

[Market Preview 23/06]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

SỰ TĂNG GIÁ CỦA NHÓM CỔ PHIẾU TÀI CHÍNH, LIỆU CÓ BỀN VỮNG VÀ CÓ THỂ “LEAD” THỊ TRƯỜNG HỒI PHỤC TRỞ LẠI TRONG NGẮN HẠN?

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)

- Cây nến giảm** hôm nay tuy không lớn nhưng đặt ra câu hỏi cho sức mạnh của thị trường khi tiệm cận vùng hỗ trợ 1150 điểm. Sự xuất hiện của **nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền đầu cơ** là nhóm tài chính, chứng khoán có thể sẽ là **động lực tăng giá** cho thị trường trong ngắn hạn.
- Chỉ số thị trường **KHÔNG ĐƯỢC MẮT** vùng 1150 điểm - là điều kiện quan trọng để hình thành được mô hình 2 đáy và tiến tới là tìm đến được các vùng điểm số cao hơn. Nhà đầu tư cần đặc biệt chú ý ngưỡng điểm số này.
- 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 **-2,89%**
 - Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **tăng/giảm đều nhau**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **không thay đổi nhiều** 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	1169,27	269,39	85,63
Tăng/Giảm	-3,2	4,77	0,6
(%)	(-0,27%)	(1,80%)	(0,71%)
%  1 tuần	-3,95%	-3,81%	-1,69%

GTGD

Hôm nay (tỷ)	13,314.59	1,421.35	1,298.07
--------------	-----------	----------	----------

Khối ngoại

Mua (tỷ)	1341,25	3,65	57,21
Bán (tỷ)	1317,15	6,31	32,42
GT ròng (tỷ)	182,01	-2,66	24,79

Độ rộng TT

Mã tăng	265	148	192
Mã giảm	181	62	104
Không đổi	42	38	54

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1216,00	405	49,837.29
VN30F2M	1219,90	536	65,94
VN30F1Q	1219,60	174	21,43
VN30F2Q	1220,00	166	2.041,00

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

Thị trường tiếp tục giảm điểm nhẹ, nhưng nhìn chung vẫn có sự tích cực ở một số nhóm ngành như ngân hàng, chứng khoán, thép...

KLGD phiên này giảm nhẹ, giữ ở mức trung bình 20 ngày. GTGD giảm còn 13,3 nghìn tỷ đồng (tại sàn Tp.HCM).

Chỉ số: VNINDEX (-3,2 điểm; -0,27%); VN30 (+2,64 điểm; +0,22%); VNINDEXCAP (+19,32 điểm; +1,3%) và VNSMALLCAP (+7,64 điểm; +0,56%).

Nhóm Blue-Chip vẫn bị bán ra nhưng đỡ hơn phiên trước đó và lực bán tiếp tục tập trung **đẩy mạnh chốt lời ở GAS, POW.**

Trong rổ VN30 có nhóm ngân hàng và chứng khoán tăng tốt phiên này với **SSI và STB** tăng trần, **TCB, MBB, VPB...** cũng tăng giá tốt.

Lực tăng hôm nay đến chủ yếu từ các nhóm ngành đã giảm mạnh trong thời gian qua như ngân hàng, chứng khoán, thép.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap đã lấy lại sắc xanh cho thấy dòng tiền đã quay trở lại với nhóm cổ phiếu này. Trong bối cảnh hiện tại, chúng tôi nhận thấy đây là những tín hiệu đầu tiên tích cực.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** có sự bứt phá rõ ràng về giá trong phiên giao dịch ngày hôm nay với hàng loạt mã trần như **APS, TVB, SSI, VND, HCM...** và không có mã nào giảm điểm

Chúng tôi nhận thấy dòng tiền đầu cơ đang có sự nhập cuộc trở lại ở nhóm chứng khoán sau khi nhóm này đã giảm rất nhiều trong 03 tháng gần đây. **Một số tín hiệu mua thử nghiệm/thăm dò** cũng được kích hoạt ở **VND, SSI**.

- **Nhóm Bank** cũng như nhóm chứng khoán có sự hồi phục tốt. Các mã tăng trần như **STB, MSB, VIB, LPB**. Ngoài ra các mã còn lại hầu như đều giữ được sắc xanh, duy nhất có VCB giảm điểm nhẹ.

Một số tín hiệu mua thử nghiệm/thăm dò cũng được kích hoạt ở **MBB, STB, SHB**.

- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD** đã có sự cải thiện hơn so với phiên trước đó tại một số mã tăng trần như **CEO, DIG, LDG, FLC, NBB, CII,...** Đây là dấu hiệu tích cực đầu tiên đối với nhóm ngành này.

TDH, IDI vẫn bị bán tháo mạnh và ghi nhận một mức trượt dài về giá trong giai đoạn hiện tại.

- **Nhóm Cổ phiếu các Công ty Bảo hiểm** tiếp đà giảm ở **MIG, BVH...** và không thu hút cầu tham gia vào trở lại trong thời điểm này.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** có sự bứt phá ngoạn mục, hầu hết các mã đều tăng điểm khá mạnh. Đặc biệt các mã tăng điểm mạnh như **HPG, NKG, HSG** tăng trần.
- **Nhóm Công nghệ: FPT** quay đầu giảm mạnh trước áp lực bán ra ở cổ phiếu này là khá lớn. Còn lại các cổ phiếu khác đều ít nhiều mất mát về giá.
- **Nhóm Dầu khí** là nhóm giảm mạnh nhất trước áp lực **thoát hàng không tiếc tay** khi giá dầu thô trên thị trường hàng hóa thế giới đang giảm mạnh và đã hình thành xu thế giảm giá ngắn hạn.
- **Nhóm Thủy sản:** giảm mạnh với áp lực bán ra lớn khiến cho hàng loạt mã trượt giảm/giảm sàn ở **ANV, VHC**. Các mã còn lại đều giảm điểm mạnh gần mức giá sàn.

Khỏi ngoại phiên này khối lượng mua ròng giảm với chỉ 24,09 tỷ đồng. Trong khi vẫn bán ròng mạnh ở **MWG**, quay lại bán ròng ở **VHM, VNM**.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) **Cây nến giảm** hôm nay tuy không lớn nhưng đặt ra câu hỏi cho sức mạnh của thị trường khi tiệm cận vùng hỗ trợ 1150 điểm. Sự xuất hiện của **nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền đầu cơ** là nhóm tài chính, chứng khoán có thể sẽ là **động lực tăng giá** cho thị trường trong ngắn hạn.
- 2) Chỉ số thị trường **KHÔNG ĐƯỢC MẤT** vùng 1150 điểm - là điều kiện quan trọng để hình thành được mô hình 2 đáy và tiến tới là tìm đến được các vùng điểm số cao hơn. Nhà đầu tư cần đặc biệt chú ý ngưỡng điểm số này.
- 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 **-2,89%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **tăng/giảm đều nhau**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **không thay đổi nhiều** 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. MWG: Nhóm quỹ ngoại Dragon Capital bán gần 1,1 triệu cổ phiếu Thế giới Di động
2. VLA: Giá cổ phiếu của một doanh nghiệp chỉ có 8 nhân viên đã tăng sốc từ "cốc trà đá" lên hơn 60.000 đồng nhờ đào tạo online
3. VC3: Mekong Group triển khai thêm dự án BĐS mới tại Đồng Hới, Quảng Bình
4. NVL: Novaland (NVL) sắp tăng vốn lên 24.275 tỷ đồng
5. HDB: Một Phó Tổng Giám đốc của HDBank từ chức
6. VPB: Nhóm quỹ của Dragon Capital "ồ ạt" bán ra 780.000 cổ phiếu VPBank
7. SSB: SeABank được DFC cấp khoản vay 200 triệu USD
8. DP1: Dược phẩm CPC1 Hà Nội gặp khó khi thoái vốn tại DP1
9. KBC: Doanh nghiệp của ông Đặng Thành Tâm muốn vay 200 tỷ đồng từ công ty con
10. NLG: Nam Long đem cổ phần công ty con ra đảm bảo để huy động 500 tỷ đồng trái phiếu
11. SBT: Mục tiêu doanh thu 1,5 tỷ USD trong niên độ 2024 – 2025
12. STB: Tăng trưởng tín dụng Sacombank dự báo 'đi ngang' trong năm 2022
13. BVL: BV Land phát hành hàng chục triệu cổ phiếu với giá bằng 33% thị giá trên sàn
14. POW: PV Power bị Kiểm toán Nhà nước chỉ ra "đầu tư không hiệu quả", các công ty liên kết vẫn bết bát
15. Ông Lê Thanh Thuận và ASM thắng đậm từ đà tăng 48% của cổ phiếu DAT
16. DMN: Domenal dự kiến lãi 12 tỷ đồng trong năm 2022
17. GAS: PV GAS ước 6 tháng lãi sau thuế 6.919 tỷ đồng, tăng 59% so cùng kỳ

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Xuất khẩu đến nửa đầu tháng 6: Nhiều mặt hàng tăng trưởng hai con số
2. Vượt Saudi Arabia, Nga thành nhà cung cấp dầu mỏ lớn nhất của Trung Quốc
3. Goldman Sachs: Dự báo giá khí đốt tại châu Âu tiếp tục tăng trong thời gian tới
4. Ngành sản xuất chip Trung Quốc bứt phá dẫn đầu sau khi bị Mỹ trừng phạt

5. Chứng khoán Mỹ hồi phục, Dow Jones tăng vọt hơn 600 điểm
6. DN dệt may Việt Nam bị ảnh hưởng bởi Đạo luật chống lao động cưỡng bức của Mỹ
7. Sức chịu đựng của doanh nghiệp đã tới 'ngưỡng' khi giá xăng dầu liên tục tăng sốc
8. Chính phủ muốn giữ trần nợ công không quá 60% GDP đến năm 2030
9. Hiệp định EVFTA: Cơ hội cho thủy sản Việt Nam "bám rễ" tại thị trường Bắc Âu
10. Dự báo giá kim loại công nghiệp sẽ tăng lên trong dài hạn
11. Hoa Kỳ gia hạn điều tra chống lẩn tránh thuế với ống thép nhập khẩu từ Việt Nam
12. Biến động vốn hóa của 20 doanh nghiệp lớn nhất sau nửa năm: Bộ đôi dầu khí GAS, BSR và Thế giới Di động ngược dòng ấn tượng, Hòa Phát giảm 115.000 tỷ

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 23/06)

1. PNJ: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 600đ/cp
2. SEP: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 1500đ/cp
3. AAT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 300đ/cp
4. LIX: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 3000đ/cp
5. CDR: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 300đ/cp
6. SKN: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 186đ/cp
7. LHG: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền mặt, tỷ lệ 1900đ/cp
8. PGN: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:12
9. ICN: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20
10. HDC: Một cổ đông bị bán giải chấp cổ phiếu do thị giá rớt mạnh
11. Cổ phiếu GEX "rơi tự do", Chứng khoán VIX nhanh tay bắt đáy

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%	4.711	14,00	19,3	38%	3,6%	MUA	10,07	0,63	5,2
CNG	Phân phối CNG	44,0%	954	35,35	40,0	13%	4,2%	Khả quan	12,48	2,17	8,0
CTG	Ngân hàng	4,9%	113.417	23,60	40,0	69%	0,0%	MUA	10,84	1,68	7,1
DCM	Phân bón	46,8%	18.132	34,25	55,0	61%	5,8%	MUA	12,38	3,14	6,0
FPT	Công nghệ	0,0%	76.681	84,50	110,0	30%	2,4%	MUA	17,96	3,56	19,7
FRT	Bán lẻ	34,8%	6.634	84,00	87,0	4%	1,2%	Khả quan	27,50	1,99	9,2
GAS	Phân phối Khí	46,9%	212.831	111,20	115,0	3%	3,6%	Khả quan	24,39	3,58	17,7
GMD	Cảng biển	7,9%	14.948	49,60	50,0	1%	3,0%	Khả quan	29,22	1,99	24,9
HPG	Thép	22,6%	96.170	21,50	60,0	179%	2,3%	MUA	9,25	2,54	3,5
MSN	Đa ngành	67,1%	125.137	106,00	137,5	30%	0,9%	MUA	83,20	11,82	41,7
MWG	Bán lẻ	0,0%	33.185	69,80	120,0	72%	2,1%	MUA	16,28	3,97	7,5
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	6.736	23,40	19,0	-19%	6,4%	Không khả quan	10,72	1,47	13,5
PLX	Xăng dầu	2,8%	51.108	39,50	65,0	65%	7,6%	MUA	19,76	2,87	10,2
POW	Điện	46,0%	30.444	13,00	20,0	54%	3,8%	MUA	12,65	0,91	14,5
REE	Đa ngành	0,0%	24.662	79,80	70,0	-12%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	13,0
TCB	Ngân hàng	0,0%	121.971	34,80	57,0	64%	0,0%	MUA	12,58	2,29	8,1
TCH	Bất động sản	37,2%	7.050	10,55	25,0	137%	9,5%	MUA	26,59	1,42	8,8
TDM	Cấp nước	43,7%	3.765	37,65	35,0	-7%	3,2%	Không khả quan	10,65	1,63	15,1
VEA	Ô tô	43,3%	58.467	44,00	45,0	2%	10,2%	Khả quan	11,34	2,58	8,4
VHM	Bất động sản	26,2%	282.165	64,80	111,0	71%	1,5%	MUA	14,01	3,92	9,4
VIC	Đa ngành	22,6%	286.043	75,00	101,3	35%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	47,7
VJC	Hàng không	11,8%	70.030	129,30	120,0	-7%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	35,0
VND	Chứng khoán	30,5%	20.703	17,00	29,0	71%	5,9%	MUA	16,12	2,05	5,8
VNM	Thực phẩm	45,2%	147.551	70,60	80,0	13%	5,7%	Khả quan	14,68	5,66	14,8
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

ngoclt@aisec.com.vn