

[Market Preview 21/06]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

LIỆU THỊ TRƯỜNG CÓ SỚM “QUA CƠN BỈ CỰC”, ĐỂ “ĐẾN HÒI THÁI LAI” KHÔNG?

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)

- Một lần nữa thị trường lại để mất mốc tâm lý **1200 điểm** - mốc hỗ trợ gần nhất. **Hoạt động Margin call, Force sell** đã được kích hoạt trên diện rộng và thị trường đang ở thời điểm của vùng trũng thông tin là những nguyên nhân chính cho phiên mất điểm đầu tuần.
- Có thể sẽ có một vài **rebound, hồi phục nhẹ về điểm số** trong những ngày tới. Tuy nhiên điều này chưa có nhiều ý nghĩa khi thanh khoản thị trường còn tương đối thấp và xu thế trong ngắn hạn, trung hạn **vẫn duy trì trạng thái Bearish (Giá giảm)**.
- Vùng hỗ trợ** gần nhất quanh vùng **1150 điểm** (tương ứng đáy hôm 17/5/2022). Hỗ trợ mạnh nhất cho đợt **GIẢM GIÁ** lần này là quanh vùng **1100 điểm** (tương đương 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, KBC, BCM, IDC. Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **-1,5%**

Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **giảm điểm** cùng thị trường chung, đã làm tỷ suất lợi nhuận của danh mục **GIẢM** 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	1180,4	267,92	85,44
Tăng/Giảm	-36,9	-12,14	-1,66
(%)	(-3,03%)	(-4,33%)	(-1,91%)
%  1 tuần	-3,03%	-4,33%	-1,91%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	15,439.52	15,439.52	15,439.52

Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1341,83	10,18	162,63
Bán (tỷ)	1946,45	21,30	55,54
GT ròng (tỷ)	182,01	-11,12	107,09

Độ rộng TT			
Mã tăng	178	40	104
Mã giảm	407	178	202
Không đổi	36	23	46

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1212,00	397	49,039.59
VN30F2M	1218,00	757	93,41
VN30F1Q	1216,30	188	23,09
VN30F2Q	1219,60	126	15,55

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

Lại một lần nữa vào ngày thứ 2 mở cửa phiên đầu tuần thị trường vẫn trượt giảm “không phanh” ở hầu hết các nhóm cổ phiếu

Hoạt động Margin call, Force sell đã được kích hoạt và thị trường đang ở thời điểm của vùng trũng thông tin là những nguyên nhân chính cho phiên mất điểm đầu tuần

Chỉ số: VNINDEX (-36,9 điểm; -3,03%); VN30 (-32,47 điểm; -2,58%); VNMIDCAP (-65,29 điểm; -4,11%) và VNSMALLCAP (-58,15 điểm; -4%).

Nhóm Blue-Chip vẫn bị bán ra và lực bán được đẩy mạnh hơn với **HPG, POW, SSI, STB, GAS** giảm sàn - là nguyên nhân chính làm thị trường mất điểm mạnh ở phiên này.

Trong rổ VN30 duy nhất chỉ có **VNM, VJC** là xanh giá nhẹ - nhưng 02 cổ phiếu này vẫn trong xu thế giảm giá nên không gọi mở ra được những cơ hội đầu tư đủ hiệu quả. Còn lại 27 cổ phiếu khác đều giảm giá và giảm sàn trong phiên.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap nổi dài thêm hoạt động bán ra/thoát hàng mạnh mẽ và **“mất mát”** rất nhiều về điểm số. **Dòng tiền vẫn đang tháo chạy** khỏi nhóm này. Trong bối cảnh hiện tại, chúng tôi chưa nhận thấy những tín hiệu có thể bắt đáy ở nhóm những cổ phiếu này.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** vẫn dẫn đầu về sự **“mất mát” thảm hại, không biết đâu là đáy**.

X thế ngắn hạn và trung hạn của TTCK vẫn đang duy trì trạng thái **GIẢM GIÁ** thì nhóm chứng khoán vẫn chưa thể có được phục hồi/cải thiện hoặc chưa có tín hiệu bắt đáy đủ không gian hiệu quả, an toàn trong thời điểm hiện tại.

VND, SSI, SHS, VIX, VCI, HCM, SBS, ORS, APS, MBS, CTS, FTS đều giảm giá/giảm sàn và hiện đang tiếp cận/ở vùng giá thấp nhất trong 01 năm gần đây.

- **Nhóm Bank** cũng gặp áp lực bán lớn ở **STB, VPB, MBB, CTG** - các cổ phiếu này cũng tiếp cận/ở vùng giá thấp nhất trong 01 năm, ngoài ra còn **VIB, MSB, BID**. **SHB, LPB, MSB** hiện đang được giao dịch dưới Book values (Giá trị sổ sách).

- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD** cũng không thể trụ vững trước lực bán tháo; hoạt động margin call, force sell và đây cũng là nhóm trượt giảm mạnh nhất trong nhóm các cổ phiếu có giá trị vốn hóa lớn của thị trường.

DXG, DIG, HQC, ITA, CEO, SCR, DLG, CII, HDC, KHG, KBC, NLG, HBC, LCG, PC1, HUT, VCG, C4G, FCN, G36, CTD, BCC, DPG, LIG đều đồng loạt bị bán tháo mạnh và ghi nhận một mức trượt dài về giá trong giai đoạn hiện tại. Rất nhiều trong các cổ phiếu này đang được giao dịch ở vùng giá thấp nhất trong 01 năm gần đây.

- **Nhóm Cổ phiếu các Công ty Bảo hiểm** với **MIG** bị chốt lời mạnh sau nhiều phiên tăng điểm tốt trước đó, còn lại các cổ phiếu khác như BVH, BMI, BIC, PVI... đều giảm điểm và không thu hút cầu tham gia vào trở lại trong thời điểm này.

- **Nhóm Thép & tôn mạ** nổi tiếp đà bán tháo cực mạnh ở **HSG và NKG**, nay **HPG** và hầu hết các cổ phiếu thuộc nhóm này đều giao dịch ở mức giá sàn. Một lần nữa xác nhận **“kỷ lục buồn”**. Và hiện tại gần như toàn bộ cổ phiếu nhóm này đều đang giao dịch ở mức thấp nhất trong 01 năm gần đây.

- **Nhóm Công nghệ** duy chỉ có **FPT** giữ được giá khi cầu vẫn mua vào, áp lực bán ra ở cổ phiếu này là không nhiều nếu so với bối cảnh của thị trường chung. Còn lại các cổ phiếu khác đều ít nhiều mất mát về giá.

- **Nhóm Dầu khí** là nhóm giảm mạnh thứ 02 sau nhóm chứng khoán trước áp lực thoát hàng không tiếc tay khi giá dầu thô trên thị trường hàng hóa thế giới đang giảm mạnh và có nguy cơ hình thành xu thế giảm giá ngắn hạn.

- **Nhóm Thủy sản** nhìn chung vẫn giữ được sắc xanh ở những cổ phiếu lớn như IDI, VHC, ACL trong khi đồ giá ở ANV.

Khối ngoại phiên này quay lại bán ròng với hơn 600 tỷ đồng khi tập trung bán chủ yếu ở HPG, MWG, VND, DCM, VCI. Trong khi mua nhẹ ở VNM, VGC, VHC.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Một lần nữa thị trường lại để mất mốc tâm lý **1200 điểm** - mốc hỗ trợ gần nhất. **Hoạt động Margin call, Force sell** đã được kích hoạt trên diện rộng và thị trường đang ở thời điểm của vùng trũng thông tin là những nguyên nhân chính cho phiên mất điểm đầu tuần.
- 2) Có thể sẽ có một vài **rebound, hồi phục nhẹ về điểm số** trong những ngày tới. Tuy nhiên điều này chưa có nhiều ý nghĩa khi thanh khoản thị trường còn tương đối thấp và xu thế trong ngắn hạn, trung hạn **vẫn duy trì trạng thái Bearish (Giá giảm)**.

- 3) **Vùng hỗ trợ** gần nhất quanh vùng **1150 điểm** (tương ứng đáy hôm 17/5/2022). Hỗ trợ mạnh nhất cho đợt **GIẢM GIÁ** lần này là quanh vùng **1100 điểm** (tương đương 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, KBC, BCM, IDC. Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **-1,5%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **giảm điểm** cùng thị trường chung, đã làm tỷ suất lợi nhuận của danh mục **GIẢM** 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. STB: Sacombank rao bán loạt bất động sản giá trị tại TP HCM thu hồi nợ
2. NTP: Ngang nhiên vi phạm, chây ỳ khắc phục
3. HPG: Muốn đầu tư cảng biển và hạ tầng kỹ thuật khu công nghiệp ở Phú Yên, quy mô lên tới 120.000 tỷ đồng
4. SJF: Mặc cho Ban lãnh đạo trấn an, cổ phiếu SJF tiếp tục nằm sàn phiên sáng 20/6
5. SBT: “Đế chế đường” TTC Sugar nhà họ Đặng: Mở rộng diện tích ở Lào, đầu tư vào Úc, mục tiêu doanh thu 1,5 tỷ USD trong niên độ 2024-2025
6. LDG: Cổ phiếu giảm liên tục xuống dưới mệnh giá, 2 lần ĐHCĐ thất bại vì cổ đông không dự
7. C69: Xây dựng 1369 sẵn sàng bứt phá giai đoạn tới
8. VPG: Việt Phát ước tính thu về 1.700 tỷ đồng trong quý 2/2022
9. APS: Cổ phiếu APS "dò đáy", người nhà Tổng Giám đốc đăng ký bán 600.000 đơn vị
10. SEA: Seaprodex bị cưỡng chế thuế 400 triệu đồng
11. HAG: HAGL của bầu Đức có lợi nhuận sau thuế 431 tỷ trong 5 tháng đầu năm
12. TCB: Techcombank lập kỷ lục mới với khoản vay hợp vốn nước ngoài trị giá 1 tỷ USD
13. Tân Hoàng Minh đề xuất lộ trình trả tiền nhà đầu tư
14. HTP: In SGK Hòa Phát tiếp tục tăng vốn, mua thêm 1 dự án ở Quận 9

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Thuế nhập khẩu ưu đãi đặc biệt Hiệp định VN-EAEU FTA từ 3,25%- 2,34%
2. Tiền đồng có thể mất giá 2 - 2,5% trong năm 2022
3. Bình Dương định hình thành phố thông minh
4. Vàng trong nước và thế giới tiếp tục giảm
5. Doanh nghiệp thủy sản Việt Nam kỳ vọng tăng trưởng từ tiêu thụ phục hồi

6. Hết thời tiền rẻ: Cổ phiếu công nghệ Việt càng thêm hấp dẫn
7. Hết thời tiền rẻ: Cổ phiếu công nghệ Việt càng thêm hấp dẫn
8. Cảnh báo thiếu điện gia tăng khắp nước Mỹ
9. Mỹ cân nhắc dỡ bỏ thuế quan với hàng Trung Quốc để kiềm chế lạm phát
10. PAS: Cổ phiếu lao dốc 50%, "Sếp lớn" nhanh tay bắt đáy
11. Dự trữ dầu của Mỹ đang ở mức thấp
12. TP HCM kêu gọi đầu tư 197 dự án với tổng vốn gần 944.000 tỷ đồng
13. Xuất khẩu thủy sản đối mặt nhiều khó khăn

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 21/06)

1. DNH: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 1400đ/cp
2. DLT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 800đ/cp
3. TAW: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 900đ/cp
4. LDW: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 330đ/cp
5. PLE: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 900đ/cp
6. TMP: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 300đ/cp
7. FBC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 6500đ/cp
8. HMC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 4500đ/cp
9. NTL: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 1000đ/cp
10. HMC: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:30
11. BRR: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 200đ/cp
12. HDC: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:25
13. HPT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 500đ/cp
14. KBC: : Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 3:1
15. MIG: : Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15
16. G36: Cổ đông lớn G36 bán thêm 8 triệu cổ phiếu dù thị giá giảm hơn 60%
17. PAS: Cổ phiếu lao dốc 50%, "Sếp lớn" nhanh tay bắt đáy
18. APS: Cổ phiếu APS "dò đáy", người nhà Tổng Giám đốc đăng ký bán 600.000 đơn vị
19. REE: Cơ điện lạnh sắp niêm yết bổ sung hơn 46 triệu cổ phiếu

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%	5.384	16,00	19,3	20%	3,1%	MUA	10,07	0,63	6,0
CNG	Phân phối CNG	44,0%	1.080	40,00	40,0	0%	3,8%	Không khả quan	12,48	2,17	9,0
CTG	Ngân hàng	4,9%	108.611	22,60	40,0	77%	0,0%	MUA	10,84	1,68	6,8
DCM	Phân bón	46,8%	20.938	39,55	55,0	39%	5,1%	MUA	12,38	3,14	7,0
FPT	Công nghệ	0,0%	83.487	92,00	110,0	20%	2,2%	Khả quan	17,96	3,56	21,4
FRT	Bán lẻ	34,8%	7.661	97,00	87,0	-10%	1,0%	Không khả quan	27,50	1,99	10,6
GAS	Phân phối Khí	46,9%	238.670	124,70	115,0	-8%	3,2%	Không khả quan	24,39	3,58	19,9
GMD	Cảng biển	7,9%	16.304	54,10	50,0	-8%	2,8%	Không khả quan	29,22	1,99	27,2
HPG	Thép	22,6%	96.617	21,60	60,0	178%	2,3%	MUA	9,25	2,54	3,5
MSN	Đa ngành	67,1%	129.859	110,00	137,5	25%	0,9%	MUA	83,20	11,82	43,3
MWG	Bán lẻ	0,0%	35.134	73,90	120,0	62%	2,0%	MUA	16,28	3,97	8,0
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.773	27,00	19,0	-30%	5,6%	BÁN	10,72	1,47	15,5
PLX	Xăng dầu	2,8%	50.785	39,25	65,0	66%	7,6%	MUA	19,76	2,87	10,2
POW	Điện	46,0%	35.128	15,00	20,0	33%	3,3%	MUA	12,65	0,91	16,7
REE	Đa ngành	0,0%	28.464	92,10	70,0	-24%	0,0%	BÁN	9,82	1,40	15,0
TCB	Ngân hàng	0,0%	115.662	33,00	57,0	73%	0,0%	MUA	12,58	2,29	7,7
TCH	Bất động sản	37,2%	6.622	9,91	25,0	152%	10,1%	MUA	26,59	1,42	8,3
TDM	Cấp nước	43,7%	3.900	39,00	35,0	-10%	3,1%	Không khả quan	10,65	1,63	15,6
VEA	Ô tô	43,3%	57.803	43,50	45,0	3%	10,3%	Khả quan	11,34	2,58	8,3
VHM	Bất động sản	26,2%	283.036	65,00	111,0	71%	1,5%	MUA	14,01	3,92	9,4
VIC	Đa ngành	22,6%	288.331	75,60	101,3	34%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	48,1
VJC	Hàng không	11,8%	68.785	127,00	120,0	-6%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	34,4
VND	Chứng khoán	30,5%	19.180	15,75	29,0	84%	6,3%	MUA	16,12	2,05	5,3
VNM	Thực phẩm	45,2%	144.207	69,00	80,0	16%	5,8%	Khả quan	14,68	5,66	14,4
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.587	23,80	30,4	28%	5,0%	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

ngoclt@aisec.com.vn