

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG TUẦN 28/08/2017 – 01/09/2017

Tổng quan thị trường	VN-Index	HNX-Index
Chỉ số đóng cửa	771.63	102.64
Tăng/Giảm	5.24	1.83
Thay đổi (%)	0.68%	1.81%
KLGD (Triệu CP)	924.04	236.93
GTGD (Tỷ đồng)	16,055.54	2,694.4
Thị trường	Upcom	
Chỉ số đóng cửa	54.35	
Tăng/Giảm	0.15 (0.27%)	
GTGD(Tỷ VND)	612.3	
Phân tích kỹ thuật	VN-Index	HNX-Index
Ngắn hạn(3-5 Day)	Tăng	Giảm
Trung hạn(1-4 Week)	Giảm	Giảm
Kháng cự	796	103.05
Hỗ trợ	758.81	100.44

Nhân định thị trường tuần tới:

Động thái của thị trường trong tuần qua đã thiết lập lại xu hướng tích cực nhưng hiện vẫn chưa có dấu hiệu chắc chắn cho việc thị trường sẽ tăng tiếp trong trung hạn. Tâm lý nhà đầu tư đang chờ đợi kết quả từ các chính sách của nhà nước mới đây, như việc giải quyết nợ xấu, sự hấp thụ vốn của nền kinh tế khi tăng trưởng tín dụng, mức tăng trưởng GDP mà Thủ Tướng Chính Phủ đặt ra xem chừng khó đạt được, việc cổ phần hóa và thoái vốn các doanh nghiệp nhà nước v.v... Chúng tôi khuyến nghị ưu tiên quan sát và duy trì tỷ trọng CP ở mức thấp và chỉ gia tăng thêm tỷ trọng ở những CP khuyến nghị mua đã có lợi nhuận.

Chiến lược đầu tư:

Chúng tôi nhận thấy trung hạn vẫn đang thể hiện tính tích cực khi mà các biểu đồ tuần, tháng vẫn đang trong xu hướng tăng. Tuy nhiên ở biểu đồ ngày, giá đang có xu hướng tiến tới các ngưỡng cản quan trọng. Trong nửa cuối năm còn lại của 2017, chính phủ đã đẩy mạnh giải ngân đầu tư công và tăng trưởng tín dụng, giúp tiền tiếp tục được bơm vào nền kinh tế để các doanh nghiệp tiếp tục đẩy mạnh sản xuất kinh doanh, đặc biệt là các ngành ngân hàng, tiêu dùng, xây dựng và vật liệu xây dựng; dù vẫn phải chờ đợi xem những việc trên có đem lại hiệu quả hay không nên chúng tôi tiếp tục khuyến nghị trong những phiên tới, vẫn ưu tiên quan sát và chỉ gia tăng thêm tỷ trọng ở những mã CP đang có lợi nhuận, cũng như tìm kiếm ở vị thế mua mới trong thế thăm dò ở những phiên điều chỉnh nhẹ trong danh mục CP khuyến nghị hằng ngày.

GIÁ ĐANG CÓ XU HƯỚNG TEST CÁC NGƯỠNG QUAN TRỌNG

- **Giao dịch:** Sắc xanh tiếp tục được hiện diện trên các chỉ số thị trường trong tuần qua. Cụ thể, VN-Index kết thúc tuần tăng 0.68% đạt 771.63 điểm; và HNX-Index tăng 1.81% đóng cửa tuần tại 102.64 điểm.
- Thanh khoản trên cả hai sàn diễn biến cùng chiều. Theo đó, khối lượng khớp lệnh trung bình phiên trên sàn HOSE đạt 184.8 triệu đơn vị/phiên giảm nhẹ 1.72% so với tuần giao dịch trước; trong khi trên sàn HNX đạt 47.38 triệu cổ phiếu/phiên giảm 5.6%.
- Sự kỳ vọng từ kết quả kinh doanh tích cực của quý 2 đã không giữ được đà tăng trưởng cho thị trường chứng khoán dài lâu. Thậm chí, thị trường đã trở gần như trở lại xuất phát điểm của giai đoạn các công ty bắt đầu công bố kết quả kinh doanh quý 2. Vnindex bắt đầu bật lên từ 759.54 điểm vào ngày 24/07/2017, đến ngày 22/08/2017 Vnindex đóng cửa tại 760.6 điểm.
- Đối với thị trường CK phái sinh, 3 hợp đồng ngắn hạn đều có sự đồng thuận tăng nhẹ về điểm số trong phiên cuối tuần ngoài trừ hợp đồng VN30F1803 là có sự giảm nhẹ không đáng kể. Tuy nhiên 3 hợp đồng ngắn hạn này đang giao dịch thấp hơn chỉ số VN30. Điều đó cho thấy NĐT đang đặt cược vào xu hướng giảm trong ngắn hạn và trung hạn. Tính đến thời điểm này, thanh khoản từ thị trường CK phái sinh cũng đang ngày càng cho thấy sự hào hứng "tích cực" hơn từ phía các nhà đầu tư.
- Đầu tuần trước, thị trường đã chứng kiến phiên giảm điểm khá mạnh, sau đó đến giữa tuần, bên mua đã tác động một lực mạnh mẽ đẩy thị trường lên. Nhóm cổ phiếu Large Cap là nhân tố chính giúp thị trường tăng điểm những phiên cuối tuần, các cổ phiếu đóng góp lớn cho Vnindex là VIC, MSN, ROS, CTG, BID, MBB, ACB, HPG.... Dòng tiền tuần trước tập trung vào các ngành với các đại diện tăng điểm như hàng không: ACV, VJC, SGN; ngành khoáng sản: KSV, AMD, MVB; xây dựng: ROS, VCG, CTD, DXG.
- Nhà đầu tư nước ngoài: Tổng cộng trên cả HOSE và HNX, khối ngoại đã mua vào 51 triệu cổ phiếu trong tuần, tương ứng hơn 1,682.29 tỷ đồng, bán ra hơn 50 triệu cổ phiếu, tương ứng 1,494.25 tỷ đồng, như vậy tuần trước khối ngoại đã mua ròng trên 188 tỷ đồng. Trên HOSE, khối ngoại mua ròng trên 175 tỷ đồng, giảm 88% so với tuần trước nữa, đây là tuần thứ 16 liên tiếp khối ngoại mua ròng trên HOSE. HSG đứng đầu giá trị mua ròng của khối ngoại trong tuần với hơn 105 tỷ đồng. Tiếp theo là đến VNM và SBT được mua ròng với 54 và 49 tỷ đồng. Ngược lại, HT1 bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 43.7 tỷ đồng. Trên HNX, khối ngoại mua ròng hơn 12.9 tỷ đồng. SHB được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng nhiều nhất trên HNX với hơn 24.3 tỷ đồng. Theo sau là HUT và MAS được mua ròng lần lượt 14.9 và 6 tỷ đồng. Ngược lại, PVS giữ nguyên vị trí thứ nhất về giá trị bán ròng đạt 17 tỷ đồng.

Tin nổi bật tuần qua:

- HĐQT Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam (Techcombank) vừa phê duyệt việc triển khai phương án tăng vốn điều lệ năm 2017 đã được ĐHCĐ trước đó thông qua ngay sau khi hoàn tất mua lại cổ phiếu quỹ. Phương án tăng vốn được chia thành hai đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng. Đợt 1 chào bán 70 triệu cp cho các cổ đông hiện hữu của Techcombank, tương ứng mức vốn điều lệ dự kiến tăng thêm là 700 tỷ đồng. Đợt 2 chào bán 430 triệu cp, tương ứng mức vốn điều lệ dự kiến tăng thêm là 4,300 tỷ đồng (đợt 2 sẽ được thực hiện sau khi hoàn thành chào bán đợt 1).
- Nhà đầu tư đang rút vốn khỏi thị trường chứng khoán Mỹ theo một cách chưa từng có tiền lệ kể từ năm 2004, CNBC đưa tin. Nhà đầu tư đã rút vốn khỏi thị trường chứng khoán Mỹ trong 10 tuần liên tiếp với tổng lượng vốn là 30 tỷ USD, qua đó đánh dấu chuỗi tháo chạy dài nhất của dòng vốn kể từ năm 2004, Bank of America Merrill Lynch (BoAML) cho biết trong báo cáo ngày thứ Năm. Thay vào đó, họ chuyển sang các thị trường mới nổi, châu Âu và chứng khoán Nhật Bản. Cụ thể, tổng lượng vốn đổ vào các thị trường này đã lên tới 36 tỷ USD trong vòng 10 tuần vừa qua.
- Trong bài phát biểu tại hội nghị ngân hàng trung ương thường niên của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) tại Jackson Hole vào ngày thứ Sáu, Chủ tịch FED Janet Yellen đã gửi một thông điệp cứng rắn đến Tổng thống Donald Trump. Theo hãng tin Bloomberg, bằng cách bảo vệ những quy chế giám sát tài chính chặt chẽ được áp dụng suốt gần 1 thập kỷ qua kể từ cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu, bà Yellen tự "cách ly" khỏi lời kêu gọi nới lỏng quy chế của ông Trump - người sẽ quyết định bà có tiếp tục nắm giữ thêm một nhiệm kỳ Chủ tịch FED nữa hay không. Trong bài phát biểu thu hút sự chú ý lớn của giới tài chính toàn cầu, bà Yellen, người sẽ hết nhiệm kỳ Chủ tịch FED đầu tiên vào tháng 2/2018, lập luận rằng các quy chế giám sát tài chính hậu khủng hoảng đã làm cho hệ thống tài chính trở nên an toàn hơn mà không ảnh hưởng xấu đến tăng trưởng kinh tế toàn cầu. Bởi vậy, bất kỳ hành động nào nhằm nới lỏng những quy chế này cũng chỉ nên ở mức "khiêm tốn", bà Yellen nói.
- Tổng cục Thuế vừa có văn bản gửi các cục thuế địa phương nêu thực tế tổng số tiền nợ thuế có khả năng thu (đến 90 ngày và trên 90 ngày) của cả nước tại thời điểm 30/6 là hơn 52.000 tỷ đồng, tăng 7,3% so với cuối năm 2016. Trong số này, nợ thuế, phí và đất chiếm phần lớn với hơn 33.700 tỷ đồng. Để đảm bảo hoàn thành nhiệm vụ thu ngân sách, Tổng cục Thuế đã thông báo giao bổ sung nhiệm vụ đôn đốc thu số tiền nợ thuế trên cho các cục thuế địa phương. Cụ thể, trong số 52.000 tỷ đồng nợ thuế trên, 16 địa phương có điều tiết ngân sách Trung ương được giao chỉ tiêu thu nợ là hơn 40.800 tỷ đồng, còn lại trên 11.000 tỷ đồng của 47 địa phương khác. Đứng đầu trong danh sách là Hà Nội với chỉ tiêu giao thu nợ là trên 17.000 tỷ đồng. Tiếp theo là Tp.HCM với chỉ tiêu trên 11.000 tỷ đồng.
- Lộ trình hạ giới hạn sử dụng vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn có thể được giãn ra đáng kể, theo tính toán chính sách của Ngân hàng Nhà nước. Định hướng này có trong dự thảo thông tư sửa đổi, bổ sung Thông tư 36 quy định về các giới hạn, tỷ lệ bảo đảm an toàn trong hoạt động của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài. Cụ thể, Ngân hàng Nhà nước cho biết, để tạo điều kiện thuận lợi cho các tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài, thông tư trên có nội dung điều chỉnh theo hướng giãn lộ trình thực hiện tỷ lệ tối đa nguồn vốn ngắn hạn được sử dụng để cho vay trung hạn, dài hạn một cách phù hợp. Việc điều chỉnh này cũng nhằm góp phần thực hiện các mục tiêu của Chính phủ về tăng trưởng kinh tế cũng như việc thực hiện các chương trình, dự án lớn theo chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ trong từng thời kỳ.

Thống kê thị trường tuần qua:

Thống kê giao dịch trên HOSE						
Ngày	Vn-Index	T/G:%	KLGD(đv)	GTGD(Tỷ)	KL đặt mua	KL đặt bán
21/8/2017	768.79	-0.02%	169,697,954	3,347.27	178,963,640	163,010,030
22/8/2017	761.26	-0.98%	154,105,690	2,891.62	168,243,310	155,145,730
23/8/2017	765.98	0.62%	158,564,485	2,766.03	168,943,530	168,044,280
24/8/2017	769.77	0.49%	219,613,054	3,550.26	304,124,260	221,719,450
25/8/2017	771.63	0.24%	225,178,732	3,593.00	315,907,910	229,196,200
Tổng		0.36%	927,159,915	16,148.18	1,136,182,650	937,115,690
Trung bình		0.07%	185,431,983	3,229.64	227,236,530	187,423,138

Thống kê giao dịch trên HNX

Ngày	Hn-Index	T/G:%	KLGD(đv)	GTGD(Tỷ)	KL đặt mua	KL đặt bán
21/8/2017	101.13	0.30%	45,950,573	593.99	76,376,700	87,408,600
22/8/2017	100.87	0.26%	43,888,447	498.18	74,261,900	89,427,500
23/8/2017	101.28	0.41%	35,137,974	397.17	7,388,200	75,760,900
24/8/2017	102.28	0.99%	49,780,676	595.28	101,465,600	90,811,700
25/8/2017	102.64	0.35%	62,169,566	609.77	103,492,500	96,696,200
Tổng		1.79%	236,927,236	2,694.39	362,984,900	440,104,900
Trung bình		0.36%	47,385,447	538.88	72,596,980	88,020,980

HOSE: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	Giá(25/08)	KLGD TB	T/G:%	MCK	Giá(25/08)	KLGD TB	T/G:%
1	FLC	37,600	35,371,897	20.53%	SKG	31,500	420,475	-20.65%
2	FIT	18,850	6,036,923	19.70%	HAR	11,250	1,305,062	-18.77%
3	TDG	14,300	796,940	13.49%	BTT	31,050	402	-17.42%
4	PTC	5,850	8,027	12.28%	EVG	8,360	1,215,145	-16.40%
5	KAC	17,900	342	10.49%	HT1	15,000	1,096,177	-15.25%
6	DCL	25,400	198,580	9.96%	KPF	5,800	14,553	-13.43%
7	VPK	7,570	18,062	9.87%	CIG	2,700	13,065	-12.90%
8	DTL	20,500	198,995	9.04%	VND	20,450	660,233	-12.61%
9	BRC	12,400	6,750	8.77%	QBS	9,100	774,523	-11.65%
10	AMD	12,850	1,658,308	8.44%	CMX	4,790	23,073	-11.30%

HNX: 10 cổ phiếu tăng/giảm nhiều nhất tuần

TT	MCK	Giá(25/08)	KLGD TB	T/G:%	MCK	Giá(25/08)	KLGD TB	T/G:%
1	FDT	46,500	68	32.86%	C92	8,700	540	-25.64%
2	CCM	50,800	383	32.29%	TMB	7,100	767	-21.11%
3	MST	13,800	532,200	22.12%	CMC	7,200	235	-20.00%
4	L14	87,300	60,941	21.59%	STP	6,100	14,535	-17.57%
5	TV3	37,900	17,825	21.09%	MLS	14,500	1,983	-14.71%
6	VGP	25,600	183	20.75%	HCT	13,100	117	-12.08%
7	VXB	12,900	33	19.44%	SAP	10,400	113	-11.86%
8	SVN	3,700	688,535	19.35%	VAT	4,700	245,977	-11.32%
9	VIE	6,300	4,957	18.87%	LCS	2,400	2,783	-11.11%
10	OCH	11,500	15,368	17.35%	LUT	2,600	7,017	-10.34%

Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài trên HOSE

Ngày	Khối lượng giao dịch (CP)			Giá trị giao dịch (1,000đ)		
	Mua	Bán	Mua-Bán	Mua	Bán	Mua-Bán
21/8/2017	7,449,284	9,453,044	(2,003,760)	391,224,660	441,826,960	(50,602,300)
22/8/2017	10,021,380	6,516,940	3,504,440	280,547,110	213,776,040	66,771,070
23/8/2017	8,197,230	10,402,490	(2,205,260)	345,376,660	282,247,340	63,129,320
24/8/2017	8,130,810	11,197,500	(3,066,690)	318,115,180	286,383,460	31,731,720
25/8/2017	7,970,150	8,006,470	(36,320)	232,307,250	192,377,790	39,929,460
Tổng	41,768,854	45,576,444	(3,807,590)	1,567,570,860	1,416,611,590	150,959,270
T/Bình	8,353,771	9,115,289	(761,518)	313,514,172	283,322,318	30,191,854

Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài trên HNX

Ngày	Khối lượng giao dịch (CP)			Giá trị giao dịch (1,000đ)		
	Mua	Bán	Mua-Bán	Mua	Bán	Mua-Bán
21/8/2017	1,133,600	1,366,404	(232,804)	17,341,110	29,754,525	(12,413,415)
22/8/2017	3,221,200	279,993	2,941,207	28,793,930	5,514,358	23,279,572
23/8/2017	979,890	811,184	168,706	15,779,831	14,033,650	1,746,181
24/8/2017	925,300	1,430,378	(505,078)	16,486,138	22,575,481	(6,089,343)
25/8/2017	1,008,818	558,500	450,318	12,148,162	5,760,860	6,387,302
Tổng	7,268,808	4,446,459	2,822,349	90,549,171	77,638,874	12,910,297
T/Bình	1,453,762	889,292	564,470	18,109,834	15,527,775	2,582,059

Phân tích kỹ thuật thị trường tuần qua:

VNINDEX



HNindex



BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ

CTCP CHỨNG KHOÁN KIẾN THIẾT VIỆT NAM

Lô 301, Tầng 3, Trung Tâm thương mại Plaza, 117 Trần Duy Hưng, Cầu Giấy, Hà Nội

ĐT: 04.39260099– Fax:

Website:

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

*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**.*