

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG – NHÓM DẦU KHÍ NỔI SÓNG

Thị trường tiếp tục 1 phiên đi ngang đóng cửa ở mức giảm nhẹ 805.35 (-0.23đ). Thị trường được dẫn dắt ngay đầu phiên từ nhóm cp dầu khí khi nhiều cp thuộc nhóm ngành này khớp lệnh tăng mạnh từ đầu phiên như: PVD, PVC, PVS, CNG, PXS, GAS,... do giá dầu có những diễn biến tích cực trong khoảng thời gian gần đây. Với sự "nổi sóng" có nhóm dầu khí vốn có nhiều mã cp niêm yết trên sàn, tâm lý nhà đầu tư không quá bi quan chống chọi với ảnh hưởng tiêu cực từ sự giảm mạnh của ROS (-6.2%), SAB (-1.3%) và VJC (-1.7%) giảm sau chuỗi tăng mạnh. Ảnh hưởng tốt đến chỉ số ngoài GAS là cp trụ thuộc nhóm dầu khí, còn có MSN (+2.6%) và VIC (+0.8%).

Thị trường không có nhiều biến chuyển tích cực và dòng tiền của nhà đầu tư có chọn lọc khá phân hóa trong phiên hôm nay. Trong đó, nhóm ngành Nông lâm gây ấn tượng trong phiên với cặp đôi HAG (+5.3%) và HNG (+5.3%) bứt phá mạnh từ vùng tích lũy với khối lượng khớp lệnh gấp đôi so với trung bình 21 phiên. Về ngành thủy sản, VHC (+1.2%) và HVG (+1.9%) hồi phục sau phiên điều chỉnh ngắn từ phiên giao dịch bứt phá ngày 20.09.

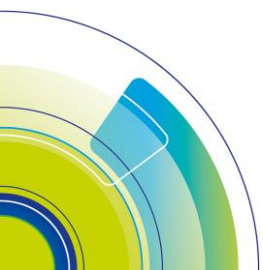
Về yếu tố kỹ thuật, Vnindex tiếp tục có sự rung lắc mạnh trong phiên và cuối phiên đóng cửa gần mức tham chiếu. Với diễn biến tương tự với những phiên trong 2 tuần gần đây, Vnindex tiếp tục giao dịch đi ngang trong vùng từ 800 đến 810đ. Thanh khoản trong phiên tiếp tục duy trì ở mức trung bình thấp và độ rộng cũng thiên về số cổ phiếu giảm điểm với 122 mã tăng trên 147 mã giảm cho thấy tâm lý nhà đầu tư chưa được cải thiện khiến dòng tiền rất chọn lọc khi chỉ tìm đến một số mã cp mạnh. Trong giai đoạn dòng tiền suy yếu như hiện tại, nhà đầu tư cần chọn lọc để giải ngân ở 1 số mã cp có nền tảng cơ bản tốt và kỳ vọng kết quả kinh doanh tốt có thể có đột biến để tham gia đầu tư.

GIAO DỊCH BẤT THƯỜNG

Mã cổ phiếu	Sự kiện	Ghi chú
HAR	Khớp thỏa thuận 2tr6 cp giá 13,3 và 15.	
ITA	Khớp thỏa thuận 1tr cp chủ yếu giá 4,03.	
QCG	Khớp thỏa thuận 1tr1 cp giá 18.	
STB	Khớp thỏa thuận 2tr7 cp chủ yếu giá 12,5.	
NVL	Khớp thỏa thuận gần 1tr cp giá 61,4.	
GMD	Khớp thỏa thuận 1tr3 cp giá 42-44.	
PC1	Khớp thỏa thuận 1tr cp giá 33,5.	
SBT	Khớp thỏa thuận 1tr6 cp giá 27.	

CỔ PHIẾU NÓNG

GMD bật tăng mạnh trong phiên hôm nay (+5,7%) với khối lượng khớp lệnh gần 2,5 tr cổ phiếu sau khi thông tin về việc CJ Logistics bày tỏ quan tâm đến việc thuê GMD. Trước CJ, Tae Kwang Industrial cũng bày tỏ ý định này nhưng có vẻ thương vụ này đã không được tiếp tục khi cả hai bên chưa thỏa thuận được mức giá. Do đó, thông tin liên quan đến CJ vẫn chưa ảnh hưởng trực tiếp đến giá trị của GMD. Về mặt cơ bản, chúng tôi định giá GMD ở mức giá ~46k/cp. Về mặt kỹ thuật, cp này đang ở gần ngưỡng giá trên của kênh giá tăng được thành lập từ khoảng đầu tháng 8 và GMD đã quay đầu điều chỉnh 2 lần khi chạm vào ngưỡng này. Vì vậy, cần quan sát thêm trước khi giải ngân vào cp này. Nếu cp này có thể phá vỡ ngưỡng giá trên ở vùng giá 45 với khối lượng lớn thì có thể xem xét giải ngân. Đối với những nhà đầu tư đã nắm giữ cp theo khuyến nghị của chúng tôi thì nên nắm giữ và quan sát thêm do dòng tiền đang đổ mạnh vào cp này.



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	8.800	GIỮ	-7,37%
		10.300	-22%	29%					
03/08/17	GMD	40.300	-11%	9%	QUAN SÁT THÊM	36.000	44.500	GIỮ	10,42%
		37.800	-5%	16%					
07/08/17	VSC	56.200	-15%	9%	61.500	48.000	55.000	GIỮ	-2,14%
		54.000	-11%	14%					
08/08/17	FPT	47.000	-3%	20%	56.600	45.500	49.000	GIỮ	4,26%
		50.000	-9%	13%					
10/08/17	NKG	30.000	-10%	23%	37.000	27.000	34.750	GIỮ	15,83%
11/08/17	SBT	30.000	-23%	33%	40.000	23.000	26.450	GIỮ	-11,83%
16/08/17	SSI	25.000	-4%	8%	27.000	24.000	25.400	GIỮ	2%
17/08/17	NLG	28.000	-7%	21%	34.000	26.000	27.250	GIỮ	-2,68%
05/09/17	KDC	41.000	-10%	12%	46.000	37.000	42.700	GIỮ	4,15%
		39.000	-5%	18%					
05/09/17	TRC	28.500	-5%	14%	32.400	27.000	28.650	MUA	0,53%
08/08/17	DGC	35.000	-9%	14%	40.000	32.000	33.600	CHỜ MUA	
		35.000	-9%	26%	44.000				
12/09/17	BMP	71.700	-8%	19%	85.000	66.000	76.400	GIỮ	6,56%
12/09/17	HSG	27.000	-9%	15%	31.000	24.500	29.000	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
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%
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%

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.