



Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

---

# **BÁO CÁO PHÂN TÍCH TUẦN**

**Từ 01/08 – 05/08**

## MARKET PREVIEW

Weekly report 01/08 – 05/08

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ THEO TUẦN

### THỊ TRƯỜNG “CÀM MÁU” ĐƯỢC TRONG THÁNG 7, MỞ RA CƠ HỘI TĂNG GIÁ ĐƯỢC TIẾP Ở THÁNG 8 KHI ĐỢT REBOUND, HỒI PHỤC NGẮN HẠN LẦN NÀY VẪN CÒN ĐƯỢC BẢO TOÀN.

#### XU THẾ THỊ TRƯỜNG Trạng thái 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) VNINDEX vượt ngưỡng 1200 điểm và xu thế rebound, hồi phục ngắn hạn **vẫn còn được bảo toàn** có thể giúp thị trường **tiến sát hơn đến vùng 1220 điểm**.
- 2) Xa hơn **có thể TĂNG GIÁ tiếp** để lấp lại vùng gap giá trị **1260 - 1280 điểm**.
- 3) **Điểm trừ cho tuần qua** khi tăng điểm thị trường mở gap tăng giá vùng **1190-1200 điểm**. Rất có thể sẽ có **nhịp “nhúng chân, lấp gap”** vùng gap giá trị này trong tuần giao dịch tới đây.
- 4) **Vùng kháng cự** gần nhất cho đợt tăng giá lần này tương đương với vùng giá trị của dải mây Ichimoku là **1120 - 1155 điểm**.
- 5) **Vùng hỗ trợ** gần nhất quanh vùng **1140 điểm** (tương ứng đáy hôm 7/7/2022). Hỗ trợ mạnh nhất cho đợt **GIẢM GIÁ** trung hạn là quanh vùng **1100 điểm** (tương đương giá trị đường MA200 tuần).
- 6) **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 **-1.57%**

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	1206,33	288,61	89,61
Tăng/Giảm	-1,79	-1,23	0,11
(%)	(-0,15%)	(-0,42%)	(0,12%)
%  1 tuần	0,97%	-0,08%	0,87%
<b>GTGD</b>			
Hôm nay (tỷ)	15.034,55	1.265,11	751,58
<b>Khối ngoại</b>			
Mua (tỷ)	1536,68	10,25	30,29
Bán (tỷ)	1542,62	2,18	81,35
GT ròng (tỷ)	-5,94	8,07	-51,06
<b>Độ rộng TT</b>			
Mã tăng	189	75	226
Mã giảm	239	108	135
Không đổi	87	71	91
<b>GD Phái Sinh</b>			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1230,70	166.959	20.583,53
VN30F2M	1229,90	299	36,88
VN30F1Q	1229,00	23	2,84
VN30F2Q	1228,00	21	2,58

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

Sau 3 tuần tăng điểm liên tiếp VNINDEX vẫn đang duy trì đà rebound, hồi phục trong xu thế ngắn hạn dù hiện tại còn đôi chút “gặp khó” trước ngưỡng 1220 điểm.

Thanh khoản tuy có thấp hơn so với tuần trước nhưng đã có xu hướng tích cực hơn vào 2 phiên cuối tuần khi mà dòng tiền đã nhập cuộc vào thị trường rõ ràng hơn, cũng như khối ngoại cơ cấu danh mục theo quý.

**Chỉ số:** VNINDEX (11,57 điểm; 0,97%); VN30 (3,16 điểm; 0,26%); VNMIDCAP (10,08 điểm; 0,62%) và VNSMALLCAP (13,6 điểm; 0,93%).

**Nhóm Blue-Chip** đã có một tuần tích lũy và tăng nhẹ vào 2 phiên cuối tuần khá tích cực. Nổi bật nhất là những cổ phiếu nhóm ngành bank và bất động sản như **VRE, STB, VIB, VCB, KDH,...** Đặc biệt là cổ phiếu **SAB** với báo cáo tài chính tăng trưởng mạnh đã có nhịp tăng nổi bật (tăng hơn 8% trong tuần này).

Bên cạnh đó thì cũng có những cổ phiếu bị bán mạnh trong tuần này kể đến như những cổ phiếu dòng bán lẻ **MWG, FPT, FRT** hay như cổ phiếu ngành thép **HPG** vẫn chưa tìm thấy điểm cân bằng về giá và khối ngoại liên tiếp đẩy mạnh bán ròng.

**Nhóm Mid-Cap, Small-Cap** tiếp tục có một tuần tăng giá khá dù mức độ tăng thấp hơn tuần trước nữa. Như thường lệ, nhóm này vẫn tăng mạnh hơn nhóm Blue-chip.

Đặc biệt, tuần này nhóm cổ phiếu **BDS Khu công nghiệp** tăng giá tốt ở **IDC, KBC, BCM**. Một số cổ phiếu khác thuộc nhóm **BDS** như **HQC, SCR, DLG, HDG, DIG** cũng có sự cải thiện tốt về giá.

**Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:**

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán** nhờ sự tích cực của chỉ số Vnindex mà trong tuần này nhóm chứng khoán vẫn giữ được đà lên giá ở những tên tuổi lớn như **SSI, VCI, HCM, VIX, MBS...**
- **Nhóm Bank** sau nhịp phân hóa của tuần trước thì ở tuần này nhìn chung nhiều mã đều tăng giá trở lại khi hàng loạt các ngân hàng đều ra báo cáo với kết quả kinh doanh tốt vượt trội trong 1H2022. Các cổ phiếu **STB, BID, VCB, LPB, TCB...** đều thu hút dòng tiền tham gia.
- **Nhóm Bất động sản** tuần này tiếp tục có sự hồi phục tốt với thanh khoản duy trì cao. Nhiều mã vốn hóa lớn như **VHM, VRE, DIG, DXG, HDG, HDC, KHG, NTL** đều tăng giá tốt.  
 Với xu hướng này thì rất có thể nhóm cổ phiếu này sẽ tiếp tục có một tuần tăng mạnh mẽ và phá vỡ vùng kháng cự, vùng đỉnh gần nhất.

**Nhóm BDS Khu công nghiệp** có **BCM** tiếp tục tăng giá mạnh; **IDC, KBC** tăng giá nhẹ; trong khi **ITA** thì vẫn chưa khởi động về giá.

- **Nhóm Xây dựng** là dòng được hưởng lợi từ việc giá nguyên vật liệu suy giảm và điều này đã giúp cho cổ phiếu dòng này tiếp tục có 1 tuần tăng như **CTD, HBC, HTN, VCG**.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** không mấy tích cực trong tuần này trước áp lực bán lớn dần khi hầu hết các mã trong nhóm này đều suy giảm về giá. **HPG** và **NKG, HSG** giảm điểm tương đối mạnh khi mức giảm mạnh từ 3 - 7%.
- **Nhóm Dầu khí** sau tuần hồi phục mạnh trước thì tuần này chủ yếu các cổ phiếu đều có xu hướng đi ngang và tích lũy trên đường MA20.
- **Nhóm Thủy sản** vẫn là những chuỗi ngày khá khó khăn đối với nhóm cổ phiếu này khi mà hầu hết đều đã xu hướng quay trở lại test vùng đáy gần nhất và chưa hình thành đáy.

Tuần qua là tuần mà khối ngoại cơ cấu danh mục của mình để review quý, chính vì vậy mà đã có những thay đổi khá đáng kể trong rổ VN30 cũng như nhóm cổ phiếu VNDiamond. Bên cạnh đó thì cũng phải kể đến deal mua bán cổ phiếu quỹ của KDC với việc mua ròng 615.81 tỷ. Tính chung cả tuần khối ngoại **mua ròng 1471 tỷ đồng**.

**CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:**

- 1) VNINDEX vượt ngưỡng 1200 điểm và xu thế rebound, hồi phục ngắn hạn **vẫn còn được bảo toàn** có thể giúp thị trường **tiến sát hơn đến vùng 1220 điểm**.
- 2) Xa hơn **có thể TĂNG GIÁ tiếp** để lấp lại vùng gap giá trị **1260 - 1280 điểm**.
- 3) **Điểm trừ cho tuần qua** khi tăng điểm thị trường mở gap tăng giá vùng **1190-1200 điểm**. Rất có thể sẽ có **nhịp “nhúng chân, lấp gap”** vùng gap giá trị này trong tuần giao dịch tới đây.

- 4) **Vùng kháng cự** gần nhất cho đợt tăng giá lần này tương đương với vùng giá trị của **dải mây Ichimoku là 1120 - 1155 điểm**.
- 5) **Vùng hỗ trợ** gần nhất quanh vùng **1140 điểm** (tương ứng đáy hôm 7/7/2022). Hỗ trợ mạnh nhất cho đợt **GIẢM GIÁ** trung hạn là quanh vùng **1100 điểm** (tương đương giá trị đường MA200 tuần).

**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 **-1,57%**  
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. VNP: Lãi quý II/2022 "bốc hơi" 46% so với cùng kỳ
2. MBB: MBBank báo lãi quý II tăng 76%
3. AST: Taseco Airs có lãi trở lại sau nhiều quý ngập trong thua lỗ
4. YEG: Yeah1 ghi nhận lợi nhuận dương sau 6 tháng đầu năm 2022
5. CII: Bất ngờ báo lãi trong 6 tháng dù hoạt động kinh doanh cốt lõi đóng góp không đáng kể
6. Tăng cường đội tàu, Hải An (HAH) lãi ròng kỷ lục 240 tỷ đồng trong quý 2, cao gấp 3 lần cùng kỳ
7. Biên lãi gộp cải thiện, Cơ điện lạnh (REE) báo lãi ròng quý 2 tăng 60% so với cùng kỳ chủ yếu nhờ hạ tầng điện, nước
8. IPA: Hàng chục triệu cổ phiếu IPA được niêm yết bổ sung vào ngày 3/8
9. DSN: Mở cửa trở lại sau đại dịch, Công viên nước Đầm Sen báo lãi lớn nhất lịch sử
10. DBC: Giá thức ăn chăn nuôi tăng, Dabaco báo lãi quý 2 sụt giảm 93% so với cùng kỳ, vốn vện 14 tỷ đồng
11. PRE: PVI Re vượt kế hoạch lợi nhuận 69% sau sáu tháng đầu năm 2022
12. OIL: Thêm một doanh nghiệp kinh doanh xăng dầu báo lãi kỷ lục quý 2
13. TNI: Thành Nam lãi quý II chưa đầy trăm triệu, giảm sâu so với cùng kỳ
14. VSC: Viconship tăng trưởng chứng lại trong quý II/2022
15. VPH: Vạn Phát Hưng "gặp khó" trong quý cuối cùng của án phạt đình chỉ kinh doanh BĐS
16. TTA: Trường Thành Group báo lãi quý II/2022 tăng mạnh nhờ thủy văn
17. WCS: Lợi nhuận "chạm đáy" sau 9 năm
18. DGW: Digiworld đạt doanh thu gần 5.000 tỷ đồng trong quý 2
19. VIC: Lãi trước thuế 3.334 tỷ đồng trong quý II/2022, tổng tài sản vượt 500.000 tỷ

20. GEX: Gelex hoàn thành 57% kế hoạch lợi nhuận trong 6 tháng

### VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Chính thức gỡ "nút thắt" 27,85 ha đất quốc phòng, gấp rút triển khai các dự án tại sân bay Tân Sơn Nhất
2. Phố Wall tiếp tục "xanh rục" sau khi dữ liệu GDP Mỹ được công bố, giá dầu diễn biến trái chiều
3. USD và vàng tăng mạnh khi kinh tế Mỹ rơi vào suy thoái
4. Người mua vàng lỗ ít nhất 2,4 triệu đồng/lượng trong vòng chưa đầy 2 tuần
5. Việt Nam đầu tư ra 23 quốc gia và vùng lãnh thổ, Lào đứng số 1
6. Giá heo hơi hôm nay 29/7/2022: Tuột mốc 70.000 đồng/kg
7. Chứng khoán Mỹ: Việc xác định suy thoái sớm sẽ mang đến cuộc phục hồi sớm hơn
8. Giá lương thực toàn cầu đang giảm nhưng người tiêu dùng vẫn phải mua "đắt"
9. Giá xăng "hạ nhiệt", CPI tháng 7 tăng 0,4%
10. Cổ phiếu chứng khoán tăng bùng nổ, dòng tiền duy trì tốt
11. Bình quân mỗi tháng có trên 19.000 doanh nghiệp gia nhập và quay lại thị trường
12. Hiệp hội Vàng Thế giới (WGC) hạ triển vọng nhu cầu vàng trong nửa cuối năm 2022

### MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 01/08)

1. PJT: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 800đ/cp
2. POV: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1500đ/cp
3. VDN: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
4. A32: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 2700đ/cp
5. CMN: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1700đ/cp
6. KHG: Chủ tịch HĐQT Nguyễn Khải Hoàn đăng ký mua 3 triệu cổ phiếu (Giao dịch từ 02/08 – 31/08)

## 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%	5.182	15,40	19,3	25%	3,2%	MUA	7,56	0,63	5,8
CNG	Phân phối CNG	44,0%	934	34,60	40,0	16%	4,3%	Khả quan	12,73	2,17	7,8
CTG	Ngân hàng	4,9%	130.718	27,20	40,0	47%	0,0%	MUA	10,95	1,68	8,2
DCM	Phân bón	46,8%	15.511	29,30	55,0	88%	6,8%	MUA	12,38	3,14	5,2
FPT	Công nghệ	0,0%	75.774	83,50	110,0	32%	2,4%	MUA	17,96	3,56	19,4
FRT	Bán lẻ	34,8%	5.687	72,00	130,0	81%	1,4%	MUA	130,00	1,99	7,9
GAS	Phân phối Khí	46,9%	205.750	107,50	115,0	7%	3,7%	Khả quan	24,39	3,58	17,1
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%	96.170	21,50	60,0	179%	2,3%	MUA	9,25	2,54	3,5
MSN	Đa ngành	67,1%	125.255	106,10	165,0	56%	0,9%	MUA	83,20	11,82	41,8
MWG	Bán lẻ	0,0%	29.001	61,00	120,0	97%	2,5%	MUA	16,28	3,97	6,6
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%	31.264	13,35	20,0	50%	3,7%	MUA	12,65	0,91	14,9
REE	Đa ngành	0,0%	23.241	75,20	70,0	-7%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	12,2
TCB	Ngân hàng	0,0%	132.836	37,90	57,0	50%	0,0%	MUA	12,58	2,29	8,9
TCH	Bất động sản	37,2%	7.885	11,80	25,0	112%	8,5%	MUA	26,59	1,42	9,9
TDM	Cấp nước	43,7%	3.990	39,90	35,0	-12%	3,0%	Không khả quan	10,65	1,63	16,0
VEA	Ô tô	43,3%	59.132	44,50	45,0	1%	10,1%	Khả quan	11,34	2,58	8,4
VHM	Bất động sản	26,2%	260.829	59,90	111,0	85%	1,7%	MUA	14,01	3,92	8,7
VIC	Đa ngành	22,6%	244.090	64,00	101,3	58%	0,0%	MUA	58,35	3,37	40,7
VJC	Hàng không	11,8%	68.081	125,70	120,0	-5%	0,0%	Không khả quan	51,20	4,14	34,0
VND	Chứng khoán	30,5%	23.260	19,10	29,0	52%	5,2%	MUA	16,12	2,05	6,5
VNM	Thực phẩm	45,2%	152.149	72,80	80,0	10%	5,5%	Khả quan	17,03	5,66	15,2
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.541	23,50	30,4	29%	5,1%	MUA	9,45	1,16	10,1

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](http://www.aisec.com.vn)

#### Trụ sở chính

Tầng 10, Tòa Nhà Horison 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](mailto:kienpt@aisec.com.vn)

Lê Hồng Hải, Chuyên viên Phân tích

[hailh@aisec.com.vn](mailto:hailh@aisec.com.vn)

Lê Thị Ngọc, Chuyên viên Phân tích

[ngoct@aisec.com.vn](mailto:ngoct@aisec.com.vn)

Nguyễn Thị Mai, Chuyên viên Phân tích

[maint@aisec.com.vn](mailto:maint@aisec.com.vn)