

[Market Preview 04/01]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

PHIÊN TĂNG ĐIỂM MẠNH MẼ ĐẦU NĂM, VỚI THANH KHOẢN CẢI THIỆN. MỞ RA KỶ VỌNG TÍCH CỰC HƠN CHO XU THẾ CỦA THỊ TRƯỜNG.

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: Giảm giá
(Từ 6 tháng – trên 1 năm)

- Điểm số bật tăng mạnh mẽ, thanh khoản cải thiện và cầu chủ động tham gia trở lại** trong phiên giao dịch đầu năm 2023 là những chỉ dấu đầu tiên, mở ra **kỳ vọng tích cực hơn** cho xu thế của thị trường trong những phiên giao dịch tới đây.
- Đà tăng phiên này **có tính lan tỏa** ở nhiều nhóm cổ phiếu từ nhóm Ngân hàng, Chứng khoán, Bất động sản, Xây dựng...vv.
- Bảo toàn được vùng điểm số 1010 - 1015 điểm** (Tương đương giá trị của đường MA200 ngày và MA10 ngày) thì sẽ mở ra **khả năng hình thành được xu thế tăng giá ngắn hạn mới**.
- Năm 2023** sẽ là một năm **rebound/hồi phục** của TTCK khi nền kinh tế Việt Nam dự báo sẽ giữ được **đà tăng trưởng tốt**, cùng với **chính sách tiền tệ sẽ không còn thắt chặt, thậm chí nới lỏng dần dần** trong nửa cuối của năm 2023.
- Chỉ số VNINDEX** dự báo **sẽ tăng khoảng từ 20 - 25%** và đạt mốc **1200 - 1250 điểm** trong năm 2023.
- 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, MBB, VPB, TCB, HDC, MSN, HPG, KBC, BCM, IDC.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+2,62%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục như TCB, HPG, MBB, VPB, MSN, VHM đã TĂNG mạnh về giá giúp tỷ suất lợi nhuận của cả Danh mục TĂNG tốt.
 - 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	1043,9	212,56	72,4
Tăng/Giảm (%)	*36,81 (3,66%)	7,25 (3,53%)	0,75 (1,05%)
% 1 tuần	3,66%	3,53%	1,05%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	9.249,40	879,03	408,19

Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1036,62	19,74	7,2
Bán (tỷ)	795,43	3,82	6,96
GT ròng (tỷ)	241,19	15,92	0,24

Độ rộng TT			
Mã tăng	352	147	190
Mã giảm	74	43	90
Không đổi	31	35	54

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1045,50	318.203	32.464,89
VN30F2M	1043,80	534	54,24
VN30F1Q	1028,00	129	12,96
VN30F2Q	1015,00	114	11,35

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

Thị trường hôm nay đã có một phiên giao dịch **“mua may bán đắt”** trong phiên đầu tiên của năm mới năm 2023 với sự **bùng nổ về điểm số** và **thanh khoản cải thiện**.

Thanh khoản đạt 9,2 nghìn tỷ đồng được chuyển nhượng tại sàn Tp.HCM, cải thiện hơn 04 phiên giao dịch trước đó, tuy nhiên vẫn thấp hơn so với mức trung bình của 20 phiên gần nhất.

Chỉ số: VNINDEX (36,81 điểm; 3,66%); VN30 (42,06 điểm; 4,18%); VNMIDCAP (33,97 điểm; 2,6%) và VNSMALLCAP (32,5 điểm; 3,05%)

Nhóm Blue-Chip: Là phiên **“bùng nổ”** của nhóm vốn hóa lớn khi nhóm này đóng vai trò là **“bộ phóng”** cho thị trường chung. Màu xanh tăng giá và **“tím trần”** tràn ngập tất cả các cổ phiếu trong rổ VN30.

Tâm điểm của nhóm vốn hóa lớn trong ngày hôm nay chính là **HPG, VRE, PDR, SSI** khi kết phiên vẫn dư mua trần.

Ngoài ra, nhiều cổ phiếu cũng tăng tích cực trên 5% như **BID, TCB, GVR, KDH, MBB và VIC**.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap: Bùng nổ cùng thị trường chung khi dòng tiền tham gia mạnh mẽ ở nhóm Chứng khoán, Bất động sản, Xây dựng, Vật liệu Xây dựng, Đầu tư công, Dầu khí, Thủy sản...

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm ngân hàng:** Ngoại trừ **EIB** giảm gần 2%, còn lại màu xanh gần như phủ kín nhóm ngân hàng với **ACB, HDB, LPB, STB, VCB, VIB** diễn biến tích cực.
Đáng chú ý, phiên này, nhiều cổ phiếu ngân hàng có sự tăng tăng trưởng rất ấn tượng trên 5% là **TCB, BID, MBB**. Đây cũng là những cổ phiếu kéo điểm rất tốt cho thị trường.
- **Nhóm các Công ty Chứng khoán:** Ghi nhận phiên giao dịch “**thăng hoa**” khi rất nhiều cổ phiếu đóng “tím trần” như **VND, VIX, SSI, VCI, HCM, SHS, FTS, MBS...**
Ngoài ra, những cổ phiếu khác như **APG, AGR, ORS** cũng tăng điểm tích cực.
- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD:** Chứng kiến phiên giao dịch tích cực khi dòng tiền tham gia mạnh mẽ, đặc biệt ở nhóm xây dựng và đầu tư công với rất nhiều cổ phiếu dư mua trần như **HHV, HUT, VCG, VCG, CTD, FCN...** sau những thông tin về việc thúc đẩy giải ngân vốn đầu tư công và khởi công hàng loạt dự án trọng điểm như 12 dự án thành phần của cao tốc Bắc Nam trong Q1/2023.
Bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu bất động sản vốn hóa vừa và nhỏ hôm nay cũng ghi nhận cầu vào rất tích cực. Có thể kể đến như **CEO, HQC, LDG, SCR...** dư mua trần. Những cổ phiếu còn lại cũng đóng cửa trong sắc xanh như **KDH, NVL, VHM, NLG...**
- **Nhóm Thép & tôn mạ:** “Bay cao” theo đà tăng với nhóm bất động sản và xây dựng khi cả 3 “ông lớn” là **HPG, NKG, HSG** tăng tốt từ đầu phiên và đóng cửa ở mức giá trần.
Chúng tôi nhận thấy nhóm thép có khá nhiều thông tin hỗ trợ từ việc Trung Quốc mở cửa trở lại, giá nguyên liệu đầu vào của ngành này đang có xu hướng giảm cũng như giá thép trong nước và quốc tế đã bắt đầu tăng trở lại.
Những điều này sẽ cải thiện kết quả kinh doanh của nhóm này trong Q4/2022 và có thể là 1H/2023. Đây sẽ là những thông tin tích cực dành cho nhóm cổ phiếu này trong thời gian tới.
- **Nhóm Dầu khí và hóa chất:** Mặc dù không có nhiều màu tím trần như các nhóm khác. Nhưng nhóm này vẫn ghi nhận những dấu hiệu tích cực ở các cổ phiếu đầu ngành như **PVS, PVD, GAS, PLX** tăng trên 3%. Ngoài ra, **DPM, DCM, DGC** cũng tăng khá tốt.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với 241 tỷ đồng trên sàn Tp.HCM, tập trung lớn nhất vào **HPG, VNM, MSN, VIC, VHM, VRE...** trong khi bán ròng ở **DPM, STB, DGC và VHC**.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

1. **Điểm số bật tăng mạnh mẽ, thanh khoản cải thiện và cầu chủ động tham gia trở lại** trong phiên giao dịch đầu năm 2023 là những chỉ dấu đầu tiên, mở ra **kỳ vọng tích cực hơn** cho xu thế của thị trường trong những phiên giao dịch tới đây.
2. Đà tăng phiên này **có tính lan tỏa** ở nhiều nhóm cổ phiếu từ nhóm Ngân hàng, Chứng khoán, Bất động sản, Xây dựng...vv.
3. **Bảo toàn được vùng điểm số 1010 - 1015 điểm** (Tương đương giá trị của đường MA200 ngày và MA10 ngày) thì sẽ mở ra **khả năng hình thành được xu thế tăng giá ngắn hạn mới**.
4. **Năm 2023** sẽ là một năm **rebound/hồi phục** của TTCK khi nền kinh tế Việt Nam dự báo sẽ giữ được **đà tăng trưởng tốt**, cùng với **chính sách tiền tệ sẽ không còn thắt chặt, thậm chí nới lỏng dần dần** trong nửa cuối của năm 2023.
5. **Chỉ số VNINDEX** dự báo **sẽ tăng khoảng từ 20 - 25%** và đạt mốc **1200 - 1250 điểm** trong năm 2023.

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, MBB, VPB, HDC, MSN, HPG, KBC, BCM, IDC.** Với tỷ suất lợi nhuận hiện tại là **+2,62%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục như TCB, HPG, MBB, VPB, MSN, VHM đã TĂNG mạnh về giá giúp tỷ suất lợi nhuận của cả Danh mục TĂNG tốt.
- **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. SPB: Bị Hải quan Thừa Thiên Huế xử phạt
2. CTG: VietinBank dự kiến lợi nhuận trước thuế riêng lẻ năm 2022 đạt hơn 19.450 tỷ đồng
3. KBC: Kinh Bắc sắp nhận gần 1.200 tỷ đồng cổ tức tiền mặt từ công ty con
4. SJC: Dẫn lãnh đạo BĐS Nhật Nam nắm giữ những vị trí chủ chốt tại Sông Đà 1.01
5. AGG: Bị phạt và truy thu thuế gần 400 triệu đồng chốt sổ năm 2022
6. VTR: Vietravel Airlines thua lỗ, Vietravel lợi nhuận âm hơn 100 tỷ đồng
7. PVP: Cổ phiếu PVP chính thức được chấp thuận niêm yết trên sàn HOSE
8. DLT: Nguồn thu lớn đến từ các gói thầu “cùng họ”
9. GEX: Muốn nâng sở hữu tại Cadivi và Thibidi lên 100%
10. MWG: Dragon Capital bán 6,6 triệu cổ phiếu Thế Giới Di Động
11. FPT: Sau dấu mốc doanh số quốc tế 1 tỷ USD, FPT tiếp tục cán mốc 60.000 nhân sự
12. HAG: Không thể thanh toán gốc và lãi trái phiếu lên tới 1.021,3 tỷ đồng vào ngày 30/12/2022
13. VCB: Tiếp tục giảm lãi suất cho vay, áp dụng trong 4 tháng đầu năm 2023

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. “Mua may bán đất” đầu năm, cổ phiếu tăng giá ào ạt, bất động sản, xây dựng hạ tầng kịch trần
2. Bất động sản 2023: Nhiều “luồng gió ấm”, thị trường sẽ có bước ngoặt mới
3. Thứ trưởng Bộ Tài Chính: Thị trường chứng khoán 2023 sẽ trở lại mạnh mẽ và phát triển cả về quy mô, chất lượng
4. VN-Index chào 2023 với mức tăng kỷ lục một tháng, 135 cổ phiếu kịch trần

5. TP. Hồ Chí Minh: Phát triển kinh tế nhanh, bền vững trên cơ sở đổi mới mô hình tăng trưởng, cơ cấu lại kinh tế
6. Khối ngoại mua ròng gần 300 tỷ đồng trong ngày giao dịch đầu năm, gom mạnh HPG
7. Reuters: Các quỹ lớn âm thầm bán vàng Nga
8. Giá dầu châu Á trượt khỏi mức cao nhất trong một tháng
9. Ngành sản xuất Việt Nam suy giảm do “lực kéo yếu” từ các thị trường xuất khẩu trọng điểm
10. Kinh tế Trung Quốc phục hồi chậm vật sau khi bỏ kiểm soát COVID-19
11. Các nhà máy ở châu Âu có thể đã vượt qua những ngày đen tối nhất

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 04/01)

1. QNS: Cổ tức đợt 2 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
2. ND2: Cổ tức đợt 1 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp

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

Nguyễn Thị Mai, Chuyên viên Phân tích

maint@aisec.com.vn