

[Market Preview 15/06]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

XUẤT HIỆN ĐÀ HỒI GIÁ NHẸ Ở CUỐI PHIÊN VÀ NHÓM DẦU KHÍ, HÓA CHẤT ĐANG LÀ NHÂN TỐ NÂNG ĐỒ THỊ TRƯỜNG. TUY NHIÊN, XU THẾ NGẮN HẠN, TRUNG HẠN VẪN CÒN ĐANG KHÁ XẤU.

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) Phiên hồi phục hôm nay không mang nhiều ý nghĩa để có thể tạo ra những kịch bản tốt hơn cho ngắn hạn khi mà **thanh khoản sụt giảm; cây nến hôm nay có thân nến xấu** (hầu hết là nằm dưới ngưỡng giá thấp nhất của ngày hôm qua).
- 2) **Tận dụng cơ hội phục hồi để hạ tỷ trọng** với những danh mục có mức độ rủi ro cao sẽ là ưu tiên hàng đầu trong thời điểm hiện tại. Chúng ta chỉ mua khi lực bán suy yếu đi và xuất hiện những tín hiệu mới cho việc tham gia vào thị trường.
- 3) **Vùng hỗ trợ** gần nhất, mạnh nhất cho đợt **GIẢM GIÁ** lần này là **1200 điểm; 1150 điểm; 1100 điểm** (tương ứng vùng đỉnh giữa tháng 1/2021, tháng 3/2021, đáy hôm 17/5/2022, giá trị đường MA200 tuần).
- 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 **-0,83%**
 - **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	1230,31	290,08	92,62
Tăng/Giảm (%)	3,27 (-0,27%)	1,17 (0,59%)	0,09 (0,1%)
% 1 tuần	-4,19%	-5,34%	-3,13%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	14,515.84	1,381.29	1,525.01
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1914,52	432,85	95,99
Bán (tỷ)	1307,12	8,50	82,27
GT ròng (tỷ)	182,01	424,35	13,72
Độ rộng TT			
Mã tăng	173	90	99
Mã giảm	288	120	159
Không đổi	47	43	59
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1268,30	354	44,604.28
VN30F2M	1262,00	10	1,207.6
VN30F1Q	1265,00	174	22,00
VN30F2Q	1259,00	191	24,09

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

Áp lực bán vẫn khá mạnh trong phiên hôm nay, mặc dù có lúc VNINDEX tăng xanh nhưng nhìn chung đóng cửa ở mức tăng 3 điểm với phần lớn thân nến nằm dưới giá thấp nhất hôm qua vẫn đặt cho thị trường nhiều khó khăn trong ngắn hạn.

Thanh khoản phiên hôm nay ở ngưỡng khá thấp điều này là bình thường ở những phiên hồi phục sau khi tạo gap.

Chỉ số: VNINDEX (+3,27 điểm; +0,27%); VN30 (+0,31 điểm; +0,02%); VNINDEX (-5,14 điểm; -0,31%) và VN30 (-32,57 điểm; -2,08%).

Nhóm Blue-Chip hồi phục khá tốt trong phiên hôm nay, tập trung nhiều vào nhóm dầu khí như GAS (đóng cửa cao nhất phiên), nhóm công nghệ và bán lẻ cũng có phiên hồi phục tốt. Ở chiều ngược lại, nhóm tài chính với SSI, TCB, MBB và thép (HPG) là những mã giảm điểm nhiều nhất.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap tiếp tục gặp khó với lực bán mạnh xuyên suốt thời gian trong phiên.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** tiếp tục bị bán mạnh ngày hôm nay khi VND có lúc chạm giá sàn, các mã lớn như SSI, HCM đều có mức giảm điểm trên 4% trong phiên này.
- **Nhóm Bank** khá phân hóa khi mà VIB quay đầu giảm sàn khá shock, LPB, TPB lần lượt là các mã có mức giảm chỉ sau VIB. Ở chiều ngược lại thì SHB, VPB, BID và ACB tăng nhẹ dưới 2% trong phiên hôm nay.
- **Nhóm Bất động sản và Xây dựng & VLXD** nhóm vốn hóa nhỏ tiếp tục bị bán mạnh với FLC, LDG, DRH... chỉ có HDG và VGC vẫn giữ được xu hướng tăng ngắn hạn.
- **Nhóm Cổ phiếu các Công ty Bảo hiểm** hồi phục tốt với MIG khi tăng hơn 5% trong phiên, các cổ phiếu khác trong ngành như BMI và BVH cũng có mức tăng nhẹ.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** tiếp tục giảm điểm mạnh HSG đều ghi nhận mức sàn, NKG và HPG đều có mức giảm trên 4%.
- **Nhóm Công nghệ** với FPT và CMG hồi phục khá tốt. FPT đang có biểu hiện tốt hơn khi đang cố gắng tạo đáy ở vùng giá 89 này.
- **Nhóm Phân đạm, Hóa chất** DPM, DCM, DGC có phiên hồi phục tốt, DCM thậm chí còn chạm giá trần trong phiên.
- **Nhóm Dầu khí** tiếp tục hưởng lợi từ giá dầu không ngừng tăng cao trên thị trường hàng hóa thế giới. GAS là ông lớn “giải cứu” thị trường ngày hôm nay. Kết phiên thì dòng dầu khí có những biến động tốt.
- **Nhóm năng lượng** cũng có phiên tăng tốt với NT2 phá đỉnh, POW, PC1, GEG đang cho thấy lực bán yếu đi so với phiên hôm qua.

Khối ngoại mua mạnh tay 311,65 tỷ đồng tập trung vào quỹ GAS, HPG, DPM.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Phiên hồi phục hôm nay **không mang nhiều ý nghĩa** để có thể tạo ra những kịch bản tốt hơn cho ngắn hạn khi mà **thanh khoản sụt giảm; cây nến hôm nay có thân nến xấu** (hầu hết là nằm dưới ngưỡng giá thấp nhất của ngày hôm qua).
- 2) **Tận dụng cơ hội phục hồi để hạ tỷ trọng** với những danh mục có mức độ rủi ro cao sẽ là ưu tiên hàng đầu trong thời điểm hiện tại. Chúng ta chỉ mua khi lực bán suy yếu đi và xuất hiện những tín hiệu mới cho việc tham gia vào thị trường.
- 3) **Vùng hỗ trợ gần nhất, mạnh nhất** cho đợt **GIẢM GIÁ** lần này là **1200 điểm; 1150 điểm; 1100 điểm** (tương ứng vùng đỉnh giữa tháng 1/2021, tháng 3/2021, đáy hôm 17/5/2022, giá trị đường MA200 tuần).

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 **-0,83%**
- **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 **-22,65%**
- **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. NLG: Đầu tư Nam Long ước doanh số tháng 5/2022 đạt 2.000 tỷ đồng
2. HAG: Điều chỉnh nhẹ phương án chào bán huy động 1.700 tỷ đồng trong năm 2022
3. PGV: Tháng 5, các nhà máy điện thuộc EVNGENCO3 được huy động cao
4. GAS: Quyết tâm thực hiện tốt các mục tiêu trong công tác an toàn năm 2022
5. G36: Thoái vốn tại Tổng Công ty 36, Trường Lộc “bỏ túi” gần 50 tỷ đồng
6. MHC: Cổ đông lớn tiếp tục nâng tỷ lệ sở hữu tại MHC
7. FPT: Làm khu đô thị công nghệ gần 34.000m² tại Đà Nẵng
8. MAC: Năm 2022: Maserco lên kế hoạch lãi bằng 0
9. DPM: Dragon Capital trở thành cổ đông lớn của Đạm Phú Mỹ
10. SCG: Bổ nhiệm ông Vũ Anh Phương làm Tổng Giám đốc
11. VOS: Vận tải Biển Việt Nam liên tiếp nhận "tin dữ"
12. SD3: Sông Đà 3 kỳ vọng lật ngược thế cờ, chuyển lỗ thành lãi trong năm 2022
13. HAR: Dự kiến lãi "bốc hơi", không chia cổ tức năm 2021 và 2022
14. VNM: Vinamilk và các công ty con liên tiếp công bố thêm thông tin các dự án lớn

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Nhóm Thủy điện cùng triển vọng "phát sáng" trong nửa còn lại năm 2022 nhờ ba động lực chính
2. ANV: Xuất khẩu thủy sản cả nước khởi sắc, Nam Việt đặt kế hoạch lãi 1.000 tỷ
3. Bình Dương: Gỡ vướng cho dự án 1 tỷ USD của Tập đoàn Lego
4. EU ngừng kiểm soát an toàn thực phẩm khẩn cấp với bún, miến, phở Việt Nam
5. Giá xăng dầu đất kỷ lục: Sốt ruột chờ giảm thuế
6. Chính phủ chỉ đạo: Tăng cường công tác thanh tra, kiểm tra, giám sát đối với các tổ chức kinh doanh vàng, xử lý nghiêm các hành vi vi phạm
7. Kinh tế toàn cầu có thể đối mặt với thử thách lớn nhất kể từ sau Thế chiến thứ hai
8. “Ác mộng” của giới đầu tư toàn cầu: Fed có thể nâng lãi suất 0,75 điểm phần trăm trong tuần này
9. Bộ Công Thương rà soát chống bán phá giá nhôm Trung Quốc
10. Công ty con của Hóa chất Đức Giang lên UPCoM ngày 17/6, giá 120.000 đồng/cp
11. Dệt may Việt Nam tăng trưởng vượt bậc, trong cơ hội có thách thức

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC

1. HPG: VEIL bán ròng hơn 34 triệu cổ phiếu Hòa Phát chỉ trong 3 tháng
2. DRI: Dakruco chào bán 22,4 triệu cổ phiếu DRI với giá khởi điểm 18.000 đồng/cp
3. LHG: Dự kiến chi trả cổ tức bằng tiền tỷ lệ 19% trong tháng 7
4. CKG: CIC Group dự kiến chào bán cổ phiếu để trả nợ
5. VIM: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 2000đ/cp
6. CPC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1800đ/cp
7. SKH: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1455đ/cp
8. DKG: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
9. PTX: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
10. RCL: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng CỔ PHIẾU, TỶ LỆ 100:10
11. NAG: Phát hành cổ phiếu cho CĐHH, tỷ lệ 1:1, giá 10000đ/cp
12. CEN: Phát hành cổ phiếu cho CĐHH, tỷ lệ 10:9, giá 10000đ/cp
13. PPT: Petro Times đăng ký giao dịch 8 triệu cổ phiếu trên UPCoM
14. EVG: Em trai Chủ tịch Everland chi hàng chục tỷ dự gom 5 triệu cổ phiếu EVG
15. Công ty con của Hóa chất Đức Giang lên UPCoM ngày 17/6, giá 120.000 đồng/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%	5.821	17,30	19,3	11%	2,9%	Khả quan	10,07	0,63	6,5
CNG	Phân phối CNG	44,0%	1.107	41,00	40,0	-2%	3,7%	Không khả quan	12,48	2,17	9,2
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%	20.541	38,80	55,0	42%	5,2%	MUA	12,38	3,14	6,8
FPT	Công nghệ	0,0%	80.855	89,10	110,0	23%	2,2%	MUA	17,96	3,56	20,7
FRT	Bán lẻ	34,8%	7.108	90,00	87,0	-3%	1,1%	Không khả quan	27,50	1,99	9,9
GAS	Phân phối Khí	46,9%	241.158	126,00	115,0	-9%	3,2%	Không khả quan	24,39	3,58	20,1
GMD	Cảng biển	7,9%	16.003	53,10	50,0	-6%	2,8%	Không khả quan	29,22	1,99	26,7
HPG	Thép	22,6%	135.532	30,30	60,0	98%	1,7%	MUA	9,25	2,54	4,9
MSN	Đa ngành	67,1%	125.491	106,30	137,5	29%	0,9%	MUA	83,20	11,82	41,8
MWG	Bán lẻ	0,0%	68.224	143,50	120,0	-16%	1,0%	Không khả quan	16,28	3,97	15,5
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	8.262	28,70	19,0	-34%	5,2%	BÁN	10,72	1,47	16,5
PLX	Xăng dầu	2,8%	55.766	43,10	65,0	51%	7,0%	MUA	19,76	2,87	11,2
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%	27.969	90,50	70,0	-23%	0,0%	BÁN	9,82	1,40	14,7
TCB	Ngân hàng	0,0%	125.300	35,75	57,0	59%	0,0%	MUA	12,58	2,29	8,4
TCH	Bất động sản	37,2%	8.119	12,15	25,0	106%	8,2%	MUA	26,59	1,42	10,1
TDM	Cấp nước	43,7%	3.970	39,70	35,0	-12%	3,0%	Không khả quan	10,65	1,63	15,9
VEA	Ô tô	43,3%	59.132	44,50	45,0	1%	10,1%	Khả quan	11,34	2,58	8,4
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%	292.145	76,60	101,3	32%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	48,7
VJC	Hàng không	11,8%	67.593	124,80	120,0	-4%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	33,8
VND	Chứng khoán	30,5%	25.452	20,90	29,0	39%	4,8%	MUA	16,12	2,05	7,1
VNM	Thực phẩm	45,2%	138.146	66,10	80,0	21%	6,1%	MUA	14,68	5,66	13,8
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

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