

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – VNINDEX LẬP ĐỈNH MỚI VÀO NGÀY KẾT THÚC QUÝ 1/2018

Kết thúc phiên giao dịch, Vindex tăng 7,43 điểm, đóng cửa tại 1.174,46 điểm. Những cổ phiếu có ảnh hưởng tích cực đến chỉ số Vnindex bao gồm: CTD (+5,9%), NVL (+4,4%), MSN (+3,7%), VIC (+1,9%), PLX (+1,7%), BVH (+1,6%)... Ở chiều hướng ngược lại, VNM (-1,9%), MBB (-1,4%), BID (-1,4%), CTG (-1,1%), VPB (-1,1%), VCB (-0,7%).. là những cổ phiếu có ảnh hưởng tích cực đến chỉ số VNindex.

Trong suốt phiên sáng, VNindex giao dịch giằng co dưới mốc tham chiếu, nhịp độ chậm rãi và thanh khoản thấp thể hiện tâm lý thị trường diễn biến khá thận trọng. Sau vài phiên giằng co ở chiều hướng tiêu cực, nhà đầu tư trở nên thận trọng với quyết định giải ngân hơn. Nhóm cổ phiếu ngành Bất động sản giao dịch khá khởi sắc khi tâm điểm ở NVL, VIC, CTD, NVL... là những cp tăng điểm mạnh mẽ trong phiên sáng. Ngược lại, nhóm Ngân hàng và Tài chính Chứng khoán giao dịch ảm đạm và hầu hết các mã thuộc nhóm này giao dịch trong sắc đỏ. Kết thúc phiên sáng VNindex giảm nhẹ 0,27 điểm, xuống 1.166,76 điểm.

Vào phiên chiều, tâm lý thị trường trở nên lạc quan hơn khi tình hình giao dịch khởi sắc ngay từ đầu phiên chiều với biên độ tăng ngày càng được mở rộng. Sự bùng nổ của các cổ phiếu Bluechips, cụ thể BVH, MSN, VIC, PNJ... đã lan tỏa sắc xanh đến các cp khác trên thị trường. Nhịp tăng của thị trường vào phiên chiều có phần vững chắc và có lực hơn do sắc xanh được lan tỏa rộng khắp hơn thay vì tập trung vào nhóm Bất động sản như phiên sáng. Tuy vậy, nhóm Ngân hàng và Chứng khoán vẫn tiếp tục ảm đạm không có nhiều khởi sắc, trái ngược với thị trường chung.

Về yếu tố kỹ thuật, VNindex đóng cửa tại mức điểm cao nhất trong lịch sử, qua đó khép lại quý 1/2018 thành công chinh phục được đỉnh lịch sử của chu kỳ đỉnh cao năm 2007 của thị trường Chứng khoán Việt Nam. Thanh khoản thị trường ở mức thấp khi đạt 6,205 tỷ đồng giá trị giao dịch, chỉ bằng 80% thanh khoản trung bình của 20 phiên gần nhất cho thấy sự sụt giảm nghiêm trọng của thanh khoản. Sự sụt giảm về thanh khoản này phản ánh sự thận trọng của nhà đầu tư khi nhóm cp Ngân hàng và Chứng khoán và một số Large cap khác đang ở mức giá cao lịch sử và bước đầu có sự điều chỉnh. Sự điều chỉnh của các cổ phiếu Large cap cụ thể là ngành Ngân hàng có thể tiếp tục kéo dài khi thanh khoản thị trường vẫn giữ ở mức thấp và do đó động lực tăng điểm của Vnindex được chuyển giao qua các cp Large cap khác còn dư địa tăng trưởng về thị giá. Nhà đầu tư được khuyến nghị giảm tỷ trọng cổ phiếu Ngân hàng trong tài khoản và cơ cấu danh mục cho các cổ phiếu có KQKD quý 1/2018 tốt đẹp.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
ITA	Khớp thỏa thuận 16tr1 cp	
DLG	Khớp thỏa thuận 11tr4 cp	
FPT	Khớp thỏa thuận 5tr08 cp	
NVL	Khớp thỏa thuận 3tr5 cp	
DXG	Khớp thỏa thuận 3tr5 cp	
VRE	Khớp thỏa thuận 3tr cp	
HDB	Khớp thỏa thuận 2tr9 cp	
VRC	Khớp thỏa thuận 2tr3 cp	
VHC	Khớp thỏa thuận 1tr cp	

NHÀ ĐẦU TƯ TÀI NĂNG ACBS



TÓM TẮT KHUYẾN NGHỊ CỦA CÁC BẢN TIN LƯỢT SÓNG

Ngày khuyến nghị	Mã cổ phiếu	Vùng giá mua	% Lỗ (Tối đa)	% Lợi nhuận (Tối thiểu)	Chốt lời	Cắt lỗ	Giá hiện tại	Khuyến nghị	Tình trạng
29/01/17	HSG	25.500	-12%	24,4%	30.500	22.500	22.800	GIỮ	-10.16%
		25.500	-12%	42,8%	35.500	22.500			
01/02/18	VRE	55.000	-18%	23%	68.000	45.000	51.200	GIỮ	-6.93%
01/02/18	MWG	116.600	--6%%	11.5%	130.000	110.000	112.800	MUA	-3.17%
		116.600	-6%	37.2%	160.000				

*Lưu ý: Tỷ lệ lỗ cao nhất được tính bằng giả định mua cổ phiếu ở giá khuyến nghị cao nhất (nếu có nhiều mức giá khuyến nghị khác nhau) và không chia nhỏ khối lượng. Tỷ lệ thực tế do đó có thể thấp hơn.

** Các mức giá khuyến nghị đều mang tính tương đối, nhà đầu tư nên chủ động quyết định với sai số khoảng 1-2%.

LỊCH SỬ KHUYẾN NGHỊ

Ngày khuyến nghị	Mã cổ phiếu	Ngày Bán	Vùng giá mua	Giá bán	Kết quả
05/09/17	TRC	26/01/18	28.500	31.900	14.00%
20/12/17	DHG	26/01/18	110.000	100.000	-12%
17/08/17	NLG	16/01/18	28.000	34.000	21,05%
24/11/17	SHB	12/01/18	7.650	11.100	44,49%
10/11/17	VND	01/12/17	19.700	24.000	21,8%
09/11/17	BMP	14/11/17	77.600	90.000	15,90%
08/08/17	FPT	15/11/17	47.000	56.000	20%
11/08/17	HAX	18/09/17	36.500	41.500	13,7%
10/08/17	BMP	21/09/17	71.700	83.300	16,18%
03/08/17	GMD	28/09/17	40.300	44.100	9,43%
10/08/17	NKG	03/10/17	30.000	37.000	23,33%
11/08/17	SBT	19/10/17	30.000	23.000	-23,33%
01/08/17	HAG	23/10/17	9.500	8.000	-15,79%
12/09/17	HSG	27/10/17	27.000	24.500	-9,00%
16/08/17	SSI	30/10/17	24.000	23.000	-4,00%
05/09/17	KDC	30/10/17	41.000	37.500	-10,00%
07/08/17	VSC	01/10/17	56.200	48.000	-14,59%

P.Phân tích khách hàng cá nhân ACB

research.retail@acbs.com.vn

NHÀ ĐẦU TƯ TÀI NĂNG ACBS



ACBS

www.toptrader.com.vn

TOP TRADER

KHUYẾN CÁO

Xác Nhận Của Chuyên Viên Phân Tích

Chúng tôi, các tác giả của bản báo cáo phân tích này, xác nhận rằng (1) các quan điểm được trình bày trong bản báo cáo phân tích này là của chúng tôi (2) chúng tôi không nhận được bất kỳ khoản thu nhập nào, trực tiếp hoặc gián tiếp, từ các khuyến nghị hoặc quan điểm được trình bày đó.

Công Bố Thông Tin Quan Trọng

ACBS và các tổ chức có liên quan của ACBS (sau đây gọi chung là ACBS) đã có hoặc sẽ tiến hành các giao dịch theo giấy phép kinh doanh của ACBS với các công ty được trình bày trong bản báo cáo phân tích này. Danh mục đầu tư trên tài khoản tự doanh chứng khoán của ACBS cũng có thể có chứng khoán do các công ty này phát hành. Vì vậy nhà đầu tư nên lưu ý rằng ACBS có thể có xung đột lợi ích ở bất kỳ thời điểm nào.

ACBS phát hành nhiều loại báo cáo phân tích, bao gồm nhưng không giới hạn ở phân tích cơ bản, phân tích cổ phiếu, phân tích định lượng hoặc phân tích xu hướng thị trường. Các khuyến nghị trên mỗi loại báo cáo phân tích có thể khác nhau, nguyên nhân xuất phát từ sự khác biệt về thời hạn đầu tư, phương pháp phân tích áp dụng và các nguyên nhân khác.

Tuyên Bố Miễn Trách Nhiệm

Bản báo cáo phân tích này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, ACBS không cung cấp bất kỳ bảo đảm rõ ràng hay ngụ ý nào và không chịu trách nhiệm về sự phù hợp của các thông tin chứa đựng trong báo cáo cho một mục đích sử dụng cụ thể. ACBS sẽ không xem những người nhận báo cáo, không nhận trực tiếp từ ACBS, là khách hàng của ACBS. Giá chứng khoán được trình bày trong kết luận của báo cáo (nếu có) chỉ mang tính tham khảo. ACBS không đề nghị hoặc khuyến khích nhà đầu tư tiến hành mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán nào dựa trên báo cáo này. **ACBS, các tổ chức liên quan của ACBS, ban quản lý, đối tác hoặc nhân viên của ACBS sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ (a) các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp; hoặc (b) các khoản tổn thất do mất lợi nhuận, doanh thu, cơ hội kinh doanh hoặc các khoản tổn thất khác, kể cả khi ACBS đã được thông báo về khả năng xảy ra thiệt hại hoặc tổn thất đó, phát sinh từ việc sử dụng bản báo cáo phân tích này hoặc thông tin trong đó.** Ngoài các thông tin liên quan đến ACBS, các thông tin khác trong bản báo cáo này được thu thập từ các nguồn mà ACBS cho rằng đáng tin cậy, tuy nhiên ACBS không bảo đảm tính đầy đủ và chính xác của các thông tin đó. Các quan điểm trong báo cáo có thể bị thay đổi bất kỳ lúc nào và ACBS không có nghĩa vụ cập nhật các thông tin và quan điểm đã bị thay đổi đó cho nhà đầu tư đã nhận báo cáo này.

Bản báo cáo có chứa đựng các giả định, quan điểm của chuyên viên phân tích, tác giả của báo cáo, ACBS không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sai sót nào của họ phát sinh trong quá trình lập báo cáo, đưa ra các giả định, quan điểm. Trong tương lai, ACBS có thể sẽ phát hành các bản báo cáo có thông tin mâu thuẫn hoặc thậm chí có nội dung kết luận đi ngược lại hoàn toàn với bản báo cáo này. Các khuyến nghị trong bản báo cáo này hoàn toàn là của riêng chuyên viên phân tích, các khuyến nghị đó không được đưa ra dựa trên các lợi ích của bất kỳ cá nhân tổ chức nào, kể cả lợi ích của ACBS. Bản báo cáo này không nhằm đưa ra các lời khuyên đầu tư cụ thể, cũng như không xem xét đến tình hình và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư nào, những người nhận bản báo cáo này. Vì vậy các chứng khoán được trình bày trong bản báo cáo có thể không phù hợp với nhà đầu tư. ACBS khuyến nghị rằng nhà đầu tư nên tự thực hiện đánh giá độc lập và tham khảo thêm ý kiến chuyên gia khi tiến hành đầu tư. Giá trị và thu nhập đem lại từ các khoản đầu tư có thể thay đổi hàng ngày tùy theo thay đổi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Các kết luận trong báo cáo không nhằm tiên đoán thực tế do đó nó có thể khác xa so với thực tế, kết quả đầu tư của quá khứ không bảo đảm cho kết quả đầu tư của tương lai.

Bản báo cáo này có thể không được phát hành rộng rãi trên phương tiện thông tin đại chúng hay được sử dụng, trích dẫn bởi các phương tiện thông tin đại chúng mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của ACBS. Việc sử dụng không có sự đồng ý của ACBS sẽ bị xem là bất hợp pháp và cá nhân, tổ chức vi phạm có nghĩa vụ bồi thường mọi thiệt hại, tổn thất (nếu có) đã gây ra cho ACBS từ sự vi phạm đó.

Trong trường hợp quốc gia của nhà đầu tư nghiêm cấm việc phân phối hoặc nhận các báo cáo phân tích như thế này thì nhà đầu tư cần hủy bản báo cáo này ngay lập tức, nếu không nhà đầu tư sẽ hoàn toàn tự chịu trách nhiệm.

ACBS không cung cấp dịch vụ tư vấn thuế và không nội dung nào trong bản báo cáo này được xem như có nội dung tư vấn thuế. Do đó khi liên quan đến vấn đề thuế, nhà đầu tư cần tham khảo ý kiến của chuyên gia dựa trên tình hình và điều kiện tài chính cụ thể của nhà đầu tư.

Bản báo cáo này có thể chứa đựng các đường dẫn đến trang web của bên thứ ba, ACBS không chịu trách nhiệm đối với nội dung trên các trang web này. Việc đưa đường dẫn chỉ nhằm mục đích tạo sự thuận tiện cho nhà đầu tư trong việc tra cứu thông tin; do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu các rủi ro khi truy cập các trang web này.

© Copyright ACBS (2017). Mọi quyền sở hữu trí tuệ và quyền tác giả là của ACBS và/hoặc chuyên viên phân tích, Bản báo cáo phân tích này không được phép sao chép, toàn bộ hoặc một phần, khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của ACBS.

NHÀ ĐẦU TƯ TÀI NĂNG ACBS

