

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – NHỊP HỒI PHỤC KỸ THUẬT?

Sau phiên giảm sốc khiến Vnindex mất mốc 800, thị trường trở lại tăng điểm cực kỳ ấn tượng lấy lại mốc 800 và đóng phiên tại 805,66 (+7,66 đ). VCB (+3,2%) là điểm sáng khi tăng vượt qua khung giá tích lũy với thanh khoản gấp gần 3 lần 20 phiên giao dịch gần nhất. Nếu VCB vượt qua vùng kháng cự mạnh 39 -40 trong những phiên sắp tới thì cp này vẫn có tiềm năng tăng giá tốt. Cùng với VCB thì 1 số cp Blue chips khác cũng có giao dịch khởi sắc hỗ trợ tốt cho đà hồi phục của Vnindex như VIC (+1,8%), SAB (+1,4%), CTG (+2,2%), GAS (+1,0%), HPG (+2,2%), VNM (+0,4%), BID (+1,0%),... Ở chiều hướng ngược lại, BHN, LGC, VPB, PAN, BMP, VHC,... kim hãm nhẹ đà hồi phục của Vnindex. T

Nhóm ngành Ngân hàng có mức tăng ấn tượng nhất trong phiên dẫn đầu là VCB tăng vượt khung giá tích lũy với thanh khoản tốt vượt bậc. Cập đôi CTG và BID bật tăng khi chạm ngưỡng hỗ trợ mạnh trung bình động MA 100. Với đà tăng tích cực CTG, BID và VCB thể hiện trong những phiên gần đây thì ảnh hưởng tích cực của nhóm ngành này vẫn là động lực mạnh mẽ cho Vnindex trong thời gian sắp tới.

Nhóm ngành BDS cũng có nhiều cp điểm sáng thu hút sự quan tâm mạnh của nhà đầu tư như VIC, DXG, FCN, SJS,... Với tính chất kinh doanh của ngành BDS thường ghi nhận lợi nhuận vào quý 3 và quý 4, dư địa tăng trưởng cho cp nhóm ngành này để đón KQKD quý 3 vẫn khả quan.

Về yếu tố kỹ thuật, Vnindex tạo 1 thanh nến Marubozu che phủ 2/3 thanh nến đỏ của ngày hôm trước thể hiện khả năng hồi phục mạnh của Vnindex. Tuy nhiên, thanh khoản thị trường tiếp tục thấp hơn nhiều so với trung bình 20 phiên và thấp nhất trong 8 tháng gần đây thể hiện sự do dự của dòng tiền sau 1 thời gian đi ngang dao động ở vùng giá cao. Mặt khác, dòng tiền có sự phân hóa rõ khi chảy vào 1 số lượng ít cp có kỳ vọng kết quả kinh doanh thuận lợi trong quý 3, khả năng hồi phục mạnh trên diện rộng của Vnindex cần phải tiếp tục quan sát để tránh trường hợp đây chỉ là nhịp hồi phục về kỹ thuật.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
VNE	Khớp thỏa thuận 1tr4 cp giá sàn 8,3.	
NVL	Khớp thỏa thuận ~1tr3 cp giá 61,2 và 61,3.	
SCR	Khớp thỏa thuận 2tr7 cp giá 11,4.	

CỔ PHIẾU NÓNG

Seoul Metal Vietnam JSC (HSX: SMV) – Dự kiến niêm yết trong tháng 10

Vào ngày 2 tháng 10 năm 2017, SMV lần đầu tiên được giới thiệu trước công chúng qua một cuộc họp với các chuyên gia phân tích do Mirae Asset Securities tổ chức. Theo ban quản lý của SMV, SMV sẽ niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) dự kiến trong tháng 10.

SMV là một công ty hoạt động trong lĩnh vực sản xuất ốc vít cho thiết bị điện tử, xe hơi, v.v... với vốn điều lệ là 145 tỷ VNĐ (6M2017) trong đó Seoul Metal (HK) chiếm 31,0%, theo sau là Global SM Tech Ltd, SCIC Investment và EVNFC lần lượt là 14,4%, 10,7% và 6,4%. Trong 5 năm qua, doanh thu và lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh của công ty ghi nhận mức tăng trưởng kép hai con số ấn tượng là 32,7% và 38,3%. Kết thúc năm tài chính này, hai khoản này dự kiến sẽ lần lượt đạt 408 tỷ đồng và 81 tỷ đồng. Samsung Việt Nam đã đóng một vai trò quan trọng trong sự thành công của SMV, chiếm khoảng 75% tổng doanh thu. Tiếp theo là LG chiếm 11% trong năm 2016. Tuy vậy, việc phần lớn doanh thu và lợi nhuận của công ty đến từ một công ty cũng làm tăng rủi ro hoạt động của SMV. Mặc dù SMV vẫn đang cố gắng tăng tỷ trọng doanh thu đến từ các công ty khác, nhưng có vẻ như Samsung Việt Nam vẫn sẽ đóng vai trò quan trọng đối với HĐKD của SMV.

Vẫn chưa có thông tin chính thức liên quan đến việc niêm yết của SMV trên HSX. Chúng tôi sẽ cập nhật thêm trong các bản tin sau.

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
01/08/17	HAG	9.500	-16%	40%	13.300	8.000	8.380	GIỮ	-11,79%
		10.300	-22%	29%					
07/08/17	VSC	56.200	-15%	9%	61.500	48.000	54.500	GIỮ	-3,02%
		54.000	-11%	14%					
08/08/17	FPT	47.000	-3%	20%	56.600	45.500	48.050	GIỮ	2,23%
		50.000	-9%	13%					
11/08/17	SBT	30.000	-23%	33%	40.000	23.000	24.850	GIỮ	-17,17%
16/08/17	SSI	25.000	-4%	8%	27.000	24.000	25.100	GIỮ	0%
17/08/17	NLG	28.000	-7%	21%	34.000	26.000	26.500	GIỮ	-5,36%
05/09/17	KDC	41.000	-10%	12%	46.000	37.000	40.650	GIỮ	-0,85%
		39.000	-5%	18%					
05/09/17	TRC	28.500	-5%	14%	32.400	27.000	28.700	GIỮ	0,70%
08/08/17	DGC	35.000	-9%	14%	40.000	32.000	34.300	CHỜ MUA	
		35.000	-9%	26%	44.000				
12/09/17	HSG	27.000	-9%	15%	31.000	24.500	28.450	CHỜ MUA	
		26.000	-6%	19%					

*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
11/08/17	HAX	18/09/17	36.500	41.500	13,7%
10/08/17	BMP	21/09/17	71.700	83.300	1618%
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%

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 ở đây.

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.