

[Market Preview 05/08]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

HIỆN TƯỢNG “XANH VỎ, ĐỎ LÒNG” BẰNG VIỆC KÉO GIÁ CÁC “TRỤ LỚN” SẼ TÁC ĐỘNG RA SAO ĐẾN XU THẾ TĂNG GIÁ LẦN NÀY CỦA THỊ TRƯỜNG?

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

- Sẽ có những nhịp sideway tích lũy, thậm chí có **một vài điều chỉnh nhẹ** trong xu hướng tăng giá lần này.
- Nhà đầu tư cần chú ý hơn trong nhịp này do có thể sẽ có phiên chốt lời và điều chỉnh, tích lũy trong phiên giao dịch cuối tuần. Tuy nhiên, xu thế **tăng ngắn hạn vẫn còn được duy trì để có thể giúp thị trường TĂNG GIÁ** tiếp trong thời gian tới.
- 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 sẽ hình thành xu thế TĂNG GIÁ mới trong Trung hạn** và **có thể 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 **+2.43%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục vẫn **TĂNG ĐIỂM**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **TIẾP TỤC CẢI THIỆN** 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	1254,15	297,73	90,86
Tăng/Giảm (%)	*4,39 (0,35%)	0,38 (0,13%)	0,54 (0,6%)
% 1 tuần	3,96%	3,19%	1,39%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	17.006,79	1.882,10	848,34

Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1410,38	3,66	24,95
Bán (tỷ)	1354,09	20,49	10
GT ròng (tỷ)	56,29	-16,83	14,95

Độ rộng TT			
Mã tăng	231	109	178
Mã giảm	213	93	105
Không đổi	85	48	58

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1257,50	194.586	24.443,62
VN30F2M	1255,90	358	44,91
VN30F1Q	1252,90	41	5,12
VN30F2Q	1248,00	141	17,56

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

Phiên hôm nay là một phiên giằng co khá mạnh giữa bên mua và bên bán khi chỉ số tăng giá chủ yếu đến từ các trụ lớn như **VCB, VHM, VIC**.

Thanh khoản vẫn duy trì ở mức tích cực với hơn 17 nghìn tỷ đồng để đảm bảo cho đợt tăng giá lần này của thị trường vẫn còn được bảo toàn.

Chỉ số: VNINDEX (+4,39 điểm; +0,35%); VN30 (+7,79 điểm; +0,62%); VNMIDCAP (- 6,08 điểm; -0,36%) và VNSMALLCAP (-0,19 điểm; -0,01%).

Nhóm Blue-Chip hôm nay tăng nhẹ sau những phiên tăng điểm mạnh và rất có thể sẽ có một nhịp điều chỉnh nhẹ ở nhóm cổ phiếu này trong một vài phiên giao dịch tới đây.

Nhóm những cổ phiếu tăng điểm trong phiên hôm nay vẫn gọi tên cổ ngân hàng như **VCB, TPB, VPB** thêm vào đó là họ cổ phiếu nhà VIN như **VHM, VIC**.

Ở chiều ngược lại thì những cổ phiếu đã có nhịp tăng khá mạnh như **SAB** đã bị bán ra hay như những cổ phiếu dòng dầu khí như **GAS**.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap có phiên điều chỉnh ngắn hạn trước thị trường chung sau 7 phiên liên tiếp tăng điểm trước đó.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm Bank** không có gì thay đổi, đây vẫn là nhóm ngành mạnh nhất trong nhịp hồi phục lần này. Điều này xuất phát từ những kỳ vọng từ room tín dụng sẽ được nới rộng hơn trong các quý cuối năm 2022 và nghị quyết thí điểm về xử lý nợ xấu của toàn ngành được dự báo sẽ nới thêm gian đến hết năm 2023.

Về tín hiệu kỹ thuật thì nhóm cổ phiếu này chia thành 2 loại. Thứ 1 là những cổ phiếu đã có những nỗ lực vượt khỏi vùng cản mạnh lên trên vùng mây Ichimoku như **CTG, LPB, VCB**,... Thứ 2 là phần cổ phiếu còn lại vẫn còn đang nỗ lực trong vùng mây kháng cự này với kỳ vọng sẽ thoát khỏi vùng kháng cự trong tuần sau.

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** nhóm những cổ phiếu hàng đầu vẫn tích lũy quanh vùng giá hiện tại như **MBS, SSI, VND, VCI**. Duy chỉ có **HCM** ta có thể thấy được lực tăng giá rất mạnh vẫn còn được duy trì.

Áp lực xuất hiện một vài phiên điều chỉnh trong thời gian tới dành cho nhóm cổ phiếu này đang bắt đầu hiện hữu. Tuy nhiên, đây vẫn là những điều chỉnh ngắn hạn trong xu thế tăng giá hiện tại.

- **Nhóm Bất động sản, BĐS Khu Công nghiệp** đã thấy có sự chững lại của đà tăng giá khi mà hầu hết các cổ phiếu đều vẫn loanh quanh trên vùng kháng gần nhất.

Điển hình của dòng BĐS Khu Công nghiệp ngày hôm nay là sự chốt lời khá mạnh như **ITA, KBC, SZC, LHG**. Duy chỉ có **IDC, BCM** vẫn giữ được đà tăng giá tích cực.

- **Nhóm Thép** sau khi vượt được nền giá kháng cự trước đó thì phiên này chững lại về giá ở HPG, NKG, trong khi **HSG** xanh nhẹ. Dự địa tăng giá tiếp của nhóm cổ phiếu này vẫn còn trong tương lai khi hầu như đợt tăng giá lần này nhóm cổ phiếu Thép chưa hề tăng giá hoặc mới chỉ tăng nhẹ.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng trên sàn Tp.HCM nhưng với giá trị nhỏ (14 tỷ đồng), tập chung lớn nhất vào các mã như **VHM, VCB, HPG, STB, CTG, SSI**. Ở chiều ngược lại thì **FUEVFN30, MSN, E1VFN30** tiếp tục bị khối ngoại bán khá mạnh.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Sẽ có những nhịp sideway tích lũy, thậm chí có **một vài điều chỉnh nhẹ** trong xu hướng tăng giá lần này.
- 2) Nhà đầu tư cần chú ý hơn trong nhịp này do có thể sẽ có phiên chốt lời và điều chỉnh, tích lũy trong phiên giao dịch cuối tuần. Tuy nhiên, xu thế **tăng ngắn hạn vẫn còn được duy trì để có thể giúp thị trường TĂNG GIÁ** tiếp trong thời gian tới.
- 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) Vượt được vùng kháng cự quan trọng này, **thị trường có thể sẽ hình thành xu thế TĂNG GIÁ mới trong Trung hạn và có thể 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 **+2,43%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục vẫn **TĂNG ĐIỂM**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **TIẾP TỤC CẢI THIẾN** 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. TLG: Trữ nguyên liệu giá thấp, Thiên Long báo lãi vượt mục tiêu năm sau 6 tháng
2. FCN: Chi phí nguyên vật liệu tăng mạnh, lợi nhuận 6 tháng của Fecon giảm 84% so với cùng kỳ
3. TDH: Thuduc House đang gấp rút hoàn tất thoái vốn tại Bách Phú Thịnh để nộp đủ 80 tỷ đồng tiền thuê trong quý III
4. ILB: Khai thác thêm 2 kho mới, lợi nhuận sau thuế quý 2 tăng 37,8% so với cùng kỳ
5. DXS: Đất Xanh Services 6 tháng, lãi trước thuế giảm 34%, nợ vay dài hạn tăng 13 lần
6. DNM: Tái cấu trúc hoạt động, Danameco kinh doanh sụt giảm
7. OCH: Doanh thu phục hồi hậu Covid, ông chủ Kem Tràng Tiền vẫn báo lỗ
8. TCH: Báo lãi giảm 24% xuống 66 tỷ đồng trong quý đầu năm niên độ 2022-2023
9. FLC: Thu hồi dự án của Tập đoàn FLC tại Sóc Trăng
10. HBS: Lãnh đạo 'tháo chạy' khi Chứng khoán Hòa Bình báo lỗ
11. CSI: Cổ phiếu vượt đỉnh lên gần 100.000 đồng
12. BII: "Vận đen" chưa dứt, Louis Land tiếp tục nối dài chuỗi kinh doanh thua lỗ
13. VGG: May Việt Tiến lãi trước thuế 92 tỷ 6 tháng, hoàn thành 61% mục tiêu năm

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. G7 tiếp tục tìm cách hạn chế nguồn thu từ dầu của Nga
2. Nhiều nhà máy thép Trung Quốc phải dừng hoạt động vì biên lợi nhuận âm
3. Đang tính chuyện 'cai' năng lượng Nga, châu u tăng mạnh nhập khẩu diesel Nga
4. Giá heo hơi hôm nay 4/8/2022: Giảm chưa thấy điểm dừng
5. Biến động tỷ giá giúp nợ công Chính phủ ước giảm 57.000 tỷ đồng
6. Liên hợp quốc kêu gọi đánh thuế ngành dầu khí để hỗ trợ người nghèo
7. Giá dầu thế giới giảm sau quyết định tăng sản lượng của OPEC+
8. Kinh tế Mỹ "hạ cánh mềm" là một điều bất lợi cho Việt Nam

9. Giá khí hóa lỏng tăng đột biến gây khủng hoảng năng lượng ở nhiều nước châu Á
10. Nền kinh tế phục hồi, ngân sách thu hơn 911.000 tỷ đồng
11. Kinh tế Trung Quốc giảm tốc đề nặng lên giá hàng hoá toàn cầu

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 05/08)

1. NTW: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1200đ/cp
2. CH5: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
3. TR1: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 700đ/cp
4. TTD: Cổ tức đợt 1 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
5. SCS: Cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:85
6. PVD: cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
7. BRC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1200đ/cp
8. KDC: Kido dự chi 151 tỷ đồng tạm ứng cổ tức 2022 bằng tiền, tỷ lệ 6%. Ngày đăng ký cuối cùng 22/08
9. MBS: Sắp phát hành lượng lớn cổ phiếu trả cổ tức tỷ lệ 5:1 và chào bán cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 9:2, giá 10000đ. Ngày đăng ký cuối cùng 15/08
10. Hoa Sen chuẩn bị phát hành gần 100 triệu cổ phiếu trả cổ tức, tỷ lệ 100:20

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%	5.350	15,90	19,3	21%	3,1%	MUA	10,07	0,63	5,9
CNG	Phân phối CNG	44,0%	961	35,60	40,0	12%	4,2%	Khả quan	12,48	2,17	8,0
CTG	Ngân hàng	4,9%	138.647	28,85	40,0	39%	0,0%	MUA	10,84	1,68	8,7
DCM	Phân bón	46,8%	17.153	32,40	55,0	70%	6,2%	MUA	12,38	3,14	5,7
FPT	Công nghệ	0,0%	78.133	86,10	110,0	28%	2,3%	MUA	17,96	3,56	20,0
FRT	Bán lẻ	34,8%	5.860	74,20	87,0	17%	1,3%	Khả quan	27,50	1,99	8,1
GAS	Phân phối Khí	46,9%	208.621	109,00	115,0	6%	3,7%	Khả quan	24,39	3,58	17,4
GMD	Cảng biển	7,9%	15.551	51,60	50,0	-3%	2,9%	Không khả quan	29,22	1,99	25,9
HPG	Thép	22,6%	105.786	23,65	60,0	154%	2,1%	MUA	9,25	2,54	3,8
MSN	Đa ngành	67,1%	127.380	107,90	137,5	27%	0,9%	MUA	83,20	11,82	42,5
MWG	Bán lẻ	0,0%	29.810	62,70	120,0	91%	2,4%	MUA	16,28	3,97	6,8
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.557	26,25	19,0	-28%	5,7%	BÁN	10,72	1,47	15,1
PLX	Xăng dầu	2,8%	54.472	42,10	65,0	54%	7,1%	MUA	19,76	2,87	10,9
POW	Điện	46,0%	31.849	13,60	20,0	47%	3,7%	MUA	12,65	0,91	15,2
REE	Đa ngành	0,0%	24.724	80,00	70,0	-13%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	13,0
TCB	Ngân hàng	0,0%	134.588	38,40	57,0	48%	0,0%	MUA	12,58	2,29	9,0
TCH	Bất động sản	37,2%	8.319	12,45	25,0	101%	8,0%	MUA	26,59	1,42	10,4
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%	60.593	45,60	45,0	-1%	9,9%	Không khả quan	11,34	2,58	8,7
VHM	Bất động sản	26,2%	274.327	63,00	111,0	76%	1,6%	MUA	14,01	3,92	9,1
VIC	Đa ngành	22,6%	253.243	66,40	101,3	53%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	42,2
VJC	Hàng không	11,8%	69.976	129,20	120,0	-7%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	35,0
VND	Chứng khoán	30,5%	25.817	21,20	29,0	37%	4,7%	MUA	16,12	2,05	7,2
VNM	Thực phẩm	45,2%	153.194	73,30	80,0	9%	5,5%	Khả quan	14,68	5,66	15,3
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.798	25,20	30,4	21%	4,8%	MUA	13,69	1,16	10,9

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