



Công ty Cổ phần Chứng khoán AIS

BÁO CÁO PHÂN TÍCH TUẦN

Từ 25/07 – 29/07

MARKET PREVIEW

Weekly report 25/07 – 29/07

DỰ BÁO & CÁC CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ THEO 7/ TUẦN

THỊ TRƯỜNG HIỆN ĐANG **“GẶP KHÓ” ĐÔI CHÚT** TRƯỚC NGƯỠNG 1200 ĐIỂM. XONG VẪN CÓ **KHẢ NĂNG VƯỢT NGƯỠNG KHÁNG CỰ** NÀY ĐỂ TIẾP CẬN SÁT HƠN VÙNG 1220 ĐIỂM.

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 hiện đang “gặp khó” trước ngưỡng 1200 điểm. Khả năng trong ngắn hạn **thị trường có thể điều chỉnh nhẹ** để lấp vùng GAP giá trị từ 1180 - 1185 điểm được hình thành tại ngày 20/7/2022. Đồng thời để **kiểm định lại sức tăng giá và sau đó có thể tăng điểm tiếp.**
- 2) Sang tuần sau, thị trường vẫn có thể **vượt ngưỡng 1200 điểm và tiến sát hơn đến vùng 1220 điểm**
- 3) Vẫn cần thêm nữa **sự cải thiện của thanh khoản** thì đợt hồi phục, tăng giá ngắn hạn này mới có thể bền vững được.
- 4) **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).
- 5) **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 **-0,9%**

Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **TĂNG ĐIỂM** cùng thị trường chung như **MSN, MWG, FPT, GMD, IDC** đã làm tỷ suất lợi nhuận **TĂNG** 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	1194,76	288,83	88,84
Tăng/Giảm	-3,71	0,74	-0,28
(%)	(-0,31%)	(0,28%)	(-0,31%)
% 1 tuần	1,32%	1,56%	1,74%
GTGD			
Hôm nay (tỷ)	10.868,98	1.221,38	802,50
Khối ngoại			
Mua (tỷ)	1056,45	6,89	43,25
Bán (tỷ)	678,74	5,44	9,57
GT ròng (tỷ)	377,71	1,45	33,68
Độ rộng TT			
Mã tăng	182	83	196
Mã giảm	279	106	145
Không đổi	65	58	89
GD Phái Sinh			
	Giá	KL	GTGD (tỷ)
VN30F1M	1225,60	206.218	25.337,28
VN30F2M	1225,30	348	42,77
VN30F1Q	1223,60	80	9,81
VN30F2Q	1222,40	53	6,51

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

Sau 2 tuần tăng điểm liên tiếp VNINDEX vẫn đang duy trì đà hồi phục trong xu thế ngắn hạn dù hiện tại còn đôi chút “gặp khó” trước ngưỡng 1200 điểm.

Thanh khoản duy trì mức ngang bằng của tuần trước nhưng vẫn thấp hơn **mức mục tiêu tích cực** là 15 nghìn tỷ đồng tại sàn Tp.HCM. Và thị trường sẽ cải thiện rõ nét hơn nữa xung lực tăng giá, điểm số nếu thanh khoản vượt mức mục tiêu tích cực này. Còn không đợt rebound, hồi phục ngắn hạn lần này có thể kết thúc bất cứ lúc nào.

Chỉ số: VNINDEX (15,51 điểm; 1,32%); VN30 (8,70 điểm; 0,71%); VNMIDCAP (33,93 điểm; 2,13%) và VNSMALLCAP (24,61 điểm; 1,71%).

Nhóm Blue-Chip tiếp tục bị bán ra trước áp lực chốt lời ngắn hạn đặc biệt ở nhóm cổ phiếu họ **VIN. GAS, SAB, MSN, PLX, MWG, FPT** là những mã cải thiện hơn về giá đã có nhiều “đóng góp tích cực” hơn cho thị trường tuần qua.

Nhóm Mid-Cap, Small-Cap tăng giá khá ấn tượng và mạnh hơn hẳn 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** tuần này giảm điểm khá mạnh trước áp lực bán lớn cùng với thanh khoản cao cho thấy tâm lý “thoát hàng”, chốt lời ngắn hạn ở nhóm này. **VND, SHS, HCM, VIX,...** là những mã “hiếm hoi” vẫn giữ được mức tăng điểm nhẹ.
- **Nhóm Bank** phân hóa khá rõ ràng khi **VIB, MSB, TCB, LPB** tăng giá tốt, thậm chí đóng cửa cao nhất tuần. Các mã còn lại hầu như đều có mức điểm ở gần mức giá tham chiếu. Hiện nhóm này vẫn đang thể hiện vai trò trụ vững cho thị trường chung với cầu mua vào dần dần cải thiện hơn.
- **Nhóm Bất động sản; Xây dựng & VLXD** tuần này có sự hồi phục tốt với thanh khoản bất tăng trở lại bao gồm **IDC, KBC, BCM, HQC, SCR, DLG, HDG, DIG, VCG, BCC, FCN, G36...** Tuy nhiên **VHM, VRE** vẫn còn bị bán mạnh.
- **Nhóm Thép & tôn mạ** không mấy tích cực trong tuần này trước áp lực bán lớn dẫn đến hầu hết các mã trong nhóm này đều suy giảm về giá. **HPG** và **NKG** giảm điểm tương đối mạnh khi mức giảm trên 3%.
- **Nhóm Dầu khí** đánh dấu tuần hồi phục đặc biệt mạnh khi mà tất cả các mã đều tăng điểm khá ấn tượng. **BSR, GAS, PLX** là các mã tăng mạnh nhất trong tuần qua.
- **Nhóm Thủy sản** giảm điểm mạnh với tất cả các mã đều chìm trong sắc đỏ và không mấy tích cực. Đặc biệt áp lực bán mạnh vào phiên cuối tuần ở **IDI, ACL, MPC, ANV,...** trong tuần qua giảm tương đối mạnh. Duy chỉ có **VHC** là vẫn giữ được sắc xanh nhưng thanh khoản khá yếu đuối.

Khối ngoại tuần qua **mua ròng** với giá trị 551 tỷ đồng tại sàn Tp.HCM khi tập chung chủ yếu vào **MWG, GAS, MSN,....**

CÁC DỰ BÁO MỚI NHẤT VỀ THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN:

- 1) VNINDEX hiện đang “gặp khó” trước ngưỡng 1200 điểm. Khả năng trong ngắn hạn **thị trường có thể điều chỉnh nhẹ** để lấp vùng GAP giá trị từ 1180 - 1185 điểm được hình thành tại ngày 20/7/2022. Đồng thời để **kiểm định lại sức tăng giá và sau đó có thể tăng điểm tiếp.**
- 2) Sang tuần sau, thị trường vẫn có thể **vượt ngưỡng 1200 điểm và tiến sát hơn đến vùng 1220 điểm.**
- 3) Vẫn cần thêm nữa **sự cải thiện của thanh khoản** thì đợt hồi phục, tăng giá ngắn hạn này mới có thể bền vững được.
- 4) **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 **-0,9%**

Nhiều cổ phiếu lớn trong danh mục **TĂNG ĐIỂM** cùng thị trường chung như **MSN, MWG, FPT, GMD, IDC** đã làm tỷ suất lợi nhuận **TĂNG** 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. DIG: DIC Corp sắp triệu tập họp bất thường đối phương án phát hành cổ phiếu
2. BLI: Đầu tư chứng khoán, Bảo hiểm Bảo Long “khóc thét” trong quý II/2022
3. GEX: “Ái nữ” Chủ tịch Gelex mua vào lượng lớn cổ phiếu GEX
4. SAS: Hàng không hồi phục mạnh sau Covid-19, SAS từ lỗ sang lãi 86 tỷ đồng nửa đầu năm
5. PSH: Một ông lớn xăng dầu bất ngờ lỗ 265 tỷ đồng trong quý 2 vì kinh doanh dưới giá vốn
6. BII: Louis Land bị phạt 370 triệu đồng vì vi phạm trong lĩnh vực chứng khoán
7. ANV: 6 tháng đầu năm 2022, ANV báo lãi gấp 5,1 lần cùng kỳ
8. HCM: Báo lãi “thụt lùi” trong 6 tháng đầu năm 2022
9. VIB: Lãi ròng 6 tháng của VIB đạt hơn 4.000 tỷ đồng, nợ xấu tăng lên 2,45%
10. KBSV: Chứng khoán KB Việt Nam lãi đậm 6 tháng nhờ cho vay margin
11. VPB: VPBank báo lãi 15.300 tỉ đồng nửa đầu năm 2022
12. CTB: Cổ đông lớn bán ra 1,1 triệu cổ phiếu
13. HAI: Nông dược HAI bị phạt 235 triệu đồng, buộc cải chính thông tin sai lệch
14. HVN: Vietnam Airlines vừa bị phạt 170 triệu đồng do vi phạm trong chứng khoán
15. BII: Kinh doanh bết bát, Louis Land bị phạt gần 400 triệu đồng vì hàng hoạt sai phạm
16. CSM: Lợi nhuận quý II/2022 giảm 16,1%, dòng tiền kinh doanh âm gần 20 tỷ đồng
17. HUB: Báo lãi giảm 26% do hụt lợi nhuận liên doanh, liên kết
18. NSH: Đi ngược với dự báo, NSH Petro bất ngờ báo lỗ nặng trong quý II
19. LDG: Chủ tịch Nguyễn Khánh Hưng thay đổi kế hoạch không mua cổ phiếu LDG như đã đăng ký
20. PDR: Phát Đạt chỉ mới thực hiện được 28% kế hoạch lãi sau thuế sau 6 tháng
21. HPG: Hòa Phát tự chủ tới 85% lượng điện cho sản xuất

VĨ MÔ, TÀI CHÍNH VÀ TIỀN TỆ

1. Sẽ khó xảy ra làn sóng bán tháo trên thị trường bất động sản
2. Ngân hàng Nhà nước bơm tiền đều đặn
3. Tín hiệu tích cực từ thị trường chip bán dẫn toàn cầu
4. 6 tháng đầu năm 2022, ngành dệt may xuất siêu gần 9 tỷ USD
5. Nga lại bơm khí đốt qua Nord Stream 1, khủng hoảng năng lượng châu Âu vẫn “căng”
6. Tổng cục Đường bộ đề xuất giảm thuế cho doanh nghiệp vận tải
7. M&A bất động sản 'nóng lên' với dòng vốn ngoại
8. Vàng miếng SJC 'hụt bước', lùi về giao dịch trên 65 triệu đồng/lượng

9. Doanh nghiệp bất động sản lại 'văng bóng' trên thị trường trái phiếu
10. Gần 65.000 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp đáo hạn trong quý III
11. Lợi nhuận nhóm Bất động sản Khu công nghiệp có thể tăng trưởng gần 50% trong nửa cuối năm 2022
12. Các nền kinh tế lớn nhất thế giới đang tăng cường tiêu thụ than
13. Giá thép trong nước lao dốc lần thứ 10 liên tiếp - tổng mức giảm từ đầu năm cao nhất hơn 3,6 triệu đồng/tấn

MUA BÁN, PHÁT HÀNH, CỔ TỨC (Cho ngày 25/07)

1. FTS: Phát hành CP cho CĐHH, tỷ lệ 10:1, giá 10000đ/cp
2. FTS: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 500đ/cp
3. FTS: Cổ tức năm 2022 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20
4. MED: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 250đ/cp
5. C22: Cổ tức đợt 1 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 1800đ/cp
6. DNH: Cổ tức đợt 3 năm 2021 bằng tiền, tỷ lệ 700đ/cp
7. DNC: Cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:25
8. FPT: Chốt quyền tạm ứng hơn 1.000 tỷ đồng cổ tức cho cổ đông, tỷ lệ 10% (Ngày dự kiến 25/08)

DANH MỤC CỔ PHIẾU THEO DỠI

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%	5.014	14,90	19,3	29%	3,4%	MUA	7,56	0,63	5,6
CNG	Phân phối CNG	44,0%	971	35,95	40,0	11%	4,2%	Khả quan	12,73	2,17	8,1
CTG	Ngân hàng	4,9%	129.276	26,90	40,0	49%	0,0%	MUA	10,95	1,68	8,1
DCM	Phân bón	46,8%	15.697	29,65	55,0	85%	6,7%	MUA	12,38	3,14	5,2
FPT	Công nghệ	0,0%	77.226	85,10	110,0	29%	2,4%	MUA	17,96	3,56	19,8
FRT	Bán lẻ	34,8%	6.042	76,50	130,0	70%	1,3%	MUA	130,00	1,99	8,4
GAS	Phân phối Khí	46,9%	206.324	107,80	115,0	7%	3,7%	Khả quan	24,39	3,58	17,2
GMD	Cảng biển	7,9%	18.022	59,80	50,0	-16%	2,5%	Không khả quan	29,22	1,99	30,0
HPG	Thép	22,6%	99.748	22,30	60,0	169%	2,2%	MUA	9,25	2,54	3,6
MSN	Đa ngành	67,1%	128.088	108,50	165,0	52%	0,9%	MUA	83,20	11,82	42,7
MWG	Bán lẻ	0,0%	30.665	64,50	120,0	86%	2,3%	MUA	16,28	3,97	7,0
NT2	Nhiệt điện khí	34,2%	7.197	25,00	19,0	-24%	6,0%	BÁN	10,72	1,47	14,4
PLX	Xăng dầu	2,8%	54.084	41,80	65,0	56%	7,2%	MUA	19,76	2,87	10,8
POW	Điện	46,0%	30.796	13,15	20,0	52%	3,8%	MUA	12,65	0,91	14,7
REE	Đa ngành	0,0%	25.002	80,90	70,0	-13%	0,0%	Không khả quan	9,82	1,40	13,2
TCB	Ngân hàng	0,0%	130.032	37,10	57,0	54%	0,0%	MUA	12,58	2,29	8,7
TCH	Bất động sản	37,2%	7.684	11,50	25,0	117%	8,7%	MUA	26,59	1,42	9,6
TDM	Cấp nước	43,7%	3.910	39,10	35,0	-10%	3,1%	Không khả quan	10,65	1,63	15,6
VEA	Ô tô	43,3%	57.670	43,40	45,0	4%	10,4%	Khả quan	11,34	2,58	8,2
VHM	Bất động sản	26,2%	255.603	58,70	111,0	89%	1,7%	MUA	14,01	3,92	8,5
VIC	Đa ngành	22,6%	253.624	66,50	101,3	52%	0,0%	MUA	58,35	3,37	42,3
VJC	Hàng không	11,8%	68.026	125,60	120,0	-4%	0,0%	Không khả quan	51,20	4,14	34,0
VND	Chứng khoán	30,5%	23.077	18,95	29,0	53%	5,3%	MUA	16,12	2,05	6,4
VNM	Thực phẩm	45,2%	150.477	72,00	80,0	11%	5,6%	Khả quan	17,03	5,66	15,0
VNR	Tái bảo hiểm	21,1%	3.526	23,40	30,4	30%	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

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