



Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

BÁO CÁO PHÂN TÍCH TUẦN

Từ 05/09 – 09/09

MARKET PREVIEW

Weekly report 05/09 – 09/09

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ THEO TUẦN

XU THẾ TĂNG GIÁ VẪN ĐƯỢC DUY TRÌ. TUY NHIÊN, THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG PHẢI CÓ SỰ CẢI THIỆN HƠN. NẾU KHÔNG, ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH SẼ HIỆN HỮU.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG	Trạng thái KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ <small>(Cập nhật mới)</small>
Ngắn hạn: TĂNG GIÁ <small>(Dưới 1 tháng)</small>	<ol style="list-style-type: none"> Đà tăng giá vẫn đang được duy trì, tuy nhiên thanh khoản thị trường vẫn cần phải cải thiện hơn trong những phiên giao dịch của tuần sau để đảm bảo cho xu thế tăng giá trong ngắn hạn. Nếu không, áp lực điều chỉnh sẽ hiện hữu. Hướng tới vùng 1310 điểm là target trong ngắn hạn (là đỉnh được hình thành hồi đầu tháng 6/2022). Hỗ trợ gần nhất cho đà tăng lần này của thị trường ở vùng 1235 điểm. Có thể, thị trường vẫn đang ở chân một con sóng TĂNG GIÁ LỚN. NĐT có thể tận dụng cơ hội này để tham gia mở vị thế mua, nắm giữ trong trung và dài hạn. Danh mục cổ phiếu BIG DEALS: Tiếp tục NĂM GIỮ các cổ phiếu trong Danh mục và chờ thời điểm bán ra chốt lời <ul style="list-style-type: none"> 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 +5,74% Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục vẫn TĂNG ĐIỂM ỔN ĐỊNH, đã làm tỷ suất lợi nhuận TĂNG TỐT 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% <p>Chi tiết các khuyến nghị mua/bán sẽ được cập nhật trực tuyến tại Danh mục các Cổ phiếu BIG DEALS: tại đây</p>
Trung hạn: Củng cố <small>(Từ 1 – 6 tháng)</small>	
Dài hạn: TĂNG GIÁ <small>(Từ 6 tháng – trên 1 năm)</small>	

	VnIndex	HNX Index	Upcom Index
Điểm	1280,51	291,92	92,44
Tăng/Giảm (%)	1,12 (0,09%)	-1,94 (-0,66%)	0,05 (0,05%)
% 1 tuần	-0,16%	-2,53%	-0,47%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	12.702,23	1.641,35	691,41
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	754,51	5,47	22,67
Bán (tỷ)	929,74	25,92	14,14
GT ròng (tỷ)	-175,23	-20,45	8,53
Độ rộng TT			
Mã tăng	267	104	170
Mã giảm	162	92	125
Không đổi	83	47	64
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1293,90	260.325	33.499,86
VN30F2M	1290,80	869	111,62
VN30F1Q	1280,70	31	3,95
VN30F2Q	1277,40	117	14,85

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

Thị trường dao động trong vùng giá 1250-1280 điểm, lấp được vùng gap down đã mở ra ở phiên đầu tuần.

Mặc dù giao dịch T+2 đã được bắt đầu tuy nhiên thanh khoản tuần này lại khá thấp. Nguyên nhân có thể là do tâm lý e ngại của nhà đầu tư trước kỳ Nghỉ lễ Quốc khánh 2/9.

Đà tăng giá vẫn đang được duy trì, tuy nhiên **thanh khoản thị trường vẫn cần phải cải thiện hơn** trong những phiên giao dịch của tuần sau để đảm bảo cho xu thế tăng giá trong ngắn hạn. Nếu không, **áp lực điều chỉnh sẽ hiện hữu**.

Chỉ số: VNINDEX (-2,06 điểm; -0,16%); VN30 (-5,37 điểm; -0,41%); VNMIDCAP (-21,55 điểm; -1,23%) và VNSMALLCAP (-13,91 điểm; -0,88%).

Nhóm Blue-Chip: Thị trường tăng điểm nhẹ trong phiên ngày thứ 4 nhờ sự góp sức khá nhiều từ **VIC, VHM** và nhóm ngân hàng như **BID, VPB, TCB...**

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap dòng tiền đầu cơ đang dịch chuyển và phân hóa rõ ràng khi giảm nhẹ ở nhóm dầu khí, phân đạm, cao su,... tăng ở thủy sản, năng lượng điện.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm các Công ty Chứng khoán:** Dòng chứng khoán tiếp tục trải qua 1 tuần khá âm ảm sau nhịp tăng ấn tượng trước đó. Gần như các thông tin tốt đã được phản ánh vào giá và nhóm này đang gặp những nhịp điều chỉnh mạnh với biên giao động 3 - 5% chỉ trong 3 phiên ngắn ngủi của tuần.
- **Nhóm Bank** hầu hết các cổ phiếu vốn hóa lớn như **VCB, BID, VPB, TCB, MBB, CTG** đều giữ được sắc xanh trong tuần qua. Tuy nhiên dòng tiền vẫn còn đang khá yếu trong những phiên gần đây.

Thông tin nói room tăng trưởng tín dụng cho các Ngân hàng đang dần được hé lộ khiến cho nhóm cổ phiếu nhà băng được nhà đầu tư kỳ vọng khá nhiều và vẫn thu hút dòng tiền tham gia mua vào.

- **Nhóm BĐS Khu công nghiệp:** Nhóm cổ phiếu này vẫn đang đi ngang và tích lũy trên nền giá gần nhất. Duy chỉ có KBC bị ảnh hưởng khá nhiều bởi thông tin sụt giảm lợi nhuận sau soát xét khiến cho giá bị giảm không phanh.
- **Nhóm dầu khí:** Chúng tôi vẫn ưu tiên cho hoạt động chốt lời đối với nhóm cổ phiếu này trong các giao dịch ngắn hạn. Không nên mở vị thế mua mới ở nhóm này trong tuần giao dịch tới,
- **Nhóm Thực phẩm** với thông tin nguy cơ sản lượng lương thực suy giảm khi hạn hán đang hoành hành tại Trung Quốc và EU. Cùng với giá thực phẩm tăng cao thì nhóm cổ phiếu ngành nông nghiệp, thực phẩm vẫn tiếp tục có một tuần tăng khá tốt

Cùng với đó là sản lượng xuất khẩu cá tra, thủy sản trong quý 3 lại tiếp tục tăng trưởng vượt bậc đã giúp cho những cổ phiếu như **VHC, CMX, IDI,...** đã có tuần tăng ấn tượng

- **Nhóm Điện:** Sau những tuần giao dịch âm ảm, chủ yếu loay hoay tích lũy thì nhóm cổ phiếu ngành này đã có một phiên tăng điểm tốt phải kể đến như **NT2, POW, REE, PC1,....** Đây vẫn là nhóm mà chúng tôi khá ưa thích cho hoạt động không chỉ đầu tư mà còn đầu cơ ngắn hạn. Nhà đầu tư có thể cân nhắc giải ngân khi giá điều chỉnh về vùng hợp lý.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) **Đà tăng giá vẫn đang được duy trì**, tuy nhiên **thanh khoản thị trường vẫn cần phải cải thiện hơn** trong những phiên giao dịch của tuần sau để đảm bảo cho xu thế tăng giá trong ngắn hạn. Nếu không, **áp lực điều chỉnh sẽ hiện hữu**.
- 2) **Hướng tới vùng 1310 điểm là target trong ngắn hạn** (là đỉnh được hình thành hồi đầu tháng 6/2022). **Hỗ trợ gần nhất** cho đà tăng lần này của thị trường ở vùng **1235 điểm**.
- 3) Có thể, thị trường vẫn **đang ở chân một cơn sóng TĂNG GIÁ LỚN**. NĐT có thể tận dụng cơ hội này để tham gia **mở vị thế mua, nắm giữ trong trung và dài hạn**.

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 **+5,74%**
Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục vẫn **TĂNG ĐIỂM ỔN ĐỊNH**, đã làm tỷ suất lợi nhuận **TĂNG TỐT** 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. AMD: FLC Stone muốn thoái sạch vốn tại Khoáng sản Lam Sơn
2. KHG: Chủ tịch HĐQT Khải Hoàn Land hoàn tất gom 3 triệu cổ phiếu
3. KDH: Khang Điền hoàn tất huy động 800 tỷ đồng từ kênh trái phiếu
4. PVD: Kiểm toán không đưa ra ý kiến kiểm toán đối với Báo cáo tài chính bán niên năm 2022
5. Lãi ròng bán niên của LDG tăng 23 tỷ đồng sau soát xét
6. PGV: Lợi nhuận EVNGENCO3 sau soát xét tăng thêm 157 tỷ đồng
7. SJG: Lãi bán niên tăng thêm 157 tỷ sau kiểm toán
8. Cổ phiếu ART và KLF bị cắt margin
9. POM: Pomina chuyển lỗ sau soát xét, kiểm toán nghi ngờ khả năng hoạt động liên tục
10. SBA: Thủy điện Sông Ba đặt kế hoạch lãi ròng quý III hơn 29 tỷ đồng, tăng 88%
11. SCR: Kinh doanh bất động sản ế ẩm, doanh thu TTC Land giảm mạnh 58,6%
12. THD: Lợi nhuận Thaiholdings giảm hơn 180 tỷ đồng sau kiểm toán
13. DSD: Ủy viên HĐQT DHC Suối Đồi hoàn tất mua vào gần 1,5 triệu cổ phiếu DSD
14. BVH: Tập đoàn Bảo Việt miễn nhiệm Chủ tịch và Tổng giám đốc

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Giá vàng trong nước và thế giới biến động ngược chiều, đẩy chênh lệch lên trên 17 triệu đồng/lượng
2. Xem xét đầu tư xây dựng sân bay Lai Châu theo hình thức PPP
3. ECB sẽ tiếp tục tăng lãi suất thêm ít nhất 50 điểm cơ bản trong tháng 9
4. Giá thép trong nước đảo chiều, tăng cao nhất 810.000 đồng/tấn
5. Xuất khẩu thép xây dựng tăng mạnh: Gam màu sáng trong bức tranh ngành thép
6. USD và Euro cùng tăng do khả năng ngân hàng trung ương tăng mạnh lãi suất, nhân dân tệ thấp nhất 2 năm
7. Nga đóng Nord Stream 1 tới châu Âu trong 3 ngày, cắt nguồn cung khí đốt đến Pháp
8. Giới chức FED: Cần 'vài năm' để đưa lạm phát ở Mỹ trở lại mức 2%

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 05/09)

1. SPV: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
2. BHA; Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 250đ/cp
3. GH3: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 417đ/cp
4. ADS: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15
5. BLN: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 210đ/cp
6. VPB: VPBank chuẩn bị phát hành hơn 2,23 tỷ cổ phiếu thưởng cho cổ đông, tỷ lệ 2:1.
7. TID: Công ty Tín Nghĩa sắp phát hành 50 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 4:1, giá 18.000đ/cp

8. Gilimex dự kiến phát hành 9 triệu cổ phiếu để trả cổ tức với tỷ lệ 100:15. Ngày đăng ký cuối cùng: 12/9/2022.

DANH MỤC CỔ PHIẾU THEO DŨI

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%	5.283	15,70	19,3	23%	3,2%	MUA	7,56	0,63	5,9
CNG	Phân phối CNG	44,0%	1.075	39,80	40,0	1%	3,8%	Khả quan	12,73	2,17	9,0
CTG	Ngân hàng	4,9%	135.764	28,25	40,0	42%	0,0%	MUA	10,95	1,68	8,5
DCM	Phân bón	46,8%	19.853	37,50	55,0	47%	5,3%	MUA	12,38	3,14	6,6
FPT	Công nghệ	0,0%	78.587	86,60	110,0	27%	2,3%	MUA	17,96	3,56	20,2
FRT	Bán lẻ	34,8%	7.187	91,00	130,0	43%	1,1%	MUA	130,00	1,99	10,0
GAS	Phân phối Khí	46,9%	224.124	117,10	115,0	-2%	3,4%	Không khả quan	24,39	3,58	18,7
GMD	Cảng biển	7,9%	15.310	50,80	50,0	-2%	3,0%	Không khả quan	29,22	1,99	25,5
HPG	Thép	22,6%	102.879	23,00	60,0	161%	2,2%	MUA	9,25	2,54	3,7
MSN	Đa ngành	67,1%	135.171	114,50	165,0	44%	0,9%	MUA	83,20	11,82	45,1
MWG	Bán lẻ	0,0%	35.182	74,00	120,0	62%	2,0%	MUA	16,28	3,97	8,0
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.873	27,35	19,0	-31%	5,5%	BÁN	10,72	1,47	15,7
PLX	Xăng dầu	2,8%	54.602	42,20	65,0	54%	7,1%	MUA	19,76	2,87	10,9
POW	Điện	46,0%	32.786	14,00	20,0	43%	3,6%	MUA	12,65	0,91	15,6
REE	Đa ngành	0,0%	26.609	86,10	70,0	-19%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	14,0
TCB	Ngân hàng	0,0%	136.516	38,95	57,0	46%	0,0%	MUA	12,58	2,29	9,1
TCH	Bất động sản	37,2%	8.085	12,10	25,0	107%	8,3%	MUA	26,59	1,42	10,1
TDM	Cấp nước	43,7%	3.960	39,60	35,0	-12%	3,0%	Không khả quan	10,65	1,63	15,8
VEA	Ô tô	43,3%	60.195	45,30	45,0	-1%	9,9%	Không khả quan	11,34	2,58	8,6
VHM	Bất động sản	26,2%	265.618	61,00	111,0	82%	1,6%	MUA	14,01	3,92	8,9
VIC	Đa ngành	22,6%	242.945	63,70	101,3	59%	0,0%	MUA	58,35	3,37	40,5
VJC	Hàng không	11,8%	65.860	121,60	120,0	-1%	0,0%	Không khả quan	51,20	4,14	32,9
VND	Chứng khoán	30,5%	26.426	21,70	29,0	34%	4,6%	MUA	16,12	2,05	7,3
VNM	Thực phẩm	45,2%	157.792	75,50	80,0	6%	5,3%	Khả quan	17,03	5,66	15,8
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.918	26,00	30,4	17%	4,6%	Khả quan	9,45	1,16	11,2

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 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