

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – THANH KHOẢN TĂNG VỐT, THỊ TRƯỜNG GIẢM TRÊN DIỆN RỘNG

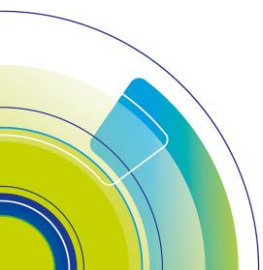
Vnindex đóng cửa trong sắc đỏ tại 826,84 (-2,09đ) khi áp lực bán tăng mạnh, hiện diện rộng khắp trên thị trường. Lực đỡ cho Vnindex đến từ một số cp ngành Ngân hàng như VCB, STB, VPB, BID và NVB. Đồng thời ROS cũng tăng trần phiên thứ 3 liên tiếp, với trọng số vốn hóa cao ROS ảnh hưởng không nhỏ đến Vnindex giúp chỉ số không có 1 phiên giảm shock. Ở chiều hướng tiêu cực, SAB (-2,9%) lấy đi của Vnindex gần 1,5 điểm, còn lại là 1 số cp vốn hóa lớn khác như MWG, BVH, HPG, NVL,...

Áp lực chốt lời hiện diện khá rõ ràng trên 1 số cp đã tăng trưởng khá mạnh trong thời gian vừa qua khi kỳ vọng KQKD quý 3 tích cực đã kéo các cp này đi lên như MWG, HPG, DXG, CVT, DGW,... Điểm đáng lưu ý đà tăng của các cp vốn hóa lớn trong khoản thời gian này là rất đáng kể với VIC, MSN, FPT, MBB, VCB, GAS... đều đã tăng hơn 10% từ mức giá hơn 2 tháng trước. Tuy vậy, đà tăng của các cp vốn hóa lớn này tuy có thể bị chững lại do tác động tiêu cực từ thị trường nhưng KQKD quý 3 của phần lớn các cp này chưa được tiết lộ nên áp lực bán có thể không sâu.

Về yếu tố kỹ thuật, thanh khoản tăng vọt trong phiên với 196 triệu đơn vị khớp lệnh tương ứng với 4,764 tỷ đồng nhưng chỉ số Vnindex lại bị ép xuống tạo thành mẫu hình nến Inverted Hammer với đuôi dài thể hiện sự tiêu cực trong tâm lý của nhà đầu tư. Thị trường vẫn trong giai đoạn khi tâm lý nhà đầu tư khá bất ổn và chưa thể tin tưởng khả năng hình thành sóng tăng mới của Vnindex thể hiện qua hành động sẵn sàng thoát vị thế chốt lời nhanh khiến Vnindex không thể tiếp tục lên cao. Để Vnindex tiếp tục tăng điểm sự đồng thuận trong xu hướng tăng điểm cần lan tỏa trên diện rộng ở khắp các mã cổ phiếu, hiện tại độ rộng thị trường bị áp đảo bởi cp giảm do áp lực chốt lời với 178 mã giảm trên 90 mã tăng. Tuy vậy, điểm lạc quan là kỳ báo cáo KQKD quý 3 đang ở giai đoạn đầu khi có 1 số ít cp ra KQKD, do đó dòng tiền đầu cơ được kỳ vọng sẽ đổ vào các mã cp có kỳ vọng KQKD quý 3 thuận lợi giúp tạo lại động cơ tăng điểm cho Vnindex. Nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng đòn bẩy về mức an toàn, giữ nguyên vị thế danh mục hiện có và tránh mua cp nóng.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
E1VFN30	Khớp thỏa thuận 1tr cp giá 13,46.	
MWG	Khớp thỏa thuận ~910k cp chủ yếu giá 140.	
GMD	Khớp thỏa thuận ~2tr7 cp giá ~43.	
SAM	Khớp thỏa thuận 2tr cp giá 6,4 và 6,87.	
KBC	Khớp thỏa thuận 1tr5 cp giá 14.	
NVL	Khớp thỏa thuận ~1tr3 cp giá 62,7.	
MSN	Khớp thỏa thuận ~4tr4 cp giá 57.	
PNC	Khớp thỏa thuận ~1tr5 cp giá 20.	



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	8.100	GIỮ	-14,74%
		10.300	-22%	29%					
07/08/17	VSC	56.200	-15%	9%	61.500	48.000	51.000	GIỮ	-9,25%
		54.000	-11%	14%					
08/08/17	FPT	47.000	-3%	20%	56.600	45.500	50.300	GIỮ	7,02%
		50.000	-9%	13%					
16/08/17	SSI	24.000	-4%	15%	27.600	23.000	24.300	GIỮ	1%
17/08/17	NLG	28.000	-7%	21%	34.000	26.000	27.350	GIỮ	-2,32%
05/09/17	KDC	41.000	-10%	12%	46.000	37.000	38.600	GIỮ	-5,85%
		39.000	-5%	18%					
05/09/17	TRC	28.500	-5%	14%	32.400	27.000	28.600	GIỮ	0,35%
08/08/17	DGC	35.000	-9%	14%	40.000	32.000	33.900	CHỜ MUA	
		35.000	-9%	26%	44.000				
12/09/17	HSG	27.000	-9%	15%	31.000	24.500	27.150	GIỮ	0,56%
		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%
11/08/17	NKG	19/10/17	30.000	23.000	-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.