

11/08/2017

VNINDEX		Đơn vị: Tỷ đồng
Chỉ số hiện tại	↓ 773.43 (0.23 0.03%)	
Khối lượng GD (triệu cp)		190.13
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)		3,278.01
Giao dịch ĐTNN ròng		45.15
Giá trị ĐTNN mua		192.94
Giá trị ĐTNN bán		147.79
Phân tích kỹ thuật		
Ngắn hạn (1-3 days)		Giảm
Trung hạn (1-3 weeks)		Tăng
Ngưỡng kháng cự		801.5
Ngưỡng hỗ trợ		754

HNX INDEX		Đơn vị: Tỷ đồng
Chỉ số hiện tại	↓ 100.96 (0.10 0.10%)	
Khối lượng GD (triệu cp)		67.44
Giá trị GD (tỷ đồng)		590.05
Giao dịch ĐTNN ròng		8.46
Giá trị ĐTNN mua		6.99
Giá trị ĐTNN bán		15.45
Phân tích kỹ thuật		
Ngắn hạn (1-3 days)		Giảm
Trung hạn (1-3 weeks)		Tăng
Ngưỡng kháng cự		104
Ngưỡng hỗ trợ		97

Thị trường thế giới			
DowJones	↓21,844.01	204.69	0.93%
Nikkei 225	↓19,729.74	8.97	0.05%
Shanghai	↓3,261.75	13.82	0.42%
Nguyên vật liệu và tỷ giá			
Gold	↑1,285.37	9.03	0.70%
Crude oil	↓48.55	1.20	2.41%
Dollar index	↓93.30	0.11	0.12%
USD/CNY	↓6.6472	0.0245	0.40%
CNY/VND	↑3,371	15.00	0.40%

THỊ TRƯỜNG LẤY LẠI MỨC CÂN BẰNG

Tổng hợp: Mặc dù chưa thể lấy lại sắc xanh, song sự tích cực của nhóm cổ phiếu VN30 trong ngày đầu tiên TTCK phái sinh chính thức hoạt động đã giúp thị trường ổn định trở lại sau phiên hoảng loạn hôm qua. Kết thúc phiên các chỉ số giảm nhẹ quanh mốc tham chiếu, cụ thể Vn-index giảm 0.23 điểm (0.03%) xuống 773.43 điểm và chỉ số Hn-index giảm 0.10 điểm (0.10%) xuống 100.96 điểm.

Thanh khoản: Thanh khoản trên thị trường đã quay trở lại mức trung bình hằng ngày với tổng khối lượng giao dịch đạt 257.57 triệu đơn vị và giá trị giao dịch đạt 3,868.06 tỷ.

Điểm nhấn: Sản phẩm chứng khoán phái sinh cũng kết thúc phiên giao dịch đầu tiên với 487 hợp đồng trong đó ¾ số đó thuộc về loại hợp đồng ngắn hạn nhất (VN30F1708), mà hợp đồng này sẽ đáo hạn vào ngày 24/08 tới. 2/4 hợp đồng giảm điểm, là 2 hợp đồng ngắn hạn nhất, tuy nhiên điểm đóng cửa vẫn cao hơn điểm số VN30. Thị trường phần lớn giao dịch trong sắc đỏ và chỉ một số mã ngược dòng như SCR, PVD, CII, BHS. Trong đó SCR đã hồi phục tăng 3,77% sau cú rơi mang tính tâm lý thị trường phiên hôm qua. Cùng với PVD cũng tăng 4,07%, CII tăng 5,03% với thông tin quý II/2017, CII ghi nhận lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ đến 348 tỷ, tăng 150% so với cùng kỳ.

Khôi ngoại: Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục giảm mạnh giao dịch trong phiên 10/8, tuy nhiên khối này đã trở lại trạng thái mua ròng sau phiên bán ròng nhẹ hôm qua, với tổng giá trị đạt hơn 45 tỷ đồng. Trên sàn HOSE, khối ngoại mua vào 5,25 triệu đơn vị, tổng giá trị tương ứng 192,9 tỷ đồng, giảm 36,52% về lượng và 32,33% về giá trị so với phiên 9/8. Trên sàn HNX, khối ngoại mua vào 575.300 đơn vị, tổng giá trị tương ứng 6,99 tỷ đồng, cũng giảm hơn 58% cả về lượng và giá trị so với phiên 9/8. Tính chung lại, khối ngoại trên thị trường niêm yết đã mua ròng trở lại 36,8 tỷ đồng, ty nhiên, nếu tính về khối lượng thì họ vẫn bán ròng 205.435 cổ phiếu.

Bảng 1: Top mua bán ròng của khối ngoại đối với sàn HSX

Top mua ròng		Top bán ròng	
Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)	Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)
VCI	11.16	MSN	8.97
VCB	9.90	FIT	7.02
HPG	9.02	NLG	5.01
PAN	6.44	PVD	4.54
PTB	6.16	ROS	3.38

Bảng 2: Top mua bán ròng của khối ngoại đối với sàn HNX

To mua ròng		Top án ròng	
Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)	Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)
CEO	1.03	PVS	8.77
DNP	0.95	HUT	1.43
NDN	0.51	VIX	1.20
KVC	0.41	VND	0.38
DXP	0.28	TEG	0.36

Nhóm ngành:

Các nhóm ngành đã có sự phân hóa, không còn đồng loạt giảm mạnh như phiên hôm qua.

Nhóm CP chứng khoán: Nhóm chứng khoán giao dịch ảm đạm trong phiên chiều nay, nhất là nhóm cung cấp dịch vụ cho TTCK phái sinh. [BSI](#) giảm sàn trong phần

lớn thời gian giao dịch chiều nay, có lẽ là do có mối liên hệ với BID. Bất ngờ là AGR cũng giảm sàn, dù trước đó tăng liên tiếp 10 phiên sau khi có kết quả kinh doanh tích cực hơn về quý 2.

Nhóm CP BĐS: Nhóm BĐS không phục hồi nổi trong phiên chiều, HAR, ITC và PDR giảm sàn. Sau khi HOSE công bố thông tin về việc xử phạt PDR liên quan đến thuế, nhiều người lo ngại khả năng HOSE sẽ loại PDR khỏi danh sách được giao dịch ký quỹ trong thời gian tới.

Nhóm CP mía đường: Nhóm mía đường tăng giá trong phiên chiều, trừ SBT, KTS bất ngờ giảm hơn 6%. Có hiện tượng bắt đáy cổ phiếu SBT, khi mà mã này đã giảm sàn 4 phiên trong tuần này. Ngược lại, BHS tăng giá 3.2% với 3.6 tr.cp khớp lệnh. Thanh khoản trên BHS cũng rất tốt trong tuần, ngược lại với SBT.

Nhóm CP đầu cơ: Về phía nhóm cổ phiếu đầu cơ, hoạt động giao dịch không có nhiều biến chuyển khi số mã giảm điểm vẫn chiếm ưu thế, Top 5 mã có thanh khoản lớn nhất HOSE có tới 4 mã giảm là OGC, HQC, FLC và HAI, trong đó HAI giảm sàn, mã tăng là SCR.

KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ

Sau phiên giảm mạnh hôm trước thì phiên hôm qua thị trường đã lấy lại cân bằng khi kết thúc phiên các chỉ số chỉ giảm điểm nhẹ. Mặc dù tâm lý của nhà đầu tư đã ổn định hơn sau phiên hoảng loạn trước đó, nhưng nhìn chung tín hiệu vẫn chưa có gì tích cực và nổi trội. Hơn nữa tình hình thị trường thế giới cũng đang bất ổn khi mà cả Mỹ lẫn Châu Âu đều đóng cửa chìm trong sắc đỏ và giá vàng lại bật tăng trở lại. Trước tình hình hình đó, chúng tôi khuyến nghị đứng ngoài quan sát, đồng thời giảm tỷ trọng CP xuống.

Điểm tin nổi bật:

■ Cục Quản lý Cạnh tranh thuộc Bộ Công Thương cho biết, sau 60 ngày kể từ ngày khởi xướng điều tra, Ủy ban Chống bán phá giá Australia (ADC) ra thông báo chống bán phá giá số D60REP 405 tạm thời về việc chưa áp dụng biện pháp chống bán phá giá sơ bộ đối với sản phẩm dây thép dạng cuộn nhập khẩu từ Việt Nam. Tuy nhiên, ADC sẽ xem xét lại liệu có đưa ra PAD hay không trước khi công bố Bản dữ liệu trọng yếu (SEF) hoặc nêu tại bản dữ liệu trọng yếu (dự kiến SEF sẽ được ban hành vào ngày 26/9/2017).

■ Tại Việt Nam, tổng giá trị M&A năm 2016 theo thống kê của IMAA đạt mốc kỷ lục 5,8 tỷ USD, cao nhất từ trước đến nay, tăng trưởng gần 12% so với năm 2015. Trong khu vực, tổng giá trị M&A của Singapore năm 2016 đạt 62,3 tỷ USD, vượt xa so với 11-16 tỷ USD của Indonesia, Thái Lan và Malaysia. Thị trường Việt Nam có quy mô bằng 86% so với thị trường Philippines là 6,8 tỷ USD. Các thương vụ tập trung nhiều nhất trong ngành công nghiệp, nguyên vật liệu và sản xuất chiếm 53% tổng số thương vụ M&A.

■ Lợi nhuận tăng trưởng ở 2 nhóm VN30 và HNX30 với mức tăng trưởng mạnh nhất trong 3 năm và cao hơn mức tăng chung của thị trường). Nhóm VN30 có 29 doanh nghiệp báo lãi, chỉ PVD báo lỗ trong kỳ. Tổng lợi nhuận của nhóm tăng 23,4% so với cùng kỳ năm 2016. Nhóm HNX30 có 27 doanh nghiệp báo lãi và 3 doanh nghiệp báo lỗ, bao gồm BCC, DBC, DCS. Tổng lợi nhuận của nhóm tăng 18% so với cùng kỳ năm 2016.

Danh mục khuyến nghị:

	Cổ phiếu	Giá Mua cao nhất	Giá Bán cao nhất	Cắt lỗ	Giá đóng cửa	Vùng Mua dự kiến	Vùng Bán dự kiến	Ngày Mua	Ngày Bán	Lợi nhuận	Cập nhật
--	----------	------------------	------------------	--------	--------------	------------------	------------------	----------	----------	-----------	----------

Tạm thời đóng các trang thái mua, chủ yếu quan sát thị trường đồng thời giảm tỷ trọng CP xuống.

Danh Mục Khuyến Nghị Mua

Danh Mục Đang Năm Giữ

DPR	43.3	48.0	39.5	43.40	42.90			9/8/2017		1.2%	Nắm giữ
LAS	13.3	14.8	12.1	13.10	13.20			9/8/2017		-0.8%	Nắm giữ
HDG	31.7	35.1	28.8	30.80	31.35			8/8/2017		-1.8%	Cần bán
TRC	28.9	32.0	26.3	29.05	28.60			4/8/2017		1.6%	Nắm giữ
TYA	10.6	11.7	9.6	11.20	10.46			24/07/2017		7.1%	Cần bán
THG	51.2	56.7	46.6	50.00	50.65			29/06/2017		-1.3%	Nắm giữ
SVC	52.4	58.1	47.7	53.50	51.90			16/06/2017		3.1%	Cần bán

	TNA	44.8	49.7	40.8	43.5	44.4		12/6/2017		-2.0%	Nắm giữ
	SCD	43.5	48.3	39.7	41.9	43.1		18/05/2017		-2.8%	Nắm giữ
Danh Mục Đã Bán	APS	3.7	4.1	3.4	5.00	3.70	5.1	26/07/2017	3/8/2017	37.8%	Đã bán
	DCL	21.5	23.9	19.6	23.55	21.30	23.9	20/07/2017	4/8/2017	12.2%	Đã bán
	VSH	17.3	19.2	15.7	18.25	17.10	18.3	27/06/2017	9/8/2017	7.0%	Đã bán
	HCD	8.7	9.6	7.9	9.08	8.60	9.1	6/7/2017	9/8/2017	5.3%	Đã bán
	NAF	25.0	27.8	22.8	25.10	24.80	25.0	27/07/2017	9/8/2017	0.8%	Đã bán
	PTB	120.2	133.3	109.5	129.90	119.00	130.0	21/07/2017	10/8/2017	9.2%	Đã bán
	CMG	17.2	19.0	15.6	17.80	17.00	16.9	17/07/2017	10/8/2017	5.2%	Đã bán
	LCG	10.2	11.3	9.3	10.40	10.10	10.4	7/7/2017	10/8/2017	11.3%	Đã bán
	REE	37.1	41.1	33.8	37.80	36.70	36.7	28/07/2017	9/8/2017	0.0%	Đã bán
	PPC	21.6	24.0	19.7	21.45	21.42	21.4	21/07/2017	10/8/2017	0.0%	Đã bán
	GAS	64.0	71.0	58.3	63.40	63.40	63.4	2/8/2017	10/8/2017	0.0%	Đã bán
	BVH	59.3	65.7	54.0	56.10	58.70	56.6	1/8/2017	10/8/2017	-2.2%	Cần bán
	NVT	4.5	5.0	4.1	4.11	4.49	4.1	20/07/2017	31/07/2018	-8.0%	Đã bán
	SFG	13.3	14.8	12.1	13.7	13.2	13.7	20/04/2017	21/07/2017	8.3%	Đã bán
	DGW	14.5	16.1	13.2	15.80	14.36	15.9	30/05/2017	24/07/2017	10.7%	Đã bán
	DPM	23.0	25.5	21.0	22.9	22.8	23.1	1/6/2017	24/07/2017	1.3%	Đã bán
	PVC	7.7	8.5	7.0	8.1	7.6	8.1	14/06/2017	10/7/2017	6.6%	Đã bán
	TDH	16.9	18.7	15.4	16.85	16.70	16.8	30/06/2017	10/7/2017	0.6%	Đã bán
	TRA	108.1	119.8	98.4	122.5	107.0	123.0	17/05/2017	11/7/2017	15.0%	Đã bán
	FTM	12.7	14.1	1.0	12.60	12.60	13.2	21/06/2017	17/07/2017	4.8%	Đã bán
BVS	19.3	21.4	17.6	20.50	19.10	20.9	26/06/2017	18/07/2017	9.4%	Đã bán	
BVH	58.8	65.2	53.5	58.90	58.20	58.8	10/7/2017	18/07/2017	1.0%	Đã bán	
CTD	203.8	226.0	185.7	210.0	201.8	211.0	19/05/2017	19/07/2017	4.6%	Đã bán	

BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ

CTCP CHỨNG KHOÁN KIẾN THIẾT VIỆT NAM

Lô 301, Tầng 3, tòa nhà TTTM Grand Plaza, 117 Trần Duy Hưng, Cầu Giấy, Hà Nội

ĐT: 04.39260099 – Fax: 04.39263411

Website: <http://vn-cs.com>

KHUYẾN CÁO:

*Bản tin này nhằm mục đích lưu hành chung và cung cấp thông tin. Những thông tin sử dụng trong này được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và **VNCS** không chịu trách nhiệm về tính chính xác của các thông tin. Quan điểm, ý kiến dự báo và ước tính là sự thể hiện quan điểm của người viết tại thời điểm phát hành và không nhất thiết là quan điểm chính thức của **VNCS**. Những khuyến nghị ở đây dựa trên hệ thống phân tích cơ bản và kỹ thuật đã được nghiên cứu bởi các chuyên viên, nhưng chúng tôi sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ những tổn thất trực tiếp hoặc gián tiếp có thể phát sinh từ việc sử dụng hoặc dựa vào vào bản tin này. Quan điểm và khuyến nghị trong bản tin có thể thay đổi vào bất cứ lúc nào mà sẽ không được báo trước. Bản tin này không được phép sao chép hay tái bản bởi bất kỳ cá nhân hay tổ chức nào khi chưa được phép của **VNCS**.*