

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – VNINDEX CHAO ĐẢO THEO TÌNH HÌNH VĨ MÔ THẾ GIỚI

Kết thúc phiên giao dịch, Vnindex giảm 18,77 điểm, đóng cửa tại 1.153,59 điểm. Những cổ phiếu có ảnh hưởng tích cực đến chỉ số VNindex bao gồm: VIC (+1,4%), VHC (+7,0%), DHG (+5,5%), SAB (+1,9%), DRC (+3,4%)... Ở chiều hướng ngược lại, ROS (-7,0%), VRE (-3,7%), NVL (-3,8%), BVH (-4,7%), BID (-4,4%), VCB (-2,9%), VND (-2,5%), CTG (-2,4%), HPG (-2,2%), MBB (-1,4%),... ảnh hưởng tiêu cực đến chỉ số VNindex.

Thị trường đã chứng kiến một phiên giao dịch tồi tệ nhất trong vòng 1 tháng vừa qua khi lao dốc gần 20 điểm, đánh mất mốc 1,170 điểm và chỉ hồi phục vừa đủ để đóng cửa trên mức hỗ trợ 1,150 điểm. Sự lao dốc của VNindex có liên quan đến tình hình vĩ mô thế giới do lo sợ chiến tranh thương mại sẽ thực sự bùng phát khi nhà nước Mỹ thi hành chính sách bảo hộ, áp đặt các loại thuế nhập khẩu cho các mặt hàng nhập khẩu từ các nước có quan hệ thương mại với Mỹ, đặc biệt là Trung Quốc. Theo đó, tổng thống Trump đã ký đạo luật ban hành việc áp đặt thuế lên các mặt hàng chủ yếu về công nghệ của Trung Quốc có tổng giá trị ước tính lên đến 60 tỷ USD. Trung Quốc theo sau đó cũng trả đũa bằng biện pháp tương tự, áp thuế lên các mặt hàng rượu, nho, thịt heo... của Mỹ có trị giá 3 tỷ USD và đồng thời đe dọa sẽ giảm bớt mua trái phiếu của Mỹ.

Thế giới tiến gần đến một cuộc chiến tranh thương mại tổng lực khi các bên chưa có dấu hiệu dịu xuống và giới đầu tư vì lo sợ một cuộc chiến thương mại như thế sẽ làm giảm đi tăng trưởng toàn cầu nên đã có 1 cuộc tháo chạy ra khỏi các tài sản rủi ro như chứng khoán để tìm kiếm nơi trú ẩn an toàn hơn như vàng. Do đó, thị trường thế giới cũng ghi nhận trong 2 ngày liên tiếp sự sụt giảm mạnh của các chỉ số Index trên thế giới và thị trường Việt Nam cũng không phải là ngoại lệ.

Phản ứng tiêu cực với tình hình vĩ mô như trên, Vnindex lao dốc ngay từ đầu phiên giao dịch và duy trì đà giảm trong phần lớn thời gian với biên độ giảm giá nằm trong khoảng từ 20 -25 điểm, có lúc cao nhất giảm hơn 30 điểm. Vào gần cuối phiên chiều, VNindex hồi phục nhẹ do lực cầu bắt đáy tăng cao hỗ trợ thị trường thu hẹp đà giảm, đồng thời số lượng cổ phiếu giảm cũng được giảm thiểu đáng kể. Trong cơn lao dốc của thị trường, các cổ phiếu tăng thực sự là những cp hiếm hoi tỏa sáng có thể đi ngược lại đà giảm mạnh, trong đó có VIC, VHC, DHG, DRC là những cổ phiếu nổi bật.

Về yếu tố kỹ thuật, VNindex đánh mất mốc 1,170 điểm được thiết lập trong tuần, bỏ lỡ cơ hội củng cố đà tăng ở trên mốc đỉnh lịch sử này. Mặt khác, đà tăng của VNindex trong thời gian vừa qua cũng lỏng lẻo khi kéo VNindex vượt đỉnh chủ yếu là dòng cổ phiếu vốn hóa lớn mà thiếu sự lan tỏa đến các nhóm ngành trong thị trường. Mặt khác, thanh khoản thị trường trong thời gian vừa qua cũng ở mức trung bình, kể cả phiên giao dịch giảm mạnh hôm nay, lực cầu bắt đáy cũng còn yếu chưa thể nâng thanh khoản lên mức tốt, cụ thể giá trị giao dịch phiên nay đạt 7,757 tỷ đồng. Do đó, nhịp điều chỉnh giảm có thể chưa kết thúc và có thể đưa VNindex về vùng hỗ trợ 1,130 điểm. Nhà đầu tư được khuyến nghị cẩn trọng, và ngưng mua mới để chờ thị trường ổn định hơn.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu		Sự kiện	Ghi chú
SBT	Khớp thỏa thuận 10tr4 cp		
VPB	Khớp thỏa thuận 3tr6 cp		
MSN	Khớp thỏa thuận 1tr5 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	23.700	GIỮ	-6.9%
		25.500	-12%	42,8%	35.500	22.500			
01/02/18	VRE	55.000	-18%	23%	68.000	45.000	49.900	GIỮ	-9.21%
01/02/18	MWG	116.600	--6%%	11.5%	130.000	110.000	116.200	MUA	-0.34%
		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 có thể có xung đột lợi ích ở bất kỳ thời điểm nào. ACBS phải hành động để giảm thiểu xung đột lợi ích, bao gồm nhưng không giới hạn ở phân tích cơ bản, phân tích chi phí, 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 bất kỳ 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.