

[Market Preview 14/06]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

ĐỢT REBOUND, HỒI PHỤC NGẮN HẠN ĐÃ KẾT THÚC. THỊ TRƯỜNG QUAY TRỞ LẠI XU THẾ TRUNG HẠN VẪN ĐANG DUY TRÌ TRẠNG THÁI BEARISH (GIẢM GIÁ).

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

Ngắn hạn: GIẢM GIÁ
(Dưới 1 tháng)

Trung hạn: GIẢM GIÁ
(Từ 1 – 6 tháng)

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

- 1) **Hoảng loạn và bán bằng mọi giá** đã lan tỏa sang nhiều nhóm cổ phiếu khác nhau. Điều này sẽ gia tăng thêm **áp lực margin call** nếu trong những phiên giao dịch tới đây **đều trượt giảm** không được kìm hãm.
- 2) **Đợt rebound, hồi phục ngắn hạn** vừa qua đã **chính thức kết thúc**. Thị trường quay trở lại Xu thế Trung hạn vẫn đang duy trì trạng thái **Bearish (GIẢM GIÁ)**
- 3) **Vùng hỗ trợ gần nhất** cho đợt **GIẢM GIÁ** lần này là **1200 điểm và 1150 điểm** (tương ứng vùng đỉnh giữa tháng 1/2021, tháng 3/2021 và đáy hôm 17/5/2022).
- 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, CTI, KBC, BCM, IDC. Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **-0,63%**
 - **Danh mục BIG DEALS đã bán/hiện thực hóa Lợi nhuận:** Tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+34,98%**

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	1227,4	288,37	90,53
Tăng/Giảm (%)	-57,04 (-4,4%)	-18,07 (-5,9%)	-3,19 (-3,40%)
% 7 1 tuần	-4,44%	-5,80%	0,73%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	18,523.28	2,737.59	1,525.01
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1345,24	12,52	105,4
Bán (tỷ)	1551,03	10,83	5,08
GT ròng (tỷ)	182,01	1,69	100,32
Độ rộng TT			
Mã tăng	38	18	57
Mã giảm	458	216	246
Không đổi	16	12	43
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1260,20	333	42,403.42
VN30F2M	1258,00	5.578	710,13
VN30F1Q	1262,00	249	31,67
VN30F2Q	1260,00	91	11,62

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

Lực bán mạnh xuất hiện trong xuyên suốt toàn bộ thời gian giao dịch. Tính đến cuối phiên, thị trường chỉ có 38 mã tăng điểm, 458 mã giảm điểm mà trong đó có 162 mã giảm sàn.

Thanh khoản phiên này bất ngờ tăng mạnh. Thanh khoản tăng kèm giá sụt giảm mạnh thể hiện cho tâm lý hoảng loạn của NĐT.

Chỉ số: VNINDEX (-57,04 điểm; -4,44%); VN30 (-64,84 điểm; -4,89%); VNMIDCAP (-92,12 điểm; -5,28%) và VNSMALLCAP (-88,24 điểm; -5,32%).

Nhóm Blue-Chip có phiên bán tháo mạnh khi có tới 7 mã đóng cửa ở ngưỡng sàn, chỉ có 1 mã xanh điểm duy nhất trong rổ VN30 là POW.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap cũng không thoát khỏi lực bán mạnh khi bên bán xuất hiện xuyên suốt thời gian trong phiên. Thậm chí nhóm này còn trượt giảm mạnh hơn thị trường chung.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** là nhóm bị bán mạnh nhất ngày hôm nay khi mà toàn bộ các ông lớn trong ngành đều ở trạng thái không có bên mua. Phải kể đến SSI, VND, HCM thậm chí VCI đã tăng tốt thời gian qua cũng quay đầu và giảm sàn.
- **Nhóm Bank** tương tự như nhóm chứng khoán, chứng kiến một phiên bán tháo ở các cổ phiếu đầu ngành như VPB, LPB, VIB, CTG đều đóng phiên ở mức giá sàn.
- **Nhóm Bất động sản và Xây dựng & VLXD** cũng chịu ảnh hưởng nặng nề nhất và sụt giảm mạnh trong phiên.
- **Nhóm Cổ phiếu các Công ty Bảo hiểm** ghi nhận mức sàn ở BVH, BMI sau một vài phiên giữ giá.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** giảm điểm mạnh, NKG, HSG đều ghi nhận mức sàn.
- **Nhóm Công nghệ** với FPT và CMG chịu áp lực bán mạnh và giảm sâu trong phiên hôm nay. FPT và CMG đều chịu mức giảm trên 4% trong phiên hôm nay.
- **Nhóm Phân đạm, Hóa chất** DPM, DCM đều đóng phiên ở mức giá sàn. Áp lực bán mạnh khiến dòng tiền đầu cơ tháo chạy khỏi dòng này.
- **Nhóm Dầu khí** cũng bị áp lực bán mạnh đẩy giá xuống sâu bất chấp việc giá dầu thế giới vẫn đang tăng, trong đó có PVT, PVD có mức giá sàn.
- **Nhóm Thủy sản và cảng biển** là nơi trú ẩn rất tốt của thị trường thời gian qua, phiên hôm nay cũng rơi vào tình trạng sàn hàng loạt. Điều này cho thấy tình trạng hoảng loạn xảy ra trên toàn thị trường và đánh cả vào tâm lý của cả những NĐT đang có lợi nhuận.

Khối ngoại bán 185,75 tỷ đồng tập trung vào quỹ ETF FUEVFN, DGC, SSI, VCB. Trong khi mua ròng ở GAS, GMD, DCM, MSN.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) **Hoảng loạn và bán bằng mọi giá** đã lan tỏa sang nhiều nhóm cổ phiếu khác nhau. Điều này sẽ gia tăng thêm **áp lực margin call** nếu trong những phiên giao dịch tới đây **đà trượt giảm không được kìm hãm**.
- 2) **Đợt rebound, hồi phục ngắn hạn** vừa qua đã **chính thức kết thúc**. Thị trường quay trở lại xu thế trung hạn vẫn đang duy trì trạng thái **Bearish (GIẢM GIÁ)**.
- 3) **Vùng hỗ trợ** gần nhất cho đợt **GIẢM GIÁ** lần này là **1200 điểm và 1150 điểm** (tương ứng vùng đỉnh giữa tháng 1/2021, tháng 3/2021 và 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, HPG, CTI, KBC, BCM, IDC. Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **-0,63%**
- **Danh mục BIG DEALS Đầu cơ Ngắn hạn:** DPG, HAR, HQC, DLG, DL1, HUT, FLC, ROS, SHI, VRC, DIG, CEO. Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **-19,47%**
- **Danh mục BIG DEALS đã bán/hiện thực hóa Lợi nhuận:** Tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+35,97%**.

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. DXS: Thị trường môi giới bán lại BĐS tiềm năng, DXS đổ tiền vào iHouzz
2. DPM: Lợi nhuận "đi lùi" theo các quý của năm 2022
3. BID: Thu giữ tài sản đảm bảo cho khoản nợ quá hạn hơn 400 tỷ của Hoàng Long Steel và Môi trường Cửu Long
4. VCG: VINACONEX tạo dấu ấn đặc biệt thông qua dự án Mikazuki
5. Giúp bữa ăn hàng triệu gia đình thêm đậm đà, Masan và Cholimex Food thu về cả chục nghìn tỷ mỗi năm từ tương ớt, nước mắm
6. VNM: Phát triển các giải pháp dinh dưỡng hỗ trợ miễn dịch, tăng cường sức khỏe
7. YEG: Từ doanh nghiệp có cổ phiếu đắt đỏ nhất sàn chứng khoán đến cú trượt dài vì sự cố Youtube
8. OCH: Sau kiểm toán OCH từ lỗ nhẹ thành lỗ khủng 442 tỷ
9. HQC: Đặt kế hoạch doanh thu 1.000 tỷ trong năm 2022
10. HCD: Thương mại HCD - Chủ tịch trở thành cổ đông lớn
11. THG: Bị xử phạt về thuế hơn 1 tỷ đồng và phải giảm lỗ gần 8 tỷ
12. TNI: Cổ phiếu Tập đoàn Thành Nam vẫn chưa thoát án cảnh báo

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Nghi hàng Trung Quốc 'đội lốt', Hoa Kỳ điều tra lẫn tránh thuế tử gỗ Việt Nam
2. Giá lợn hơi đi ngang tại nhiều tỉnh thành
3. Xuất khẩu sang Trung Quốc chiếm 10-12% tổng giá trị xuất khẩu gỗ của Việt Nam
4. Kinh tế biển và ven biển đang trở thành động lực tăng trưởng
5. Đề xuất đầu tư 8.750 tỷ đồng mở rộng đoạn cao tốc Yên Bái - Lào Cai lên 4 làn xe
6. Định giá hiện tại cho thấy chứng khoán Việt Nam hấp dẫn để đầu tư trong dài hạn so với các thị trường ngang hàng
7. Cấu trúc lại thị trường tài chính, "hàn vá" những kẽ hở chứng khoán, trái phiếu
8. Chứng khoán chịu áp lực lao dốc của thế giới
9. Doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài xuất siêu hơn 13,6 tỷ USD
10. Fed gần như chắc chắn tăng lãi suất tuần này, quan trọng là ông Powell nói gì
11. Mặc sức ép từ "bão" tăng lãi suất toàn cầu, VN-Index vẫn được dự báo sẽ thăng hoa trong 2022
12. Bỏ quỹ bình ổn để giá xăng dầu vận hành theo cơ chế thị trường
13. Tăng lần thứ 6 liên tiếp, giá xăng nâng kỷ lục 32.370 đồng/lít

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC

1. FPT: Sẽ chi gần 1.000 tỷ đồng thanh toán nốt cổ tức đợt 2/2021
2. FPT: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu tỷ lệ 5:1

3. SAM: Hai cổ đông dự chi hơn trăm tỷ đồng gom hơn 10 triệu cổ phiếu SAM
4. ACG: Dự kiến chia cổ tức tiền mặt 20% trong tháng 7
5. NBC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 600đ/cp
6. CAP: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 5000đ/cp
7. VSI: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 2000đ/cp
8. BLT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 10280đ/cp
9. VXT: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 300đ/cp
10. VCW: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 200đ/cp
11. NDC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 200đ/cp
12. NQT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 468đ/cp
13. HAT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
14. MVB: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1800đ/cp
15. BSD: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
16. CDH: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
17. HAG: Phát hành gần 162 triệu cổ phiếu giá cao hơn thị giá 37%

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%	6.023	17,90	19,3	8%	2,8%	<i>Khả quan</i>	10,07	0,63	6,7
CNG	Phân phối CNG	44,0%	1.053	39,00	40,0	3%	3,8%	<i>Khả quan</i>	12,48	2,17	8,8
CTG	Ngân hàng	4,9%	121.346	25,25	40,0	58%	0,0%	MUA	10,84	1,68	7,6
DCM	Phân bón	46,8%	19.429	36,70	55,0	50%	5,4%	MUA	12,38	3,14	6,5
FPT	Công nghệ	0,0%	78.224	86,20	110,0	28%	2,3%	MUA	17,96	3,56	20,1
FRT	Bán lẻ	34,8%	7.274	92,10	87,0	-6%	1,1%	<i>Không khả quan</i>	27,50	1,99	10,1
GAS	Phân phối Khí	46,9%	225.846	118,00	115,0	-3%	3,4%	<i>Không khả quan</i>	24,39	3,58	18,8
GMD	Cảng biển	7,9%	15.521	51,50	50,0	-3%	2,9%	<i>Không khả quan</i>	29,22	1,99	25,9
HPG	Thép	22,6%	142.241	31,80	60,0	89%	1,6%	MUA	9,25	2,54	5,1
MSN	Đa ngành	67,1%	128.678	109,00	137,5	26%	0,9%	MUA	83,20	11,82	42,9
MWG	Bán lẻ	0,0%	66.560	140,00	120,0	-14%	1,1%	<i>Không khả quan</i>	16,28	3,97	15,1
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.859	27,30	19,0	-30%	5,5%	BÁN	10,72	1,47	15,7
PLX	Xăng dầu	2,8%	54.343	42,00	65,0	55%	7,1%	MUA	19,76	2,87	10,9
POW	Điện	46,0%	35.714	15,25	20,0	31%	3,3%	MUA	12,65	0,91	17,0
REE	Đa ngành	0,0%	26.733	86,50	70,0	-19%	0,0%	<i>Không khả quan</i>	9,82	1,40	14,1
TCB	Ngân hàng	0,0%	133.186	38,00	57,0	50%	0,0%	MUA	12,58	2,29	8,9
TCH	Bất động sản	37,2%	8.286	12,40	25,0	102%	8,1%	MUA	26,59	1,42	10,4
TDM	Cấp nước	43,7%	3.900	39,00	35,0	-10%	3,1%	<i>Không khả quan</i>	10,65	1,63	15,6
VEA	Ô tô	43,3%	59.397	44,70	45,0	1%	10,1%	<i>Khả quan</i>	11,34	2,58	8,5
VHM	Bất động sản	26,2%	287.390	66,00	111,0	68%	1,5%	MUA	14,01	3,92	9,6
VIC	Đa ngành	22,6%	291.382	76,40	101,3	33%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	48,6
VJC	Hàng không	11,8%	67.647	124,90	120,0	-4%	0,0%	<i>Không khả quan</i>	63,97	4,14	33,8
VND	Chứng khoán	30,5%	27.218	22,35	29,0	30%	4,5%	MUA	16,12	2,05	7,6
VNM	Thực phẩm	45,2%	138.773	66,40	80,0	20%	6,0%	MUA	14,68	5,66	13,9
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.526	23,40	30,4	30%	5,1%	MUA	13,69	1,16	10,1

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

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

ngocnt@aisec.com.vn