

21/08/2017

VNINDEX Đơn vị: Tỷ đồng

Chỉ số hiện tại	↑ 768.97 (1.38 0.18%)
Khối lượng GD (triệu cp)	196.32
Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	3,331.67
Giao dịch ĐTNN ròng	20.80
Giá trị ĐTNN mua	237.36
Giá trị ĐTNN bán	258.17
Phân tích kỹ thuật	
Ngắn hạn (1-3 days)	Giảm
Trung hạn (1-3 weeks)	Tăng
Ngưỡng kháng cự	801.5
Ngưỡng hỗ trợ	734

HNX INDEX Đơn vị: Tỷ đồng

Chỉ số hiện tại	↑ 100.83 (0.34 0.34%)
Khối lượng GD (triệu cp)	52.17
Giá trị GD (tỷ đồng)	566.87
Giao dịch ĐTNN ròng	3.37
Giá trị ĐTNN mua	16.93
Giá trị ĐTNN bán	13.56
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	↓21,674.51	76.22	0.35%
Nikkei 225	↓19,470.41	232.22	1.18%
Shanghai	↑3,269.24	0.81	0.02%
Nguyên vật liệu và tỷ giá			
Gold	↓1,285.60	1.30	0.10%
Crude oil	↑48.84	1.84	3.91%
Dollar index	↓93.36	0.28	0.30%
USD/CNY	↓6.6712	0.0048	0.10%
CNY/VND	↓3,364	5.00	0.10%

DÒNG CP ĐẦU CƠ NỔI SÓNG

Tổng hợp: Thị trường chứng khoán đã kết thúc phiên giao dịch cuối tuần với những diễn biến khá bất ngờ. Sau khi giảm điểm ở đầu phiên giao dịch với sắc đỏ lần 4 thì thị trường bỗng nhiên giao dịch tích cực trở lại và bật tăng vào cuối phiên. Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số VN-Index tăng 1,38 điểm (0,18%) lên 768,97 điểm. Chỉ số HNX-Index tăng 0,34 điểm (0,34%) lên 100,83 điểm.

Thanh khoản: Thanh khoản thị trường phiên hôm nay duy trì ở mức trung bình với tổng khối lượng giao dịch đạt 248 triệu cổ phiếu, trị giá chỉ gần 3.900 tỷ đồng.

Điểm nhấn: Phiên giao dịch buổi chiều diễn ra tích cực hơn rất nhiều so với buổi sáng khi nhà đầu tư đẩy mạnh bắt đáy giúp thị trường đảo chiều tăng điểm, thậm chí có thời điểm VnIndex vượt qua mốc 770 điểm. Sự hồi phục của các Bluechips như PLX, VJC, BHN, VNM, HPG, HSG, FPT...hay các cổ phiếu ngân hàng BID, EIB, VCB,...là động lực chính thúc đẩy thị trường tăng điểm. Trong đó, EIB tăng kịch trần lên 12.050 đồng. VPB sau phiên chào sàn khớp lệnh kỷ lục đã bị giới đầu tư bán mạnh và giảm 1.800 đồng trong phiên hôm nay. Đáng chú ý, sau phiên 'nghỉ ngơi' hôm qua thì LAS đã được kéo trở lại mức giá trần và khớp lệnh 1,37 triệu cổ phiếu. Các cổ phiếu ngành phân bón khác thì có sự phân hóa nhưng chủ yếu là biến động không quá mạnh. Hợp đồng tương lai Vn30 kỳ hạn tháng 9 kết phiên tại 742,9 điểm, thấp hơn 1,4 điểm so với Vn30 cho thấy giới đầu tư vẫn khá thận trọng với xu hướng thị trường lúc này.

Khối ngoại: Khối ngoại trên thị trường sau phiên mua ròng đột biến hôm trước đã quay trở lại bán ròng. Tính chung cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 6,6 triệu cổ phiếu, trị giá 254,3 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 6,68 triệu cổ phiếu, trị giá 271,7 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 2 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt 17,4 tỷ đồng. Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 20,8 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt trên 2 triệu cổ phiếu. Trên sàn HNX, khối ngoại chỉ mua ròng nhẹ 3,37 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 56.511 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)
VNM	23.84	MSN	21.73
HPG	13.36	KDC	21.44
BMP	9.23	VIC	18.86
VCI	8.99	SSI	13.73
SBT	8.76	HSG	11.16

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

To mua ròng		Top bán ròng	
Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)	Mã CP	Giá trị (Tỷ đồng)
HUT	2.86	SHB	2.20
MAS	1.53	PVS	1.11
TTT	1.51	DBC	0.81
VCG	0.79	DP3	0.73
VGC	0.57	PVE	0.50

Nhóm ngành:

Nhóm CP vốn hóa lớn: Có diễn biến tích cực hơn trong phiên chiều khi có 15 mã tăng, 10 mã giảm và 5 mã đứng giá. Trong đó, các mã ngân hàng tăng khá tốt như BID tăng 2,9%, VCB tăng 0,5%, CTG tăng 0,3%, MBB tăng 1,6%, EIB tăng trần 6,9%. Các cổ phiếu có vốn hóa lớn khác như VNM tăng 0,3%, ROS và PLX cùng tăng 0,5%, SAB đã lấy lại mốc tham chiếu, cũng góp phần giúp thị trường nhích bước.

Nhóm CP BDS: Đà phục hồi đã bắt đầu được củng cố tại nhóm bất động sản khi VIC bắt đầu lấy lại sắc xanh. ITA, FLC, NVL, KBC, HQC, DLG, DXG, DIG, NLG, SJS cũng đang nỗ lực nới rộng đà tăng.

Nhóm CP Dược, Thủy sản : Trước đà phục hồi chung, nhóm ngành dược và chế biến thủy sản vẫn còn kẹt lại giữa dòng bán, nổi bật như DCL, DHG, IMP và IDI, HVG, VHC. Đáng nói là, DHG trong suốt phiên sáng nay khá tích cực khi duy trì sắc xanh nhưng khi gần cuối phiên lại đuối sức giảm 0.9%.

Nhóm CP đầu cơ : Tâm điểm trong phiên giao dịch chiều nay phải kể đến các cổ phiếu đầu cơ như HAI, ART, HAR, TSC, FIT... Trong đó, bộ đôi HAI, HAR bất ngờ tăng trần với dư mua hàng triệu cổ phiếu; TSC, FIT cũng đảo chiều tăng điểm. HAR dù cũng có thời điểm lấy lại sắc xanh nhưng chốt phiên vẫn giảm 450 đồng.

KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ

Phiên cuối tuần đóng cửa trong sắc xanh trên cả 2 chỉ số mà đáng chú ý là sự nổi sóng của các CP đầu cơ. Đây là một điểm khá tích cực khi mà mở phiên các chỉ số đều giảm điểm khá, đặc biệt là chỉ số Vn-index, giảm đến gần 5 điểm nhưng đóng phiên trong sắc xanh, hình thành nên mẫu hình nền tăng giá khá tốt. Tuy nhiên, xét về biểu đồ tuần, chúng tôi vẫn nhận thấy tín hiệu điều chỉnh đang hiện hữu trên các chỉ số và khả năng sẽ còn tiếp diễn. Vì vậy, chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm thận trọng và chỉ mở các vị thế mua mới, hay mua thăm dò với tỷ trọng vừa phải trong danh mục khuyến nghị hằng ngày.

Điểm tin nổi bật:

■ Thống kê của Tổ chức nghiên cứu thị trường BMI cho thấy, ngành dược phẩm Việt Nam hiện giữ tốc độ tăng trưởng hằng năm cao nhất châu Á và đứng thứ 17/175 trên thế giới nhưng thuốc sản xuất trong nước mới đáp ứng khoảng 45% nhu cầu, còn lại phải nhập khẩu tăng tới 16%/năm. Kim ngạch nhập khẩu mặt hàng dược phẩm trong tháng 7 đã giảm 25,6% so với tháng 6, xuống còn 221,5 triệu USD – đây là tháng đầu tiên suy giảm sau khi tăng trưởng hai tháng liên tiếp – tính chung từ đầu năm đến hết tháng 7, kim ngạch nhập khẩu mặt hàng dược phẩm đạt 1,5 tỷ USD tăng 6,25% so với cùng kỳ năm 2016.

■ Theo quỹ phòng hộ Academia Capital, Trung Quốc đang nỗ lực tái cơ cấu ngành thép và điều này có thể dẫn tới vỡ bong bóng hàng hóa cơ bản, tạo cơ hội tốt cho các nhà đầu tư bán ra. Giá thanh phiêi thép giao sau đã leo lên mức cao nhất trong 4 năm trong khi giá kẽm đã tăng lên mức cao nhất trong gần một thập kỷ. Giá quặng sắt đã tăng khoảng 30% so với mức đáy hồi tháng 6 và giá than cốc đang gần chạm mức 200 USD/tấn. Chuyên gia này nhận định rằng tăng trưởng kinh tế của Trung Quốc có thể sẽ chậm lại vào cuối năm nay và có thể giảm tiếp vào năm 2018 khi thị trường bất động sản giảm nhiệt.

■ 6 tháng đầu năm 2017, thu thuế giá trị gia tăng (VAT) đạt 141.000 tỷ đồng, tăng 17,2% so với cùng kỳ 2016, mức tăng cao nhất 6 năm qua. Thuế VAT và TNDN chiếm tới 43% tổng thu ngân sách. Do đó, trong nửa đầu năm 2017 thu ngân sách tăng 14% so với cùng kỳ 2016, đạt 563.500 tỷ đồng. Trong đó thu nội địa 6 tháng là 451.000 tỷ đồng, tăng 12,4% so với cùng kỳ 2016. Bội chi ngân sách 6 tháng đầu năm tăng nhẹ, âm 19.400 tỷ đồng, gần bằng 1% GDP (cùng kỳ là 2,96% GDP). Đây là tỷ lệ thâm hụt thấp nhất trong nhiều năm trở lại đây. Bội chi ngân sách ở mức thấp có được là nhờ thu ngân sách tăng tốt, cụ thể là các nguồn thu chính là thuế VAT, thuế TNDN và thu từ xuất nhập khẩu.

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
Danh Mục Khuyến Nghị Mua	QNS	70.2	77.8	63.9	71.60	69.50					Chờ khớp
	DPM	23.5	26.1	21.4	23.40	23.30					Chờ khớp
	TCM	29.7	32.9	27.0	29.80	29.40					Chờ khớp
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	16.30	13.20		9/8/2017		23.5%	Nắm giữ
	TRC	28.9	32.0	26.3	28.80	28.60		4/8/2017		0.7%	Nắm giữ
	SCD	43.5	48.3	39.7	41.3	43.1		18/05/2017		-4.2%	Nắm giữ
Danh	APS	3.7	4.1	3.4	5.00	3.70	5.1	26/07/2017	3/8/2017	37.8%	Đã bán

Mục 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	hpg	10.10	10.4	7/7/2017	10/8/2017	11.3%	Đã bán	
TYA	10.6	11.7	9.6	11.20	10.46	11.5	24/07/2017	11/8/2017	9.8%	Đã bán	
SVC	52.4	58.1	47.7	53.50	51.90	53.0	16/06/2017	11/8/2017	2.1%	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	
TNA	44.8	49.7	40.8	42.6	44.4	42.4	12/6/2017	18/08/2017	-4.5%	Đã bán	
THG	51.2	56.7	46.6	49.20	50.65	50.0	29/06/2017	14/08/2017	-1.3%	Đã bán	
BVH	59.3	65.7	54.0	56.10	58.70	56.6	1/8/2017	10/8/2017	-2.2%	Đã bán	
HDG	31.7	35.1	28.8	30.80	31.35	30.8	8/8/2017	11/8/2017	-1.8%	Đã 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*

*ngộ 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**.*