

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – VNINDEX HỒI PHỤC SAU 2 PHIÊN GIẢM SÂU

VNindex thành công đảo chiều trong phiên giao dịch cuối tuần tăng 5,37 điểm, đóng cửa tại 1,105.04 điểm. Cổ phiếu ảnh hưởng tích cực đến Vnindex bao gồm: VNM (+2,0%), CTG (+2,8%), STB (+3,5%), VPB (+3,8%), VCB (+1,2%), BVH (+2,3%), SSI (+1,6%), NVL (+1,4%)... Ở chiều hướng ngược lại, MWG (-5,7%), ROS (-1,6%), MSN (-1,2%), GAS (-1,0%),... ảnh hưởng tiêu cực đến chỉ số VNindex.

Sau 2 phiên giao dịch giảm điểm, thị trường chứng khoán mở cửa trong sự thận trọng của nhà đầu tư. Nhịp độ thị trường chậm và thanh khoản thị trường ở mức rất thấp. VNindex chìm trong sắc đỏ ngay từ đầu phiên và đỉnh điểm giảm gần 10 điểm trong phiên. Không có nhiều dòng cổ phiếu có thể đi ngược lại thị trường chung đặc biệt khi thanh khoản thị trường ở mức thấp, ngoại trừ 1 số cổ phiếu riêng lẻ tăng nhẹ như CTG, VIC, VCB, NVL, VJC...

Vào phiên giao dịch buổi chiều, thanh khoản mở đầu phiên còn thấp, tuy vậy tình hình giao dịch có lạc quan hơn khiến đà giảm chững lại và chỉ số VNindex dần dần tăng trở lại. Sau 2 h, dòng tiền đổ mạnh hơn vào thị trường khiến hàng loạt các cổ phiếu tăng điểm trở lại, đặc biệt là nhóm ngành Ngân hàng, Chứng khoán và Bất động sản. Tuy vậy, thị trường có sự rung lắc nhẹ trong phiên giao dịch chiều khi chỉ số giảm tốc nhanh chóng vào gần cuối giờ 2h30, chỉ số chỉ thực sự bùng nổ khi bước vào phiên ATC và bất ngờ tăng 5 điểm khi kết thúc phiên ATC.

Về yếu tố kỹ thuật, thanh khoản thị trường nhìn chung ở mức rất thấp khi chỉ bằng 2/3 trung bình 20 phiên giao dịch gần nhất. Tuy vậy, đã giảm được chứng lại và dòng tiền vào cuối phiên giao dịch đã quay trở lại các nhóm cổ phiếu Vốn hóa lớn và trung bình khiến thị trường hồi phục. Các vùng hỗ trợ của các cổ phiếu trụ tỏ ra hiệu quả khi đồng loạt các cp Ngân hàng, Chứng khoán và 1 số cp trụ khác trụ vững và bắt đầu thu hút được lực cầu bắt đáy khi tiến tới các vùng hỗ trợ chính. Do đó thị trường trong các phiên sắp tới có thể tiếp tục được giữ tâm lý tích cực nhưng được dự đoán không quá sôi động do kỳ nghỉ Tết của người Việt sắp đến có thể làm ảnh hưởng đến tâm lý giao dịch của nhà đầu tư cá nhân.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu		Sự kiện	Ghi chú
GTN	Khớp thỏa thuận 8tr1 cp		
MBB	Khớp thỏa thuận 1tr4 cp		
MWG	Khớp thỏa thuận 1tro cp		

CỔ PHIẾU NÓNG

CTCP Thiết bị Y tế Việt Nhật (JVC) vừa công bố báo cáo tài chính Q3/2017 (1/10 – 31/12/2017) với doanh thu tăng 44.7%, đạt hơn 180 tỷ đồng. LN gộp đạt 37,6 tỷ đồng, tăng 571,4% so với cùng kỳ 2016. Mặc dù chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp tăng mạnh nhưng JVC vẫn báo lãi sau thuế đạt 1,04 tỷ đồng (tăng 108% n/n). Đây là quý thứ 5 liên tiếp JVC báo lãi sau biến cố với cựu chủ tịch Lê Văn Hưởng. Lũy kế 9 tháng đầu năm (niên độ 1/4/2017- 31/3/2018), JVC đạt 436,5 tỷ đồng doanh thu (tăng 17% n/n) . LNST đạt gần 5,4 tỷ đồng, EPS 9 tháng ước đạt 48 đ/cp và hiện JVC đang được giao dịch với P/E lũy kế 9 tháng là 100.

Tập đoàn xăng dầu Việt Nam – Petrolimex (PLX) công bố báo cáo tài chính hợp nhất Q4/2017 với DT thuần đạt 43.224 tỷ đồng (tăng 23% n/n). Biên LN gộp tăng mạnh từ 87% DT lên mức 93% DT trong Q4/2017, chủ yếu do chi phí đầu vào tăng cao. LN gộp của PLX chỉ đạt 3.063 tỷ đồng (giảm 32% n/n). Chi phí bán hàng và DT tài chính giảm mạnh lần lượt 29% n/n và 16% n/n. Chi phí quản lý tăng nhẹ 7%. LN từ công ty liên doanh liên kết giảm gần 50% n/n, đạt 86,3 tỷ đồng. LNST của PLX đạt 920,9 tỷ đồng, giảm 46.22% n/n, đánh dấu quý thứ 4 liên tiếp PLX sụt giảm LNST. Lũy kế 2017, PLX đạt 155.689 tỷ đồng (tăng 26% n/n), LNST đạt 3.983 tỷ đồng (giảm 23% n/n), EPS năm 2017 ước đạt 3.012 đ/cp, và hiện PLX đang được giao dịch với P/E là 29.

TÓM TẮT KHUYẾN NGHỊ CỦA CÁC BẢN TIN LƯỚI 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
16/11/17	PC1	35.500	-10%	15,4%	41.000	32.000	37.800	GIỮ	6,49%
			-10%	38%	49.000	32.000			
29/01/17	HSG	25.500	-12%	24,4%	30.500	22.500	25.800	GIỮ	2.2%
		25.500	-12%	42,8%	35.500	22.500			
01/02/18	VRE	55.000	-18%	23%	68.000	45.000	55.100	MUA	0%

*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	30.100	37.500	-10,00%

NHÀ ĐẦU TƯ TÀI NĂNG ACBS



ACBS

www.toptrader.com.vn

TOP TRADER

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



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

