

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – LỰC CẦU TRỞ LẠI, VNINDEX GIỮ ĐƯỢC MỐC TÂM LÝ 1000

VNindex đóng cửa tại 1011.60 điểm, giảm 37.11 (-3.54%). Đây là một sự hồi phục đáng kể khi ngay trong phiên, đã có lúc thị trường giảm rất sâu về mốc 980 (giảm 64 điểm), tuy nhiên cuối cùng lực cầu bắt đáy trở lại để hỗ trợ VNindex giữ được mốc tâm lý 1000 điểm. Điểm sáng nằm ở các cổ phiếu HPG (+1,8%), MSN (+1,5%), và NVL (+0,2%).

Nhà đầu tư bước vào phiên giao dịch ngày 06/02/2018 với tâm thế sẵn sàng bán bớt số lượng cổ phiếu hiện có để bảo toàn tài khoản. Đồng thời, lực bán mạnh trong phiên hôm qua kích hoạt khả năng Force Sell để Call margin tại một nhiều công ty chứng khoán trên thị trường khiến thị trường càng giảm mạnh không phanh. Mặt khác, thị trường chứng khoán Việt Nam cũng có tình hình giao dịch đồng pha với tình hình của thị trường thế giới, các thị trường ở các nước phát triển đều giảm ở biên độ 2-3%.

Do đó sau phiên ATO, Vnindex đã lao dốc nhanh chóng từ giảm hơn 20 điểm sau ATO đến giảm hơn 60 điểm trong khoảng thời gian từ 9h30 trở đi. Hàng loạt mã cổ phiếu dư bán ở mức giá sàn mà không có dư mua. Tính đến 9h30, có hơn 130 mã cổ phiếu giao dịch tại giá sàn, trong đó có nhiều mã cp vốn hóa lớn vốn được kỳ vọng nhiều trong thời gian tăng giá trước đây như cp thuộc nhóm CP Vua VCB, STB, SHB, VPB, BID, CTG; hay nhóm cp Dầu khí: PVD, PVS, GAS, PLX, PVS, PVB; ông lớn với bộ đôi cổ phiếu VIC và VRE và một số cp trụ khác như MSN, SSI, BVH.

Thị trường hồi phục từ nhịp rất sâu. Thị trường có bước chuyển biến rất nhanh khi tiến đến gần khung giờ vàng giao dịch quanh 14h chiều. VIC nổ phát súng đầu tiên khi các lệnh mua lô lớn liên tục xuất hiện đưa cổ phiếu này quay về quanh vùng tham chiếu. HPG là bất ngờ thứ 2 của thị trường khi lực mua gia tăng "cứu" cổ phiếu này khỏi mức giá sàn và tiếp tục tăng rất mạnh với biên độ 3-4 % trong khoảng từ 14h đến 14h30. Nhóm Cổ phiếu "Vua" Ngân hàng cũng hưởng lợi từ tâm lý bắt đáy cổ phiếu ở vùng giá thấp, nhiều cổ phiếu thuộc nhóm ngành này thoát khỏi giá sàn, thậm chí hồi phục nhẹ về quanh tham chiếu và có sắc xanh cụ thể ACB, VCB, STB và SHB. Đáng chú ý, khối ngoại mua ròng 90 triệu cổ phiếu VRE qua giao dịch thỏa thuận, và đồng thời hơn 7 triệu cổ phiếu VRE được treo bán ở mức giá sàn cũng được khớp mua hết. Sự hứng khởi của nhóm cổ phiếu lớn đẩy thị trường đỉnh điểm hồi phục về quanh vùng hỗ trợ 1020 trước phiên giao dịch ATC.

Lực cầu bắt đáy tăng mạnh cùng với bộ đỡ từ khối ngoại giải tỏa tâm lý căng thẳng của NĐT. Thanh khoản phiên giao dịch tăng trưởng đột biến, cao gấp 2 lần so với trung bình 20 phiên giao dịch gần nhất. Cụ thể, khối lượng giao dịch đạt 480 triệu cổ phiếu khớp lệnh tương ứng với 15,170 tỷ đồng giá trị giao dịch. Ngoài ra, khối ngoại đẩy mạnh mua ròng trong phiên, giá trị mua ròng đạt 4,156 tỷ đồng, trong đó tập trung vào các mã cổ phiếu trụ VRE, STB, CII, GEX...

Kết thúc phiên, Vnindex đóng cửa tại 1,011, trên mốc tâm lý 1000. Tuy vậy, lực bán vẫn còn hiện diện khiến khả năng hồi phục mạnh của Vnindex vẫn còn bỏ ngỏ. Vnindex trong phiên tiếp theo sẽ kiểm nghiệm lại vùng hỗ trợ 1,020 đồng thời cũng là trung bình động MA 50 được xem là mốc giá quan trọng trong xu hướng tăng ngắn hạn của Vnindex. Vnindex được hỗ trợ tại vùng giá 970 – 980, đồng thời cũng là trung bình động dài hạn 100.

NHÀ ĐẦU TƯ TÀI NĂNG ACBS



GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
VRE	Khớp thỏa thuận 94tr5 cp	
VPB	Khớp thỏa thuận 4tr9 cp	
VIC	Khớp thỏa thuận 2trcp	
VNM	Khớp thỏa thuận 1tr9 cp	
NVL	Khớp thỏa thuận 1tr2 cp	

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	36.000	GIỮ	1,49%
			-10%	38%	49.000	32.000			
29/01/17	HSG	25.500	-12%	24,4%	30.500	22.500	23.500	GIỮ	-7.8%
		25.500	-12%	42,8%	35.500	22.500			
01/02/18	VRE	55.000	-18%	23%	68.000	45.000	47.750	MUA	-13.20%

*Lưu ý: Tỷ lệ lỗ cao nhất được tính bằng giá 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



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 phê phán tích hợp 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.