

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – THOÁT ĐIỀU CHỈNH MẠNH Ở PHÚT 90

Trong phần lớn thời gian Vnindex giao dịch trong sắc đỏ giảm trên 10 điểm, tuy nhiên lực cầu bắt đáy chờ sẵn ở phiên ATC đã đổ vào ào ạt khiến Vnindex kết thúc phiên chỉ giảm 5,66 điểm, đóng cửa tại 947,64 điểm. Lực kéo giảm mạnh nhất đến từ các cp Blue chips đã tăng mạnh trong thời gian vừa qua, nổi bật là VNM (-2,0%), VRE (-1,9%), ROS (-4,2%), BHN (-6,8%). Ở chiều hướng ngược lại, BVH (+3,3%), GAS(0,7%), HCM (+5,5%), HPG (+1,6%) là những cp có ảnh hưởng tích cực đến thị trường chung.

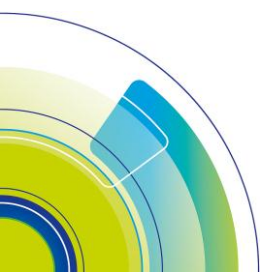
Thị trường giảm sâu do đà giảm mạnh của những cp Blue chips như VNM hay VIC từ những phút đầu tiên mở cửa giao dịch khiến tâm lý thị trường trở nên tiêu cực hơn và áp lực bán tháo tiếp tục gia tăng theo thời gian. Tưởng chừng như thị trường đã có thể hồi phục để đảo chiều từ cuối phiên sáng, tuy vậy, áp lực bán quá mạnh đã tiếp tục kéo thị trường giảm 20 điểm vào phiên chiều. Cp VIC là một trong những cp Blue chips tâm điểm bị bán mạnh nhất từ khối nội lẫn khối ngoại, tuy vậy, lực cầu bắt đáy đổ vào ào ạt khiến cp này trở về mức tham chiếu khi đóng cửa phiên thể hiện tín hiệu khá tốt từ dòng tiền vẫn quan tâm mạnh cp này. Ngoài ra VNM cũng có lúc giảm 5% về mức giá 187,200 đồng trước khi lực cầu bắt đáy kéo VNM trở lại 195,000 đồng, chỉ giảm 2%. Chính sự hồi phục của 2 cp Blue chips VNM và VIC khiến chỉ số Vnindex hồi phục ở phút 90 thoát 1 cú giảm sốc bất ngờ.

Tuy thị trường đỏ lửa, một số cp cũng ghi nhận sự khởi sắc khiến tâm lý thị trường không quá bi quan. Có thể kể đến cp nhóm ngành Săm lốp Cao su DRC, SRC, CSM tăng mạnh phiên thứ 3 liên tiếp bất chấp tình hình chung của thị trường. Nhóm ngành chứng khoán có sự khởi sắc le lói đến từ HCM (+5,5%) và SHS (1,5%). Nhóm ngành Ngân hàng ghi nhận sự khởi sắc tích cực của SHB (+2,2%) và STB (+1,9%). Nhóm ngành Công nghiệp Sắt thép ghi nhận sự khởi sắc liên tục của HSG (+2,6%), HPG (+1,6%) và SMC (+3,4%).

Về yếu tố kỹ thuật, Vnindex tạo 1 cây nến Hammer có đuôi dài hướng phía dưới thể hiện lực mua đã hỗ trợ tốt để cân bằng lại lực bán mạnh trong phiên. Ngoài ra, độ dài của cây nến cũng chạm đến vùng Vnindex có 1 vài phiên tích lũy ở 930, do đó phát tín hiệu vùng hỗ trợ ngắn hạn của Vnindex đã được kiểm nghiệm lại. Mặt khác, chỉ báo Stochastic và RSI đã dần rơi xuống vùng quá mua thể hiện rủi ro tăng nóng đã được trung hòa sau một số phiên giảm mạnh. Do đó nhiều khả năng Vnindex sẽ tiếp tục tạo được 1 nhịp tăng mới đến từ lực cầu bắt đáy tiếp tục vào mạnh thị trường, tuy nhiên, áp lực chốt lời vẫn đang hiện diện ở vùng giá cao cho các cp nhóm Blue chips. Vì vậy nhà đầu tư được khuyến nghị chốt lời nhóm Blue chips đã tăng mạnh như VNM, VIC, VRE và MSN, cơ cấu danh mục sang nhóm Mid cap và Penny có nội tại tốt.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
E1VFN30	Khớp thỏa thuận 1tr9 cp giá 15,57.	
KPF	Khớp thỏa thuận ~1tr5 cp giá 8,56.	
NVL	Khớp thỏa thuận 6tr5 cp chủ yếu giá 61.	
REE	Khớp thỏa thuận 1tr2 cp giá 42,05.	



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
17/08/17	NLG	28.000	-7%	21%	34.000	26.000	30.000	GIỮ	7,14%
05/09/17	TRC	28.500	-5%	14%	32.400	27.000	28.550	GIỮ	0,18%
16/11/17	PC1	35.500	-10%	15,4%	41.000	32.000	38.500	GIỮ	7,04%
			-10%	38%	49.000	32.000		GIỮ	
24/11/17	SHB	8.280	-8%	20,7%	10.000	7.600	9.300	GIỮ	12,32%
		8.280	-8%	44,9%	12.000	7.600		GIỮ	

*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
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

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 thể 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.