

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – NHÓM NGÂN HÀNG DẪN SÓNG, VNINDEX TĂNG TỐC

Vnindex tăng tốc vào lúc cuối phiên khiến chỉ số bất ngờ tăng vọt lên 828,29 (+8,86đ). Nhóm ngành Ngân hàng như dự đoán tiếp tục là những cp trụ mạnh mẽ giúp Vnindex bật tốc, rũ bỏ ảnh hưởng tiêu cực từ phiên trước. Mạnh mẽ nhất trong nhóm ngành Ngân hàng là VCB (+5,0%) tăng mạnh sau khi kiểm nghiệm lại kháng cự cũ ở giá 39.000 VND. Đồng hành với VCB, BID (+5,7%) tăng gần kịch trần, CTG (+1,3%) và EIB (+1,8%) cũng ghi nhận mức tăng khá tốt. Ngoài ra, SAB (+2,6%), VIC (+1,3%) và HPG (+2,6%) tiếp tục là những cp trụ dẫn dắt Vnindex trong giai đoạn tăng tốc này. Sự mạnh mẽ của những cp trụ trên nói riêng và nhóm cp Large cap nói chung có tính lan tỏa và ít có cp Large cap nào giảm sâu trong hôm nay ngoại trừ, MSN (-1,9%), SBT (-1,5%) và STB (-1,5%).

Thanh khoản thị trường cũng tăng mạnh với 177 triệu đơn vị khớp lệnh ở sàn HOSE và 127 triệu đơn vị khớp lệnh ở sàn HNX, tương ứng với tổng cộng gần 7.000 tỷ VND cả 2 sàn. Trong đó thanh khoản sàn HNX tăng vọt đáng chú ý do có sự đóng góp giao dịch thỏa thuận cp ACB gần 75 triệu cổ phiếu giá 32.700 VND, tương ứng với hơn 2,400 tỷ VND. Trên sàn HSX, VPB cũng giao dịch thỏa thuận hơn 3tr cp với mức giá trần 43,500 VND, MSN giao dịch hơn 2tr7 cp với mức giá trung bình 57.000 VND.

Sự tỏa sáng của nhóm ngành Ngân hàng cũng có tác dụng lan tỏa đến những nhóm ngành khác, có thể kể đến nhóm ngành VLXD và BDS – Hạ tầng với đầu tàu là HPG (+2,6%) tăng mạnh sau tin đạt được lợi nhuận kỷ lục. Nhiều cp thuộc nhóm ngành này đóng cửa trong sắc xanh như LGC, ASM, NKG, TLH, VIS, FCN,...

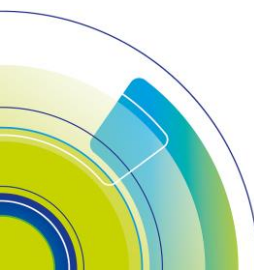
Về yếu tố kỹ thuật, chỉ số chung đã bứt phá mạnh mẽ với thanh khoản ở mức cao và đã vượt qua cạnh trên của kênh giá tăng trung hạn. Do đó, Vnindex có thể đã có 1 phiên Break out để bứt phá ra khỏi kênh giá để tạo mặt bằng giá mới. Tuy vậy, đà tăng giá mạnh tập trung ở một số cp mạnh có kỳ vọng KQKD quý 3 cao, do đó NĐT nên tập trung nắm giữ các mã cp có kỳ vọng KQKD quý 3 cao và tránh sử dụng tỷ lệ đòn bẩy cao trong khoảng thời gian này.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
DIC	Khớp thỏa thuận ~1tr2 cp giá 6,48.	
E1VFN30	Khớp thỏa thuận ~1tr2 cp giá 13,36	
MSN	Khớp thỏa thuận ~2tr7 cp giá 57,1	
NVL	Khớp thỏa thuận ~1tr38 cp giá 62,5	
VPB	Khớp thỏa thuận ~1tr92 cp giá 43,5	
ACB	Khớp thỏa thuận ~74tr62 cp giá 32,7	

CỔ PHIẾU NÓNG

SAB đã tăng khá mạnh trong các phiên gần đây, đóng cửa ở mức giá 279 trong phiên hôm nay, hướng về vùng đỉnh cũ ở vùng giá 290. Về định giá cơ bản, SAB đang trade ở mức P/E khoảng 38, rất cao so với các P/E trung bình của thị trường là khoảng 16 và cũng cao hơn mức P/E của các công ty đầu ngành trong lĩnh vực tiêu dùng như VNM (22x). Tuy vậy, có vẻ như việc thoái vốn của nhà nước sẽ tiếp tục giúp cổ phiếu này cao hơn định giá thật. Về mặt kỹ thuật, vùng giá đỉnh cũ 290 dự kiến sẽ là ngưỡng cản tiếp theo và vùng hỗ trợ đang ở ngưỡng 260. Do đó, tại thời điểm này không nên mua vào cổ phiếu này.



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
01/08/17	HAG	9.500	-16%	40%	13.300	8.000	8.290	GIỮ	-12,74%
		10.300	-22%	29%					
07/08/17	VSC	56.200	-15%	9%	61.500	48.000	53.800	GIỮ	-4,27%
		54.000	-11%	14%					
08/08/17	FPT	47.000	-3%	20%	56.600	45.500	51.500	GIỮ	9,57%
		50.000	-9%	13%					
11/08/17	SBT	30.000	-23%	33%	40.000	23.000	23.550	GIỮ	-21,50%
16/08/17	SSI	24.000	-4%	15%	27.600	23.000	24.800	GIỮ	3%
17/08/17	NLG	28.000	-7%	21%	34.000	26.000	27.700	GIỮ	-1,07%
05/09/17	KDC	41.000	-10%	12%	46.000	37.000	38.250	GIỮ	-6,71%
		39.000	-5%	18%					
05/09/17	TRC	28.500	-5%	14%	32.400	27.000	28.500	GIỮ	0,00%
08/08/17	DGC	35.000	-9%	14%	40.000	32.000	34.100	CHỜ MUA	
		35.000	-9%	26%	44.000				
12/09/17	HSG	27.000	-9%	15%	31.000	24.500	27.700	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	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%

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 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.