

[Market Preview 26/07]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

CHƯA THỂ “BỨT PHÁ” VƯỢT NGƯỠNG 1200 ĐIỂM. THỊ TRƯỜNG GẶP KHÓ VÀ QUAY ĐẦU GIẢM ĐIỂM KHI LẤP VÙNG GAP ĐÃ TẠO NGÀY 20/07.

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

- 1) Chưa thể “bứt phá” khỏi ngưỡng 1200 điểm, thị trường **gặp khó và quay đầu giảm** điểm lấp vùng gap 1180 - 1190 điểm đã tạo ngày 20/07.
- 2) Vùng gap 1180 - 1190 điểm này là vùng giá mà thị trường sẽ “kiểm tra” lại **sức tăng giá trong ngắn hạn** hay **bên bán sẽ “một lần nữa” chủ động, thẳng thắn** tác động tiêu cực đến thị trường chung.
- 3) **Vùng hỗ trợ gần nhất quanh vùng 1140 điểm** (tương đương quanh giá trị đáy hôm 7/7/2022). **Kháng cự gần nhất là vùng 1120 điểm.**
- 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, KBC, BCM, IDC.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **-1,35%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **tăng/giảm đều nhau**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **không thay đổi nhiều** so với tuần 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	1180,5	285,38	88,35
Tăng/Giảm (%)	*-6,28 (-0,52%)	-3,45 (-1,19%)	-0,49 (-0,55%)
% \uparrow 1 tuần	-0,52%	-1,19%	-0,55%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	9.928,10	1.319,49	616,96
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	807,31	8,69	17,96
Bán (tỷ)	650,65	14,61	41,77
GT ròng (tỷ)	156,66	-5,92	-23,81
Độ rộng TT			
Mã tăng	127	63	117
Mã giảm	321	134	47
Không đổi	72	45	51
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1221,90	181.657	22.187,92
VN30F2M	1221,50	175	21,28
VN30F1Q	1119,50	57	6,96
VN30F2Q	1218,70	17	2,07

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

. VNINDEX tiếp tục giảm điểm, đóng cửa ở ngưỡng 1188.5 điểm. Số mã giảm chiếm ưu thế khi có tới 321 mã giảm và chỉ có 127 mã tăng cho thấy bên bán vẫn chiếm ưu thế và chủ động xuyên suốt phiên giao dịch ngày hôm nay.

Thanh khoản trong phiên giảm chỉ đạt hơn 9,9 nghìn tỷ đồng được chuyển nhượng tại sàn Tp.HCM - sụt giảm nhiều so với phiên trước đó.

Chỉ số: VNINDEX (-6,26 điểm; -0,52%); VN30 (-3,45 điểm; -1,19%); VNMIDCAP (-14,02 điểm; -0,86%) và VNSMALLCAP (-8,4 điểm; -0,57%).

Nhóm Blue-Chip có phiên giao dịch không mấy tích cực khi có tới 20 mã giảm trong rổ VN30 và chỉ có 9 mã tăng trong đó thì họ nhà VIN phiên này mang đến những dấu hiệu khá tích cực. Dẫn đầu mã tăng là **VNM, VIC, VRE, VCB,...**

Ở chiều ngược lại thì **GVR, GAS, TPB, SSI, MWG...** là những mã giảm điểm khá mạnh.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap gặp lực bán khá mạnh khi mà nhóm này hầu như giảm điểm hoặc chỉ giao dịch ở mức tham chiếu xuyên suốt toàn bộ phiên giao dịch.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** tiếp tục gặp “khó” khi hoạt động chốt lời ngắn hạn được đẩy mạnh khiến hầu hết các mã đều chìm trong sắc đỏ: **ORS, SBS, BVS, TVS, TVB, TCI, SSI...** là những mã giảm mạnh nhất trong nhóm này. Ở chiều ngược lại thì **HCM, VCI, FTS** và **MBS** là những mã đang cho thấy những dấu hiệu tích cực khi tăng điểm khá mạnh trong phiên hôm nay.
- **Nhóm Bank** áp lực bán tăng mạnh khiến cho nhóm này chìm trong sắc đỏ, chỉ có **LPB, VCB** tăng điểm nhẹ trong khi toàn bộ các mã trong nhóm ngân hàng đều giảm điểm trong phiên hôm nay. Đây là **dấu hiệu khá xấu trong ngắn hạn** khi phần lớn các mã ngân hàng đều đợi break nền ngắn hạn.
- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD** nhóm VIN sau nhiều ngày giảm điểm thì hôm nay lại “bất ngờ” là nhóm **giữ điểm số cho thị trường**. Kết phiên: **VIC, VRE, VHM** đều tăng điểm. Một vài các cổ phiếu thuộc nhóm bất động sản khu công nghiệp như: **TIP, BCM, SIP** cũng có sắc xanh. Ở chiều ngược lại thì **LDG, FLC, CTD, SCR, DPG** đều quay đầu giảm mạnh trên 3% phiên hôm nay.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** tiếp tục giảm giá ở toàn bộ nhóm thép. **HPG HSG và NKG** có mức giảm lần lượt là: 1,4%, 2,8% và 3,9%. Chuỗi tăng giá của nhóm thép đang gặp nhiều “khó khăn” trong ngắn hạn.
- **Nhóm Công nghệ** CMG trong phiên hôm nay có biến động tích cực hơn FPT. Mặc dù, **FPT** hôm nay tăng điểm nhưng cây nến hình thành lại **rất xấu với thanh khoản lớn**. Điều tích cực duy nhất là FPT tiếp tục đóng cửa trên vùng giá hỗ trợ 85 điểm.
- **Nhóm Dầu khí** hàng loạt các cổ phiếu đầu ngành như: **GAS, PLX, BSR** đều có mức giảm tương đối lớn trong bối cảnh giá dầu thô trên thị trường hàng hóa bước vào đợt điều chỉnh giảm.
- **Nhóm Cảng biển và vận tải** tiếp tục chuỗi giảm điểm, phiên này **HAH, VSC, GMD...** giảm nhẹ. Các cổ phiếu này cũng đánh dấu sự sụt giảm về khối lượng trong nhiều phiên gần đây cho thấy tâm lý không còn “mặn mà” của NĐT với nhóm cổ phiếu này.

Khối ngoại mua 156,66 tỷ đồng, tập chung lớn nhất vào **FPT, MWG và VNM**. Trong khi vẫn bán ròng ở **HPG**.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Chưa thể “bứt phá” khỏi ngưỡng 1200 điểm, thị trường **gặp khó và quay đầu giảm** điểm lấp vùng gap 1180 - 1190 điểm đã tạo ngày 20/07.
- 2) Vùng gap 1180 - 1190 điểm này là vùng giá mà thị trường sẽ “kiểm tra” lại sức tăng giá trong ngắn hạn hay bên bán sẽ “một lần nữa” chủ động, thẳng thét tác động tiêu cực đến thị trường chung.
- 3) Vùng hỗ trợ gần nhất quanh vùng **1140 điểm** (tương đương quanh giá trị đáy hôm 7/7/2022). **Kháng cự gần nhất** là vùng **1120 điểm**.

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 **-1,35%**
 Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **tăng/giảm đều nhau**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **không thay đổi nhiều** so với tuần 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. VSF: Vi phạm trong lĩnh vực chứng khoán, Tổng Công ty Lương thực miền Nam bị phạt
2. IDI: Thủy sản IDI thắng lớn quý II/2022, lãi sau thuế tăng 1.745% so với cùng kỳ
3. FPT: Chiêu mộ tiến sĩ, tiếp tục củng cố nguồn nhân lực chất lượng cao
4. HPG: “Cổ phiếu quốc dân” HPG giảm mạnh, từ công ty chứng khoán đến quỹ đầu tư, ngay cả doanh nghiệp “tay ngang” cũng đành ôm lỗ
5. VSI: WASECO “sống dậy” sau nhiều quý đi lùi
6. DIG: DIC Corp ước lãi bán niên đạt 180 tỷ, thực hiện chưa tới 10% kế hoạch
7. VOC: Doanh thu giảm, Dầu Thực vật Việt Nam báo lãi quý II đi lùi
8. PTI: Bảo hiểm Bưu điện “bay cao” trong 6 tháng đầu năm
9. VEF: Báo lãi “thụt lùi” 19,8% trong quý II/2022
10. LMH: Mã LMH hồi phục, người thân Phó Chủ tịch mạnh tay bán 1,2 triệu cổ phiếu
11. EVG: Phó Tổng giám đốc Everland không mua hết toàn bộ cổ phiếu EVG như đã đăng ký
12. C47: Trúng thầu dự án thủy điện tại Lào giá trị gần 800 tỷ, nâng tổng giá trị hợp đồng ký mới trong năm 2022 lên hơn 1.200 tỷ đồng
13. VNS: Taxi truyền thống lấy lại phong độ: Vinasun có lãi quý thứ 2 liên tiếp, cao nhất trong vòng 5 năm
14. FLC: Gia Lai thu hồi 4 chủ trương khảo sát, lập quy hoạch dự án của FLC
15. MSB: Tỷ lệ CASA tại MSB đạt 36,72%
16. HAG: HAGL bảo lãnh khoản vay 500 tỷ đồng của Hưng Thịnh Lợi Gia Lai
17. IDP: Báo lãi 450 tỉ đồng nửa đầu năm 2022
18. VNG: Lãi 6 tháng đạt 76% kế hoạch năm, khai trương resort Dốc Lết đầu năm 2023
19. GE2: Các nhà máy thủy điện trên lưu vực sông Vu Gia chuẩn bị đón mùa lũ 2022

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Việt Nam sẽ vận hành thị trường than cạnh tranh đầy đủ vào năm 2045
2. Những ngày nắng đẹp của ngành cá tra đang lùi dần
3. Dự thừa gạo “châm ngòi” cuộc chiến giá khốc liệt giữa Thái Lan, Ấn Độ và nhiều nước châu Á
4. Giá vàng tuần này sẽ gắn chặt với động thái của Fed và tỷ giá USD
5. Thủ tướng: Phát triển kinh tế tư nhân trở thành một động lực quan trọng của nền kinh tế đất nước
6. Kim ngạch thương mại Việt-Lào tăng cao trong nửa đầu năm 2022

7. VND có thể giảm giá tương đối so với đồng USD trong năm 2022
8. Giá heo hơi hôm nay 25/7/2022: Giữ mốc 73.000 đồng/kg
9. Việt Nam thu 29,17 tỷ USD từ xuất khẩu điện thoại, linh kiện
10. Lãi suất đồng loạt tăng mạnh trên thị trường liên ngân hàng
11. Bộ trưởng Tài chính Mỹ thừa nhận tăng trưởng kinh tế đang chậm lại

MUA BÁN PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 25/07)

1. PJS: Cổ tức năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 600đ/cp
2. BSR: Cổ tức năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 300đ/cp
3. CKA: cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 3500đ/cp
4. SCL: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
5. TSJ: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 350đ/cp
6. PCH: 20 triệu cổ phiếu Nhựa Picomat chuẩn bị chào sàn HNX vào ngày 28/07
7. PAT: Lãi lớn, PAT tạm ứng cổ tức bằng tiền tỷ lệ 100% (Ngày dự kiến: 05/08)

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%	4.963	14,75	19,3	31%	3,4%	MUA	10,07	0,63	5,5
CNG	Phân phối CNG	44,0%	942	34,90	40,0	15%	4,3%	Khả quan	12,48	2,17	7,9
CTG	Ngân hàng	4,9%	127.834	26,60	40,0	50%	0,0%	MUA	10,84	1,68	8,0
DCM	Phân bón	46,8%	14.956	28,25	55,0	95%	7,1%	MUA	12,38	3,14	5,0
FPT	Công nghệ	0,0%	77.498	85,40	110,0	29%	2,3%	MUA	17,96	3,56	19,9
FRT	Bán lẻ	34,8%	6.042	76,50	87,0	14%	1,3%	Khả quan	27,50	1,99	8,4
GAS	Phân phối Khí	46,9%	200.391	104,70	115,0	10%	3,8%	Khả quan	24,39	3,58	16,7
GMD	Cảng biển	7,9%	15.069	50,00	50,0	0%	3,0%	Không khả quan	29,22	1,99	25,1
HPG	Thép	22,6%	97.959	21,90	60,0	174%	2,3%	MUA	9,25	2,54	3,5
MSN	Đa ngành	67,1%	128.206	108,60	137,5	27%	0,9%	MUA	83,20	11,82	42,7
MWG	Bán lẻ	0,0%	30.095	63,30	120,0	90%	2,4%	MUA	16,28	3,97	6,8
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.485	26,00	19,0	-27%	5,8%	BÁN	10,72	1,47	15,0
PLX	Xăng dầu	2,8%	53.178	41,10	65,0	58%	7,3%	MUA	19,76	2,87	10,6
POW	Điện	46,0%	30.796	13,15	20,0	52%	3,8%	MUA	12,65	0,91	14,7
REE	Đa ngành	0,0%	24.600	79,60	70,0	-12%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	12,9
TCB	Ngân hàng	0,0%	128.981	36,80	57,0	55%	0,0%	MUA	12,58	2,29	8,6
TCH	Bất động sản	37,2%	7.584	11,35	25,0	120%	8,8%	MUA	26,59	1,42	9,5
TDM	Cấp nước	43,7%	3.975	39,75	35,0	-12%	3,0%	Không khả quan	10,65	1,63	15,9
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%	256.474	58,90	111,0	88%	1,7%	MUA	14,01	3,92	8,5
VIC	Đa ngành	22,6%	256.675	67,30	101,3	51%	0,0%	MUA	-110,53	3,37	42,8
VJC	Hàng không	11,8%	68.135	125,80	120,0	-5%	0,0%	Không khả quan	63,97	4,14	34,1
VND	Chứng khoán	30,5%	22.834	18,75	29,0	55%	5,3%	MUA	16,12	2,05	6,3
VNM	Thực phẩm	45,2%	152.358	72,90	80,0	10%	5,5%	Khả quan	14,68	5,66	15,2
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.451	22,90	30,4	33%	5,2%	MUA	13,69	1,16	9,9

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