

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – SẮC XANH LAN TỎA

Sắc xanh lan tỏa giúp Vnindex hồi phục về 779.94 (+2.47) sau phiên điều chỉnh hôm qua. Giao dịch trong phiên cho thấy tâm lý của nhà đầu tư chưa bị ảnh hưởng tiêu cực bởi phiên giảm điểm hôm trước khi dòng tiền lan tỏa đều giúp 1 số nhóm cp tăng khá tốt mặc dù các cp trụ Large cap ROS (-5.4%) và SAB (-1.4%) có điều chỉnh giảm mạnh. Sự lan tỏa của dòng tiền thể hiện ở thanh khoản thị trường có sự cải thiện so với phiên trước cùng với độ rộng thị trường thiên về phía số mã tăng với 158 mã tăng trên 98 mã giảm.

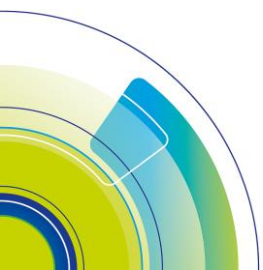
Dẫn dắt thị trường vẫn là nhóm ngành ngân hàng với hầu hết các mã cp thuộc nhóm ngành này đều giao dịch tích cực trong sắc xanh. Trong đó MBB dẫn đầu về thanh khoản với 6 triệu cp khớp lệnh cũng như biên độ tăng khá mạnh +2.4%, VCB (+0.9%), ACB (+1.1%), BID (+1.5%)... cũng hồi phục khá tốt trong phiên hôm nay.

Về nhóm ngành xây dựng, bất động sản, chúng kiến sự đột phá ấn tượng của HBC khi cp này đóng cửa ở mức giá cao nhất trong phiên tại 61.000 đồng (+5.9%) cùng với thanh khoản tăng vọt hơn 3 triệu cp khớp trong phiên. HBC hiện đang ở vùng giá cao nhất từ lúc niêm yết và khối ngoại mua ròng cũng hỗ trợ đà tăng cho cp này. Dự kiến đà tăng của HBC vẫn tiếp tục tuy vậy mua đuổi tại thời điểm này có rủi ro cao. Một số cp thuộc ngành này giao dịch trong sắc xanh như LCG, CTD, DXG, KSB, VGC,...

Về yếu tố kỹ thuật, thị trường đóng cửa ở 799.94 với thanh khoản ở mức trung bình tốt cùng với sự lan tỏa của dòng tiền sang các nhóm cp khác thể hiện sự tham gia có chủ động của dòng tiền để giữ Vnindex dao động quanh mốc 800 đ. Tuy vậy vẫn cần quan sát thêm sự tham gia của dòng tiền để xác nhận xu hướng sắp tới của Vnindex.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
HAR	Khớp thỏa thuận gần 2tr cp giá 10,15.	
MSN	Khớp thỏa thuận 1tr3 cp giá 53,2.	
SCR	Khớp thỏa thuận 1tr7 cp giá 11,9.	
EIB	Khớp thỏa thuận 8tr9 cp giá 11,4.	
HAG	Khớp thỏa thuận 1tr5 cp giá 8,41.	
NVL	Khớp thỏa thuận gần 1tr cp giá 60,2.	
HBC	KL khớp lệnh tăng mạnh so với các phiên trước.	Giá vượt đỉnh cũ.



CHUYỂN ĐỘNG ETF

Động thái của MVIS trong Quý 3/2017: Tiếp tục thay đổi luật chơi.

Thứ bảy tuần trước, ngày 9/9, MVIS đã thông báo danh mục mới và cả 2 quỹ sẽ kết thúc hành động của mình vào thứ sáu tuần này. Dựa trên các công bố, ACBS đưa ra cơ cấu mới của MVIS Vietnam Index và tổng kết thay đổi của cả 2 quỹ ETF.

Theo thông báo, quỹ này sẽ thêm **HBC**, loại **FLC** và tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam trong rổ của MVIS sẽ được giữ ở mức khoảng 75%.

Sự thay đổi khác biệt so với báo cáo dự đoán trước của ACBS là do quỹ ETF của MVIS bất ngờ sử dụng số liệu ngày 6/9 thay vì số liệu ngày 25/8 như trong luật đề ra. Chính vì thế, quỹ sẽ thêm vào hơn 4,5 triệu USD cổ phiếu **HBC** và loại ra toàn bộ số cổ phiếu **FLC** đang nắm giữ, tương đương hơn 13,1 triệu cổ phiếu.

Nhìn vào các tỷ trọng mới của các cổ phiếu còn lại, không có nhiều sự thay đổi trong yếu tố ngoại trừ **SBT** và **VIC**.

STT	Cổ Phiếu	Sàn	Vốn Hóa Thị Trường Cổ Phiếu Tự Do Lưu Hành (USD)	Tỷ Trọng Hiện Tại	KLCP Van Eck Đang Nắm Giữ	Tỷ Trọng Dự Đoán	KLCP Mua/ Bán Dự Đoán	Giá trị Mua/ Bán Dự Đoán (USD)
1	VNM	HOSE	3,855,725,337	7.37%	3,316,970	8.00%	241,524	1,604,138
2	VIC	HOSE	1,102,187,181	9.39%	12,458,802	8.00%	(1,712,151)	(3,765,452)
3	ROS	HOSE	558,903,540	6.66%	3,748,248	7.00%	277,146	1,423,823
4	NVL	HOSE	511,248,333	5.73%	6,412,610	6.50%	839,594	2,223,161
5	MSN	HOSE	484,809,401	6.39%	8,063,900	6.00%	331,921	700,779
6	VCB	HOSE	481,073,959	5.62%	10,002,852	5.50%	(281,375)	(470,299)
7	SBT	HOSE	290,307,122	3.96%	8,693,895	5.00%	2,926,619	3,720,223
8	SSI	HOSE	258,550,385	4.18%	11,264,221	4.50%	825,761	908,029
9	1476 TT	TWSE	2,674,929,976	4.82%	1,194,160	4.50%	(105,343)	(1,286,233)
10	7730 JP	JPX	579,669,002	3.75%	455,000	4.50%	110,356	2,595,044
11	105630 KS	KRX	253,350,947	3.82%	512,651	4.50%	71,991	1,637,033
12	HPG	HOSE	240,201,865	5.09%	9,513,718	4.32%	(1,458,307)	(2,309,173)
13	SIA LN	LSE	229,080,580	4.11%	7,798,102	4.12%	159,809	244,293
14	2199 HK	HKEX	211,670,998	3.78%	14,074,000	3.80%	54,156	43,086
15	BVH	HOSE	179,433,747	3.21%	3,911,946	3.23%	62,911	150,808
16	VCG	HNX	167,280,796	2.92%	9,464,697	3.01%	152,326	140,701
17	STB	HOSE	138,635,776	3.11%	17,910,022	2.49%	(3,543,116)	(1,815,584)
18	HAG	HOSE	125,422,238	2.18%	17,448,524	2.25%	773,112	282,585
19	KDC	HOSE	118,339,962	2.15%	3,439,490	2.13%	(53,912)	(100,070)
20	DNA AU	ASX	115,965,743	2.13%	16,110,305	2.08%	(520,111)	(205,444)
21	DPM	HOSE	112,296,666	2.04%	5,931,090	2.02%	(112,406)	(115,199)
22	NT2	HOSE	94,738,881	1.47%	3,911,729	1.70%	521,523	591,831
23	097520 KS	KRX	94,047,425	1.63%	310,379	1.69%	1,369	21,927
24	HSG	HOSE	90,828,257	1.48%	3,475,437	1.63%	241,736	313,667
25	HBC	HOSE	84,876,575	0.00%	0	1.53%	1,779,013	4,507,199
26	FLC	HOSE	79,129,713	1.48%	13,115,222	0.00%	(13,115,222)	(4,280,402)

Do tỷ trọng hiện tại của **SBT** mới sau sáp nhập đang thấp hơn khá nhiều so với tỷ trọng dự đoán của ACBS, **SBT** sẽ được mua vào hơn 3,7 triệu USD. Trái lại, **VIC** sẽ bị bán ra hơn 1,7 triệu cổ phiếu có giá trị gần 3,8 triệu USD.

Dự phóng danh mục **MVIS Vietnam Index**. Nguồn: **ACBS**.

Tổng hợp kết quả

Sau khi tổng hợp các danh mục mới của 2 quỹ, ACBS có kết quả mua bán tất cả cổ phiếu Việt Nam như sau:

Cổ Phiếu	KLCP Mua/ Bán Dự Đoán	Giá trị Mua/ Bán Dự Đoán (USD)
PLX	4,217,924	12,517,470
NVL	2,517,337	6,789,100
HBC	1,873,391	4,728,777
VNM	518,360	3,411,574
SBT	2,644,872	3,362,234
CII	883,759	1,340,500
NT2	521,523	591,831
HSG	255,505	331,343
HAG	773,112	282,585
BVH	62,911	150,808
VCG	152,326	140,701
MSN	34,471	92,670
KBC	(80,818)	(52,587)
KDC	(53,912)	(100,070)
ROS	(82,909)	(127,524)
ASM	(303,069)	(163,227)
PVD	(256,409)	(164,589)
DXG	(378,823)	(333,104)
ITA	(2,461,259)	(435,008)
DPM	(630,962)	(645,268)
SSI	(1,319,852)	(1,417,289)
VCB	(1,079,649)	(1,774,141)
GTN	(2,488,085)	(1,777,595)
STB	(7,341,923)	(3,786,388)
FLC	(13,994,416)	(4,611,671)
HPG	(3,548,764)	(5,424,869)
VIC	(4,646,977)	(9,513,813)

Dự phóng **Kết quả tổng hợp**. Nguồn: ACBS.

Lưu ý: Cả hai của các quỹ ETF sẽ kết thúc chuỗi hành động của họ vào thứ sáu, 15/9. Là hai trong số các quỹ nước ngoài lớn nhất trên thị trường, mọi hành động của họ sẽ ảnh hưởng mạnh đến tất cả các cổ phiếu liên quan tới danh mục đầu tư của họ. Ngoài ra, quyết định thêm hay loại cổ phiếu nào cuối cùng vẫn phụ thuộc vào các nhà quản lý quỹ của các quỹ ETF này.

Vũ Quang Hưng

hungvq@acbs.com.vn

TÓM TẮT KHUYẾN NGHỊ CỦA CÁC BẢN TIN LƯỚT 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	8.260	GIỮ	-13,05%
		10.300	-22%	29%					
03/08/17	GMD	40.300	-11%	9%	44.000	36.000	41.100	GIỮ	1,99%
		37.800	-5%	16%					
07/08/17	VSC	56.200	-15%	9%	61.500	48.000	53.000	GIỮ	-5,69%
		54.000	-11%	14%					
08/08/17	FPT	47.000	-3%	20%	56.600	45.500	48.100	GIỮ	2,34%
		50.000	-9%	13%					
10/08/17	NKG	30.000	-10%	23%	37.000	27.000	32.600	GIỮ	8,67%
11/08/17	HAX	36.500	-12%	15%	42.000	32.000	38.000	GIỮ	4,11%
		35.000	-9%	20%					
11/08/17	SBT	30.000	-23%	33%	40.000	23.000	29.400	GIỮ	-2,00%
16/08/17	SSI	25.000	-4%	8%	27.000	24.000	24.700	GIỮ	-1%
17/08/17	NLG	28.000	-7%	21%	34.000	26.000	27.150	GIỮ	-3,04%
05/09/17	KDC	41.000	-10%	12%	46.000	37.000	41.400	GIỮ	0,98%
		39.000	-5%	18%					
05/09/17	TRC	28.500	-5%	14%	32.400	27.000	28.750	GIỮ	0,88%
08/08/17	DGC	35.000	-9%	14%	40.000	32.000	33.900	CHỜ MUA	
		35.000	-9%	26%					

*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
31/07/17	HAX	03/08/17	37.400	41.900	12,03%
31/07/17	HSG	17/08/17	26.500	29.000	9,43%
15/08/17	HT1	24/08/17	17.400	16.000	-8,05%
15/08/17	DRC	29/08/17	26.500	25.000	-5,66%

P.Phân tích khách hàng cá nhân ACBS
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.