



Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

BÁO CÁO PHÂN TÍCH TUẦN

Từ 19/09 – 23/09

MARKET PREVIEW

Weekly report 19/09 – 23/09

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ THEO TUẦN

TRONG TUẦN TỚI, NẾU KHÔNG GIỮ VỮNG ĐƯỢC VÙNG 1220 - 1230 ĐIỂM, KỊCH BẢN TỆ HƠN NỬA SẼ XẢY RA.

XU THẾ THỊ TRƯỜNG

Trạng thái KHUYẾN NGHỊ TỔNG THỂ (Cập nhật mới)

Ngắn hạn: Tăng giá

(Dưới 1 tháng)

Trung hạn: Cùng cổ

(Từ 1 – 6 tháng)

Dài hạn: TĂNG GIÁ

(Từ 6 tháng – trên 1 năm)

1) Thị trường giảm điểm về **ngưỡng hỗ trợ 1230 điểm** một lần nữa và điểm đáng chú ý là thanh khoản phiên ngày thứ 6 cuối tuần khá cao khi các quỹ ETF cơ cấu danh mục đầu tư. Thanh khoản cao mà điểm số “mất mát” nhiều, thì đây là **điều tiêu cực**.

2) Kỳ vọng cho tuần tới đây, thị trường sẽ xây nền quanh vùng 1230 điểm và bật tăng vào cuối tuần. Như vậy, chúng ta sẽ vẫn còn duy trì được xu thế tăng giá ngắn hạn (hình thành từ tháng 7/2022). Ngược lại, nếu mất vùng **1220 - 1230 điểm kịch bản tệ hơn nữa sẽ xảy ra**.

(Ngưỡng 1230 điểm tương đương với giá trị của dải mây ichimoku - biểu đồ ngày, và giá trị hỗ trợ của đường conversion line ichimoku - biểu đồ tuần; ngưỡng 1220 điểm là kháng cự của vùng đỉnh giai đoạn cuối tháng 6/2022)

3) Dù có điều chỉnh ngắn hạn, song thị trường vẫn **đang ở chân một con sóng TĂNG GIÁ LỚN** trong chu kỳ Trung và Dài hạn.

Vẫn có thể tận dụng **cơ hội điều chỉnh, giảm giá tới đây** để tham gia **mở vị thế MUA, nắm giữ** trong Trung và Dài hạn ở một số cổ phiếu trong danh mục **BIG DEALS** như: **VHM, TCB, HPG, MWG, FPT...**

4) **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 **+2,12%**

Nhiều cổ phiếu trong danh mục giảm điểm cùng thị trường chung, đã làm tỷ suất lợi nhuận của cả danh mục **GIẢM NHẸ** 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	1234,03	272,88	89,46
Tăng/Giảm (%)	-11,63 (-0,93%)	-8,81 (-2,43%)	-0,81 (-0,9%)
% 1 tuần	-1,19%	-4,13%	-1,30%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	15.510,08	1.623,01	641,67
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	2132,00	25,19	6,12
Bán (tỷ)	2566,62	111,30	10,54
GT ròng (tỷ)	-434,62	-86,11	-4,42
Độ rộng TT			
Mã tăng	95	49	118
Mã giảm	368	153	237
Không đổi	70	42	97
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1237,00	174.958	21.819,47
VN30F2M	1235,00	187	23,26
VN30F1Q	1236,80	251	31,25
VN30F2Q	1231,20	182	22,57

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

Áp lực bán xuất hiện xuyên suốt tuần vừa qua và đặc biệt mạnh vào phiên cuối tuần (phiên ngày 16/09) khi các Quỹ ETF thực hiện cơ cấu danh mục đầu tư, khiến thị trường vẫn có một tuần “mất mát”.

Nhìn chung thì đà giảm điểm có tính lan tỏa khá cao khi một loạt các ngành lớn như Bất động sản, chứng khoán, ngân hàng - vốn là các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn đều đồng loạt **chìm trong sắc đỏ**.

Thanh khoản bình quân tuần này dù có vẫn thấp hơn mức **mục tiêu tham chiếu tích cực** là trên 15 nghìn tỷ đồng/phiên tại sàn Tp.HCM và thậm chí còn ít hơn so với tuần trước đó.

Chỉ số: VNINDEX (-14,75 điểm; -1,18%); VN30 (-22,86 điểm; -1,79%); VNMIDCAP (-21,23 điểm; -1,26%) và VNSMALLCAP (-18,26 điểm; -1,20%).

Nhóm Blue-Chip: Nhóm các cổ phiếu có vốn hóa lớn đang có mức giảm lớn nhất và là nguyên nhân chính khiến VNINDEX mất điểm trong tuần vừa qua với **BID, STB, SSI, VIB, VIC,...**

Nhóm cổ phiếu tích cực nhất trong tuần này có lẽ phải kể đến những cổ phiếu như: **VCB, NVL, VRE,...**

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap: Tiếp tục có những dấu hiệu thoát hàng/chốt lời mạnh ở hầu hết cổ phiếu thuộc nhóm này.

Nhóm Ngành nghề & Nhóm Cổ phiếu:

- **Nhóm Ngân hàng:** Sự phân hóa khá rõ ràng khi các cổ phiếu trong ngành này tăng giảm không hoàn toàn đồng đều nhau. Các cổ phiếu tích cực nhất trong tuần qua phải kể đến: **EIB, VCB...**
Còn lại các cổ phiếu lớn trong ngành như: **STB, SHB, MBB, LPB, TCB, ACB, BID...** có tuần giảm điểm mạnh tiếp tục tạo lập đỉnh trên đồ thị tuần một cách rõ ràng.
- **Nhóm Chứng khoán:** Hầu hết các cổ phiếu ngành chứng khoán đều đang giảm mạnh và mất hẳn xu thế tăng giá trừ một vài cổ phiếu như: **HCM và DSC.**
Chúng tôi đã kiến nghị hạ tỷ trọng đối với nhóm ngành này ở các tuần giao dịch trước đó. Cần nhắc tham gia lại sau khi thị trường tìm được vùng cân bằng sau.
- **Nhóm Thép:** Nhóm cổ phiếu thép có một tuần giảm điểm, xóa nhòa tuần tăng điểm trước đó với thanh khoản lớn hơn trung bình 20 phiên ở **NKG, HPG, VGS và HSG.**
NĐT đang nắm giữ nhóm này nên hạ một phần tỷ trọng nếu đã có lợi nhuận từ tuần trước đó và chờ đợi điểm mua thích hợp khi dòng thép hoàn tất điều chỉnh.
- **Nhóm Dầu khí/Phân đạm:** Điểm nhấn đặc biệt đến từ cổ phiếu **PVD** khi có tuần tăng điểm mạnh thậm chí vượt đỉnh cũ với thanh khoản tăng mạnh.
Còn lại, nhìn chung các cổ phiếu dòng dầu khí và phân đạm đang dần mất xu thế tăng giá vừa qua như tại **GAS, PVD, DCM và DPM.**
NĐT đang nắm giữ các cổ phiếu này có thể hạ tỷ trọng.
- **Nhóm Bất động sản, Xây dựng:** Nhóm đầu tư công có tuần tăng điểm tốt, phá vỡ xu thế trước đó với **VCG, C4G và FCN** cũng có một tuần xanh điểm với thanh khoản tăng mạnh. Đây là những dấu hiệu tốt, báo hiệu một pha tăng mới của dòng cổ phiếu này.
Ở nhóm BĐS và BĐS KCN có 2 ông lớn là **NVL và BCM** tiếp tục tăng điểm. Còn lại các cổ phiếu khác đều ở trong trạng thái xấu.

Trong tuần qua khối ngoại mua ròng mạnh ở **PNJ, PVD,...** Tuy nhiên, lại bán ròng **STB, VJC, HPG,...** với tổng giá trị bán ròng khoảng 895 tỷ trên sàn HOSE.

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) Giảm điểm về **ngưỡng hỗ trợ 1230 điểm** một lần nữa và đáng chú ý thanh khoản phiên ngày thứ 6 cuối tuần khá cao khi các quỹ ETF cơ cấu danh mục. Thanh khoản cao mà điểm số “mất mát” nhiều, thì đây là **điều tiêu cực.**
- 2) Kỳ vọng cho tuần tới đây, thị trường sẽ xây nền quanh vùng 1230 điểm và bật tăng vào cuối tuần. Như vậy, chúng ta sẽ vẫn còn duy trì được xu thế tăng giá ngắn hạn (*hình thành từ tháng 7/2022*). Ngược lại, nếu mất vùng **1220 - 1230 điểm kịch bản tệ hơn nữa sẽ xảy ra.**
Ngưỡng 1230 điểm tương đương với giá trị của dải mây ichimoku - biểu đồ ngày, và giá trị hỗ trợ của đường conversion line ichimoku - biểu đồ tuần; ngưỡng 1220 điểm là kháng cự của vùng đỉnh giai đoạn cuối tháng 6/2022)
- 3) Dù có điều chỉnh ngắn hạn, song thị trường vẫn **đang ở chân một con sóng TĂNG GIÁ LỚN** trong chu kỳ Trung và Dài hạn.

Vẫn có thể tận dụng **cơ hội điều chỉnh, giảm giá tới đây** để tham gia **mở vị thế MUA, nắm giữ** trong Trung và Dài hạn ở một số cổ phiếu trong danh mục **BIG DEALS** như: **VHM, TCB, HPG, MWG, FPT...**

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 **+2,12%**
Nhiều cổ phiếu trong danh mục giảm điểm cùng thị trường chung, đã làm tỷ suất lợi nhuận của cả danh mục **GIẢM NHẸ** 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. HPI: Thí điểm phát triển Khu công nghiệp Hiệp Phước thành khu công nghiệp sinh thái
2. C4G: Cienco4 nộp hồ sơ đăng ký niêm yết lên HNX
3. API: Cổ phiếu giảm 39% sau hơn nửa tháng - Nhà đầu tư nên thận trọng mua bán
4. DIG: Tổ chức bất thành ĐHĐCĐ bất thường
5. OCB: Tăng trưởng tín dụng của OCB có thể đạt 15,4% cho cả năm 2022
6. LM7: Bị truy thu thuế 590 triệu đồng, chuyển lỗ 1,3 tỷ đồng từ năm 2017 sang 2019
7. TDC: Bán dự án Uni Galaxy cho Gamuda Land với giá 1.285 tỷ đồng
8. HPG: Doanh nghiệp có "lợi nhuận tốt nhất Việt Nam" nhưng nợ hơn 100.000 tỷ đồng
9. LHG: Cổ phiếu LHG vào diện cảnh báo từ ngày 22/9
10. KDC: Làm 1 vụ ăn cả năm, thu 3 đồng lãi 1 đồng: KIDO thắng lớn năm thứ hai bán bánh trung thu trở lại
11. TID: Đồng Nai thu hồi hơn 3.000m² đất của Công ty Tín Nghĩa vì vi phạm Luật đất đai

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Lãi suất huy động tiền gửi tăng nhanh, hết thời kỳ tiền rẻ
2. Ukraine mất gần 15% lượng ngũ cốc dự trữ trong cuộc xung đột với Nga
3. World Bank: Nguy cơ suy thoái toàn cầu năm 2023 đang ở mức cao
4. Mỹ không thể cứu EU khỏi khủng hoảng năng lượng
5. WHO - Hiện là thời điểm thuận lợi nhất để chấm dứt đại dịch COVID-19
6. Mỹ siết quy định với đầu tư nước ngoài vào lĩnh vực chip, chuỗi cung ứng
7. Trung Quốc tham gia dự án chế biến nickel 1,8 tỷ USD ở Indonesia
8. Nhiều 'sói già' phố Wall lo FED thắt chính sách tiền tệ quá tay làm lung lay TTCK
9. Hàn Quốc: Khủng hoảng kinh tế lần thứ ba đang "rình rập"
10. Giá thép hôm nay 16/9/2022: Thép thế giới tụt dốc "thê thảm"

11. Thúc đẩy giải ngân vốn đầu tư công những tháng cuối năm
12. Nhật Bản xem xét gói kích thích kinh tế hơn 200 tỷ USD
13. Nga - Trung tuyên bố sát cánh vì một trật tự thế giới công bằng, đa cực
14. Việt Nam nhập siêu 2,8 tỷ USD mặt hàng sắt thép trong 8 tháng

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 19/09)

1. HDW: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1002,1đ/cp
2. FCM: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 250đ/cp
3. HCC: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 350đ/cp
4. PVP: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
5. SHI; Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 2000đ/cp
6. HSM: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1000đ/cp
7. HTI: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1800đ/cp
8. PCM: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 190đ/cp
9. TRC: Cổ tức đợt 2 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 900đ/cp
10. DIH: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 100đ/cp
11. HDB: HDBank chốt quyền chia cổ tức tỷ lệ 25% bằng cổ phiếu vào cuối tháng 9. Ngày đăng ký cuối cùng: 28/09

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

Phòng 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