



Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

BÁO CÁO PHÂN TÍCH TUẦN

Từ 03/01 – 06/01

MARKET PREVIEW

Weekly report 03/01 – 06/01

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ THEO TUẦN

THANH KHOẢN SỤT GIẢM & XU THẾ NGẮN HẠN VẪN DUY TRÌ TRẠNG THÁI BEARISH (Giảm giá). MỌI CHUYỆN CÓ THỂ SẼ CẢI THIỆN HƠN, NHƯNG LÀ SAU KỲ NGHỈ TẾT NGUYÊN ĐÁN.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG		Trạng thái KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ (Cập nhật mới)
Ngắn hạn: Giảm giá (Dưới 1 tháng)	Thanh khoản sụt giảm mạnh trong tuần giao dịch với tâm lý “nghỉ ngơi” khiến giá biến động khá “khó chịu”. - Hoạt động ra hàng/chốt lời ngắn hạn ở nhiều nhóm cổ phiếu vẫn là hoạt động chủ đạo khi tâm lý nghỉ tết cận kề và sự thận trọng của dòng tiền. Những phiên tăng điểm nhưng lại không có sự “ủng hộ” của thanh khoản là điều mà chúng tôi còn băn khoăn và nghi ngại. Còn quá sớm để chúng ta có thể đưa ra những dự báo lạc quan hơn khi Xu thế ngắn hạn vẫn duy trì trạng thái GIẢM GIÁ (Bearish). TUYỆT ĐỐI chưa vội vàng mua vào/mua đuổi, FOMO (<i>Fear Of Missing Out - mua đuổi do sợ bỏ lỡ cơ hội</i>) ở vùng giá hiện tại khi Xu thế GIẢM GIÁ ngắn hạn mới hình thành. - Quanh vùng 935 điểm sẽ có một số hỗ trợ ngắn hạn dành cho đợt GIẢM GIÁ lần này. 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 -6,74% <i>Các cổ phiếu như HPG, MWG, MBB, VHM, TCB giảm mạnh trong tuần qua đã làm tỷ suất lợi nhuận tổng thể của danh mục GIẢM so với tuần giao dịch trước đó.</i> 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	
Trung hạn: Giảm giá (Từ 1 – 6 tháng)		
Dài hạn: Giảm giá (Từ 6 tháng – trên 1 năm)		

	VnIndex	HNX Index	Upcom Index
Điểm	1007,09	205,31	71,65
Tăng/Giảm (%)	-2,2 (-0,22%)	-1,23 (-0,6%)	0,76 (1,07%)
% 1 tuần	-1,30%	0,00%	0,90%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	7.423,13	604,69	588,14
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1438,01	24,22	12,38
Bán (tỷ)	940,81	0,85	13,78
GT ròng (tỷ)	497,20	23,37	-1,40
Độ rộng TT			
Mã tăng	209	80	169
Mã giảm	189	89	135
Không đổi	60	64	177
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1004,50	260.569	26.143,24
VN30F2M	1000,00	275	27,48
VN30F1Q	990,00	96	9,55
VN30F2Q	977,40	705	10,27

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

Thị trường tuần này biến động khá mạnh trong biên độ 985 - 1020 điểm. Đóng cửa phiên cuối năm, chúng ta vẫn giữ được vùng giá 1000 điểm mặc dù trong tuần vừa qua đã có 2 lần bị mất mốc điểm số hỗ trợ quan trọng này.

Hoạt động **ra hàng/chốt lời ngắn hạn** ở nhiều nhóm cổ phiếu vẫn là hoạt động chủ đạo khi tâm lý nghỉ tết và thận trọng của dòng tiền.

Thanh khoản trong tuần này ở mức rất thấp, chỉ bằng gần một nửa tuần trước đó và thấp hơn rất nhiều ngưỡng trung bình 20 tuần gần nhất.

Chỉ số theo tuần: VNINDEX (-13,25 điểm; -1,3%); VN30 (-28,94 điểm; -2,8%); VNMIDCAP (6,17 điểm; 0,47%) và VNSMALLCAP (-0,46 điểm; -0,04%).

Nhóm Blue-Chip mặc dù nhiều cổ phiếu trong rổ VN30 đã đỡ điểm rất tốt cho thị trường nhưng tuần vừa qua, nhóm này vẫn giảm điểm với sắc đỏ bao trùm ở **VIC, VHM, MSN, CTG, VPB, SAB, HPG, TCB, MWG**. Thêm vào đó, **NVL** là cổ phiếu bị bán mạnh nhất trong nhóm này khi giảm tới 7%.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap dòng tiền tháo chạy mạnh mẽ ở cả nhóm vốn hóa vừa và nhỏ khi áp lực bán liên tục ở nhóm bất động sản, xây dựng, chứng khoán...

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- Nhóm các Công ty Chứng khoán** là nhóm cổ phiếu có độ nhạy về giá cao nên với diễn biến tiêu cực của thị trường thì việc nhóm này giảm điểm là điều không thể tránh khỏi.
 Sắc đỏ bao trùm lên gần như toàn bộ các cổ phiếu trong tuần này từ **VND, SSI, VCI, HCM, SHS, VIX, MBS**.
 Điểm sáng của nhóm này trong tuần chính là **FTS** khi vẫn sức tăng vẫn được bảo toàn.
 Chúng tôi nhận thấy xung lực giá của nhóm này đang yếu đi và có thể còn tiếp tục giảm khi mà thị trường vẫn còn những diễn biến tiêu cực trong ngắn hạn. Đi kèm đó là thanh khoản sụt giảm mạnh.
 Do vậy, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư **vẫn nên cân nhắc chốt lời, hạ tỷ trọng và chưa vội mua vào** với nhóm cổ phiếu này.
- Nhóm ngân hàng** có sự phân hóa khá lớn khi dòng tiền chỉ tập trung vào **VCB, BID, LPB** trong khi đó một loạt các ngân hàng lớn như **TCB, VPB, SHB, CTG và MBB** chốt tuần đều chìm trong sắc đỏ.
 Hệ thống cảnh báo tín hiệu mua/bán của chúng tôi hiện vẫn chưa phát ra tín hiệu mua mới cho hoạt động đầu cơ ngắn hạn với Nhóm cổ phiếu này.
- Nhóm Bất động sản, Xây dựng và VLXD** chứng kiến tuần giao dịch “buồn” khi áp lực bán lan tỏa trên diện rộng từ các cổ phiếu đầu ngành như **NVL, CTD, HBC...** đến những cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ như **CEO, DIG, DXG, VGC...**
 Ở chiều ngược lại, một vài cổ phiếu hiếm hoi giữ được sắc xanh trong tuần này là: **VRE, PDR và BCM**.
- Nhóm Thép & tôn mạ** trong tuần này, đà giảm đã có chiều hướng chứng lại ở cả bộ 3 cổ phiếu **HPG, NKG, HSG** đóng cửa chỉ giảm nhẹ.
- Nhóm Dầu khí, hóa chất** mặc dù chưa hề ghi nhận tín hiệu tích cực nhưng nhìn chung đà giảm của nhóm này là rất nhỏ khi hầu hết các cổ phiếu đều đóng cửa gần vùng giá tham chiếu như **PVS, PVD, OIL, GAS, DPM, DCM, DGC...**
 Chúng tôi vẫn giữ quan điểm nên **đứng ngoài, không tham gia mua mới** với nhóm dầu khí, hóa chất khi nhóm này đã không còn câu chuyện để đầu tư trong ngắn hạn.

Khối ngoại tuần này vẫn mua ròng với giá trị 2197 tỷ đồng tại sàn Tp.HCM khi tập chung chủ yếu vào cổ phiếu **HPG, VNM, STB, VND...**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- Thanh khoản sụt giảm mạnh** trong tuần giao dịch với tâm lý “ngủ ngời” khiến giá biến động khá “khó chịu”.
- Hoạt động **ra hàng/chốt lời ngắn hạn** ở nhiều nhóm cổ phiếu vẫn là **hoạt động chủ đạo** khi tâm lý nghỉ tết cận kề và sự thận trọng của dòng tiền.
- Những phiên tăng điểm** nhưng lại **không có sự “ủng hộ” của thanh khoản** là điều mà chúng tôi còn băn khoăn và nghi ngại.
- Còn quá sớm** để chúng ta có thể đưa ra những dự báo lạc quan hơn khi **Xu thế ngắn hạn vẫn duy trì trạng thái GIẢM GIÁ (Bearish)**.
- TUYỆT ĐỐI chưa vội vàng mua vào/mua đuổi, FOMO** (*Fear Of Missing Out - mua đuổi do sợ bỏ lỡ cơ hội*) ở vùng giá hiện tại khi **Xu thế GIẢM GIÁ ngắn hạn** mới hình thành.

6. Quanh vùng **935 điểm** sẽ có **một số hỗ trợ ngắn hạn** dành cho đợt **GIẢM GIÁ lần này**.

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 **-6,74%**
Các cổ phiếu như **HPG, MWG, MBB, VHM, TCB giảm mạnh** trong tuần qua đã làm tỷ suất lợi nhuận tổng thể của danh mục **GIẢM** 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. JVC: Cựu lãnh đạo Y tế Việt Nhật rời ghế cổ đông lớn công ty
2. ITA: Đại học Tân Tạo mua vào gần 10 triệu cổ phiếu ITA
3. TCB: Techcombank mua lại trước hạn toàn bộ lô trái phiếu 2.000 tỷ đồng
4. DGW: Digiworld xin gia hạn công bố báo cáo tài chính quý 4/2022
5. KDH: Hai tổ chức nước ngoài liên quan đến lãnh đạo thoái sạch vốn
6. PGV: Vượt sản lượng điện năm 2022
7. TSB: Ác quy Tia Sáng trước thềm Vinachem thoái vốn: Cổ phiếu kịch trần liên tục, cổ đông nội bộ mua bán lượng lớn và nói "room ngoại" lên 70%
8. GAB: HOSE sẽ kiểm soát cổ phiếu GAB
9. C47: Chủ tịch một công ty xây dựng thoái bớt 7% vốn tại đây 2 năm, không còn là cổ đông lớn
10. DGC: Nhóm Dragon Capital mua ròng 7,7 triệu cổ phiếu Hóa chất Đức Giang trong tháng 12
11. KBC: Kinh Bắc dự kiến nâng sở hữu lên 85% vốn một doanh nghiệp tại Hưng Yên
12. NVL: Novaland kêu cứu, Bộ Xây dựng nói doanh nghiệp phải xem lại chính mình
13. DXG: Công ty của Đất Xanh vi phạm cam kết trái phiếu
14. CMX giảm 70% từ đỉnh, một nhà đầu tư nhanh tay gom 11 triệu cổ phiếu

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Fubon ETF bắt ngờ vào ròng 412 tỷ đồng, cao nhất trong vòng 2 tháng
2. Năm 2022, số vốn FDI vào Hà Nội tăng 10,3%
3. Quy mô GDP Việt Nam năm 2022 chính thức vượt 400 tỷ USD
4. Năm bội thu của doanh nghiệp dầu khí nhưng lợi nhuận diễn biến trái chiều
5. Các 'ông lớn' ngành than lãi kỷ lục trong năm 2022
6. Khối ngoại tiếp tục mua ròng 500 tỷ đồng trong phiên cuối cùng của năm 2022

7. IPO doanh nghiệp công nghệ toàn cầu sụt giảm nghiêm trọng trong năm 2022
8. Vàng được dự đoán sẽ tăng giá trong những ngày đầu năm 2023
9. Giá vàng hôm nay 30/12: Vàng trở lại xu hướng tăng
10. Giá thép xây dựng hôm nay 30/12: Tiếp tục tăng trên sàn giao dịch Thượng Hải
11. Sức mua suy giảm, thị trường xi măng chững lại trong tháng cuối năm

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 03/01)

1. DHA: Cổ tức đợt 1 năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 3000đ/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 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

Lê Hồng Hải, Chuyên viên Phân tích

hailh@aisec.com.vn

Lê Thị Ngọc, Chuyên viên Phân tích

ngoct@aisec.com.vn

Nguyễn Thị Mai, Chuyên viên Phân tích

maint@aisec.com.vn