

[Market Preview 05/01]

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ

NGẮN HẠN SẼ CÓ MỘT SỐ **ĐIỀU CHỈNH NHẸ** TRONG NHỮNG PHIÊN GIAO DỊCH TỚI ĐÂY. TUY NHIÊN, THỊ TRƯỜNG VẪN **CÓ NHIỀU CHỈ DẤU TÍCH CỰC & ĐANG DẦN CẢI THIẾN**.

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)

- Áp lực bán có phần gia tăng** và trạng thái phân hóa đã quay trở lại sau phiên giao dịch ngày đầu năm 2023 đã bật tăng mạnh mẽ, thanh khoản cải thiện.
- Ngắn hạn sẽ có một số **ĐIỀU CHỈNH NHẸ** trong những phiên giao dịch tới đây. Tuy nhiên, thị trường vẫn có **NHIỀU CHỈ DẤU TÍCH CỰC & Đang dần cải thiện hơn** về xung lực giá.
- Có thể tận dụng những phiên điều chỉnh này để **tham gia giải ngân mua thăm dò** ở các Nhóm cổ phiếu Bất động sản (CEO, DXG, DIG, HQC, SCR); Nhóm Chứng khoán (VND, SSI, VCI, HCM) cho hoạt động đầu cơ ngắn hạn (tỷ trọng dưới 5%).

 Và **mua tích lũy** các cổ phiếu Ngân hàng (MBB, VPB, TCB, ACB) cho hoạt động đầu tư trung và dài hạn, nắm giữ trong cả năm 2023.
- 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.
- 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 **+3,24%**

*Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục như HPG, VPB, MSN 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	1046,35	213,06	72,76
Tăng/Giảm (%)	*2,45 (0,23%)	0,5 (0,24%)	0,36 (0,5%)
% 1 tuần	3,90%	3,77%	1,55%

GTGD			
Hôm nay (tỷ)	10.532,39	1.143,61	522,69
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1113,12	44,81	8,58
Bán (tỷ)	750,71	1,39	6,36
GT ròng (tỷ)	362,41	43,42	2,22

Độ rộng TT			
Mã tăng	200	81	196
Mã giảm	184	86	78
Không đổi	72	56	73

GD Phái Sinh	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1042,70	334.777	35.017,18
VN30F2M	1038,50	454	47,31
VN30F1Q	1028,00	144	14,87
VN30F2Q	1019,50	424	43,18

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

Sau phiên giao dịch “bùng nổ” cả về điểm số và thanh khoản ngày hôm qua, thị trường phiên này diễn biến khá giằng co khi biên độ của chỉ số VNINDEX cũng như giá của hầu hết các cổ phiếu đều chững lại. Áp lực bán có phần gia tăng và trạng thái phân hóa đã quay trở lại.

Thanh khoản đạt 10,5 nghìn tỷ đồng được chuyển nhượng tại sàn Tp.HCM, cải thiện hơn so với những phiên giao dịch trước đó, tuy nhiên vẫn thấp hơn so với mức trung bình của 20 phiên gần nhất.

Chỉ số: VNINDEX (2,45 điểm; 0,23%); VN30 (2,9 điểm; 0,28%); VNINDEX (1,16 điểm; 0,09%) và VNINDEX (2,38 điểm; -0,22%)

Nhóm Blue-Chip: Đà tăng đã chững lại sau phiên tăng điểm trọn vẹn ngày hôm qua. Các cổ phiếu trong rổ VN30 phiên này tăng giảm đồng đều với 13 mã tăng điểm và 13 mã giảm điểm. Nhìn chung, nhóm vốn hóa lớn vẫn là **“mỏ neo xanh”** giữ điểm cho thị trường.

Tâm điểm của nhóm vốn hóa lớn trong ngày hôm nay chính là **PLX** khi là mã duy nhất trong rổ VN30 đóng cửa ở giá trần. Ngoài ra, nhiều cổ phiếu như **MSN, VCB, CTG, VNM, VRE, VPB...** cũng diễn biến tích cực.

Ở chiều ngược lại, một số mã tăng rất tốt trong phiên trước đó như **MWG, VIC, VHM, TCB, BID...** đóng cửa giảm điểm nhẹ.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap: Diễn biến trái chiều khi nhóm vốn hóa cỡ vừa vẫn giữ được sắc xanh nhờ sự hấp thu của nhóm xây dựng, đầu tư công trong khi nhóm vốn hóa cỡ nhỏ giảm nhẹ.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm ngân hàng:** Sắc xanh chỉ còn hiện diện ở một số mã như **TPB, VPB, CTG, VCB**. Tuy nhiên, lực tăng không quá nhiều. Còn lại, nhiều cổ phiếu giảm điểm nhẹ như **TCB, MBB, HDB, BID...**

Chúng tôi cho rằng kết quả kinh doanh Q4/2022 của ngành ngân hàng sẽ có sự phân hóa. Trong đó, nhóm ngân hàng cỡ lớn vẫn sẽ có kết quả khả quan. Ngược lại, nhóm ngân hàng cỡ nhỏ với chất lượng tài sản thấp sẽ gặp áp lực về trích lập dự phòng, từ đó làm giảm biên lợi nhuận.

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán:** Dòng tiền chỉ còn ở lại một số mã như **SSI, VCI, VIX, HCM, CTS**. Còn lại, nhiều cổ phiếu phiên này đóng cửa trong sắc đỏ như **MBS, SHS, VND, FTS...** Bên cạnh đó, **APG** phiên này chịu áp lực bán mạnh và lao dốc trên 5%.

Một lần nữa, dòng tiền ra khỏi nhóm chứng khoán ngày hôm nay cho thấy tâm lý thị trường đã không còn quá hưng phấn như phiên giao dịch trước.

- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD:** Có sự phân hóa khá rõ ràng khi màu xanh vẫn còn lan tỏa ở hầu hết các cổ phiếu xây dựng, đầu tư công như **C4G, PC1, DIG...** tăng trên 2%. Đáng chú ý, **HHV và LCG** phiên này giao dịch với khối lượng đột biến so với trung bình 20 phiên và tăng điểm mạnh trên 4%.

Ở nhóm bất động sản, lực cầu tham gia có chọn lọc ở **CEO, KBC, IDC, PDR** tăng trên 3%. Trái lại, **NVL, KDH, NLG, SCR, VHM...** chìm trong sắc đỏ.

Chúng tôi nhận thấy nhóm cổ phiếu xây dựng/đầu tư công sẽ có tiềm năng tăng trưởng tốt trong năm nay nhờ hoạt động thúc đẩy giải ngân vốn đầu tư công và khởi công nhiều dự án trọng điểm lớn. Theo đó, nhóm bất động sản cũng sẽ được hưởng lợi.

Chúng tôi dự báo cổ phiếu nhóm xây dựng/đầu tư công sẽ tăng khoảng từ 35% - 37% trong năm nay.

- **Nhóm Thép & tôn mạ:** Diễn biến tích cực khi cả 3 cổ phiếu đầu ngành là **HPG, NKG, HSG** vẫn xanh điểm cho đến cuối phiên.

Chúng tôi dự báo, nhóm cổ phiếu Thép & tôn mạ cũng sẽ tăng trưởng cùng với hoạt động đầu tư công cũng như việc Trung Quốc mở cửa trở lại. Dự báo cổ phiếu nhóm ngành này sẽ tăng trung bình từ 30 - 35% trong năm 2023.

- **Nhóm Dầu khí và hóa chất:** Đây là nhóm tăng tốt nhất trong phiên hôm nay với **PLX, PVB, PVC** tím trần. Ngoài ra, các cổ phiếu đầu ngành khác như **PVS, PVD, DCM, DPM, DGC, GVR** vẫn diễn biến tích cực.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng với 366 tỷ đồng trên sàn Tp.HCM, tập trung lớn nhất vào **HPG, VNM, MSN, VIC, VHM, VRE, VPB...** trong khi bán ròng ở **DPM, VGC, DGC và NLG**.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

1. **Áp lực bán có phần gia tăng** và trạng thái phân hóa đã quay trở lại sau phiên giao dịch ngày đầu năm 2023 đã bật tăng mạnh mẽ, thanh khoản cải thiện.

- Ngắn hạn sẽ có một số **ĐIỀU CHỈNH NHẸ** trong những phiên giao dịch tới đây. Tuy nhiên, thị trường vẫn có **NHIỀU CHỈ DẤU TÍCH CỰC & Đang dần cải thiện hơn** về xung lực giá.
- Có thể tận dụng những phiên điều chỉnh này để **tham gia giải ngân mua thăm dò** ở các Nhóm cổ phiếu Bất động sản (CEO, DXG, DIG, HQC, SCR); Nhóm Chứng khoán (VND, SSI, VCI, HCM) cho hoạt động đầu cơ ngắn hạn (tỷ trọng dưới 5%).
Và **mua tích lũy** các cổ phiếu Ngân hàng (MBB, VPB, TCB, ACB) cho hoạt động đầu tư trung và dài hạn, nắm giữ trong cả năm 2023.
- 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**.

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 **+3,24%**
*Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục như HPG, VPB, MSN 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

- HHV: Cổ phiếu HHV bốc đầu tăng sau khi Hạ tầng Đèo Cả trúng gói thầu "béo"
- HAG: Bầu Đức - 'Tin đồn Hoàng Anh Gia Lai không có khả năng trả nợ là không đúng'
- LIC: Thêm một Phó Tổng Giám đốc của Licogi rời ghế.
- HAR: Một doanh nghiệp bất động sản muốn mua lại 3 lô trái phiếu trước hạn
- NTT: Vi phạm về thuế, Dệt may Nha Trang bị xử phạt và truy thu 4,55 tỷ đồng
- DXG: Đất Xanh tính vay 1.080 tỷ đồng từ chủ Gem Sky World, lãi suất 8%/năm
- HVN: Vietnam Airlines có thể lỗ khoảng 9.200 tỷ đồng năm 2022
- TSB: Vinachem thoái sạch vốn khỏi Ấc quy Tia Sáng, cổ phiếu TSB tăng miệt mài tìm 'đỉnh'

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

- Chứng khoán toàn cầu phục hồi nhờ tâm lý lạc quan đầu Năm mới
- Thị trường ngũ cốc được dự báo tiếp tục 'sóng gió' trong năm 2023
- Khoảng 170.000 tỷ đồng được các ngân hàng bơm ra nền kinh tế trong 10 ngày cuối năm 2022
- Xuất khẩu cao su thiên nhiên lập kỷ lục 3,31 tỷ USD
- Áp lực lạm phát của Việt Nam năm 2023 sẽ không quá lớn

6. WB tăng khả năng cho vay để ứng phó với các cuộc khủng hoảng toàn cầu
7. Thương mại toàn cầu vẫn mong manh trong năm 2023
8. Việt Nam lần đầu tiên trở thành đối tác thặng dư thương mại lớn nhất của Hàn Quốc
9. Giá vàng thế giới cao nhất 6 tháng, được dự báo sẽ lập kỷ lục mới trong năm 2023
10. Tỷ giá yen Nhật hôm nay 4/1/2022: Đồng loạt sụt giảm
11. 'Bão' chưa tan với ngành bất động sản Trung Quốc: Chật vật 'sống sót', công ty sa thải 90% nhân sự, tắt điều hoà ở văn phòng, in mọi tài liệu trên 2 mặt giấy

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 05/01)

1. FOX: 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