đầu ngành là **HSG, NKG** đều tăng trần với khối lượng lớn sau nhiều phiên giảm liên tiếp.

Tuy nhiên theo như chúng tôi đánh giá thì đây chỉ là nhịp hồi kỹ thuật của nhóm cổ phiếu ngành này khi mà diễn biến giá cả của thép vẫn có chiều hướng giảm trong trung hạn, bên cạnh đó thì với lượng hàng tồn kho kỷ lục hơn 110.000 tỷ đồng cuối quý 2 rất có thể quý 3 biên lợi nhuận vẫn chưa thể có sự cải thiện.

Khối ngoại mua ròng 655 tỷ đồng, tập chung lớn nhất vào nhóm cổ phiếu ngân hàng như **STB, VCB, BID,..** hay như **SSI, HPG**. Ở chiều ngược lại thì **DGC** tiếp tục bị khối ngoại bán khá nhiều mạnh.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Sau nhịp tăng vượt ngưỡng **1200 điểm - ngưỡng kháng cự tâm lý** thì VNINDEX tiếp tục chinh phục được những ngưỡng kháng cự gần nhất như **1220 điểm và 1230 điểm**.
- 2) Xu thế **rebound, hồi phục ngắn hạn vẫn còn được duy trì để có thể giúp thị trường TĂNG GIÁ** tiếp trong thời gian tới. Mục tiêu gần nhất là lấp lại vùng gap giá trị 1260 - 1280 điểm
- 3) **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**.

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 **+0,58%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **TĂNG ĐIỂM**, đã làm 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, 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. NBB: Chỉ lãi gần 2 tỷ đồng trong 6 tháng, vay nợ thêm gần 2.000 tỷ
2. VJC: Báo lãi hai quý liên tục, số chuyến bay gấp rưỡi cùng kỳ
3. PAT: Lãi lớn nửa đầu năm, PAT kỳ vọng lãi tiếp 232 tỷ đồng quý 3
4. FPT: Tổng Giám đốc FPT Capital tin tưởng và đầu tư bền vững vào bất động sản
5. KSB: Quý II, KSB đạt lợi nhuận trước thuế 72 tỷ, sớm đưa mỏ Tam Lập vào khai thác
6. SAV: Lợi nhuận sau thuế quý 2/2022 tăng trưởng 128%
7. VIMC: Tổng công ty Hàng Hải Việt Nam tận dụng cơ hội thị trường tốt
8. TTF: Lỗ trở lại thêm 10,78 tỷ đồng trong quý II/2022
9. DIG: DIC Corp lãi trước thuế 183 tỷ đồng nửa đầu năm, mới đạt 10% kế hoạch
10. VCG: Vinaconex báo lãi trước thuế bán niên 967 tỷ đồng, cao gấp đôi cùng kỳ
11. SHB: Nguồn thu chính quý 2 sụt giảm, nợ xấu tăng vọt 55%
12. TDH: Thuduc House lỗ 17 tỷ đồng trong quý 2, đầu tư chứng khoán lỗ 84%
13. QCG: Lãi sau thuế quý II tăng 89% nhờ bàn giao khu thương mại Lavida
14. TEG: TEC Group giảm hơn 36% lợi nhuận trong quý II/2022
15. Hoạt động khai thác cảng và logistics tăng trưởng, Gemadept lãi quý II cao nhất 4 năm
16. Coteccons (CTD) lỗ ròng 24 tỷ trong quý 2/2022, tăng hơn 1.000 tỷ nợ vay và đang chịu lỗ khi "bắt đáy" chứng khoán
17. KOS: 6 tháng hoàn thành 8% kế hoạch lợi nhuận năm
18. IPA: Tập đoàn riêng của vợ chồng Chủ tịch VNDirect lần đầu thua lỗ, trích lập hơn 224 tỷ đồng vào CRE
19. Hàng không Vietjet lãi vượt HVN 11 quý liên tiếp
20. NKG: Giá vốn tăng cao khiến lợi nhuận sụt giảm 76% trong quý II
21. BAF: Doanh thu và lợi nhuận đồng loạt giảm mạnh trong quý II/2022

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Lãi suất liên ngân hàng liên tục thay đổi
2. Giới đầu tư quốc tế thoái vốn khỏi các thị trường mới nổi
3. Giá heo hơi hôm nay 1/8: Điều chỉnh giảm tại một số tỉnh miền Nam
4. Các doanh nghiệp FDI đã "rót" vào Thanh Hóa hơn 13,5 tỷ USD
5. Doanh thu du lịch, lữ hành tăng trưởng mạnh
6. Đầu tư công 2023: Ưu tiên bố trí vốn cho dự án trọng điểm
7. Ngành tôm Việt Nam "đói" nguyên liệu

8. Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) đạt trên 51 điểm, ngành sản xuất vẫn tăng trưởng nhưng có dấu hiệu chậm lại
9. Phát hành trái phiếu doanh nghiệp bất động sản giảm 79% trong quý 2
10. Giá dầu châu Á giảm sáng 1/8 do số liệu sản xuất Trung Quốc và Nhật Bản yếu
11. Xuất khẩu gỗ sa sút 2 tháng liên tiếp, 71% doanh nghiệp giảm đơn hàng
12. Kinh tế 7 tháng: Vẫn không thể chủ quan với lạm phát
13. Tin vui liên tiếp: Xăng lần thứ tư giảm giá

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 02/08)

1. NXT: Phát hành cổ phiếu cho CĐHH, tỷ lệ 1:1, giá 10000đ/cp
2. VW3: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 600đ/cp
3. VTD: Phát hành cổ phiếu cho CĐHH, tỷ lệ 1:1, giá 10000đ/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%	5.266	15,65	19,3	23%	3,2%	MUA	10,07	0,63	5,9
CNG	Phân phối CNG	44,0%	945	35,00	40,0	14%	4,3%	Khả quan	12,48	2,17	7,9
CTG	Ngân hàng	4,9%	137.926	28,70	40,0	39%	0,0%	MUA	10,84	1,68	8,6
DCM	Phân bón	46,8%	15.908	30,05	55,0	83%	6,7%	MUA	12,38	3,14	5,3
FPT	Công nghệ	0,0%	76.227	84,00	110,0	31%	2,4%	MUA	17,96	3,56	19,5
FRT	Bán lẻ	34,8%	5.845	74,00	87,0	18%	1,4%	Khả quan	27,50	1,99	8,1
GAS	Phân phối Khí	46,9%	206.515	107,90	115,0	7%	3,7%	Khả quan	24,39	3,58	17,2
GMD	Cảng biển	7,9%	15.822	52,50	50,0	-5%	2,9%	Không khả quan	29,22	1,99	26,4
HPG	Thép	22,6%	101.984	22,80	60,0	163%	2,2%	MUA	9,25	2,54	3,7
MSN	Đa ngành	67,1%	129.150	109,40	137,5	26%	0,9%	MUA	83,20	11,82	43,1
MWG	Bán lẻ	0,0%	29.144	61,30	120,0	96%	2,4%	MUA	16,28	3,97	6,6
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.542	26,20	19,0	-27%	5,7%	BÁN	10,72	1,47	15,1
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%	31.615	13,50	20,0	48%	3,7%	MUA	12,65	0,91	15,1
REE	Đa ngành	0,0%	23.488	76,00	70,0	-8%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	12,4
TCB	Ngân hàng	0,0%	135.289	38,60	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%	3.990	39,90	35,0	-12%	3,0%	Không khả quan	10,65	1,63	16,0
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%	261.264	60,00	111,0	85%	1,7%	MUA	14,01	3,92	8,7
VIC	Đa ngành	22,6%	246.759	64,70	101,3	57%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	41,1
VJC	Hàng không	11,8%	68.839	127,10	120,0	-6%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	34,4
VND	Chứng khoán	30,5%	24.843	20,40	29,0	42%	4,9%	MUA	16,12	2,05	6,9
VNM	Thực phẩm	45,2%	153.612	73,50	80,0	9%	5,4%	Khả quan	14,68	5,66	15,4
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.617	24,00	30,4	27%	5,0%	MUA	13,69	1,16	10,3

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