

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Vn-index



Thị trường có phiên giao dịch giằng co trong phần lớn thời gian giao dịch với áp lực điều chỉnh ở phần lớn các cổ phiếu. Tuy nhiên nỗ lực phục hồi cuối phiên của nhóm cổ phiếu ngân hàng như: TCB, VPB, ACB, VCB... đã cứu thị trường khỏi phiên giảm điểm và Vn-index có phiên tăng thứ 7 liên tiếp. Việc rất nhiều cổ phiếu có chuỗi tăng giá ấn tượng nhưng chưa có nhịp điều chỉnh kỹ thuật như: VPB, VJC, VCB... khiến cho nhà đầu tư thận trọng hơn, và thanh khoản thị trường vì thế cũng sụt giảm về mức thấp bất chấp nỗ lực “kéo chỉ số” của các cổ phiếu vốn hóa lớn. Nếu tình trạng này không cải thiện thì áp lực điều chỉnh của thị trường chung là khó tránh khỏi. Sau phiên mua ròng khá mạnh trước đó khối ngoại quay lại trạng thái giao dịch quen thuộc là mua bán cân bằng khi phiên này chỉ bán ròng nhẹ 31 tỷ đồng trên Hsx.

Hnx -index



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT CHỈ SỐ

Thị trường có phiên giao dịch giằng co trong phần lớn thời gian giao dịch với áp lực điều chỉnh ở phần lớn các cổ phiếu. Tuy nhiên nỗ lực phục hồi cuối phiên của nhóm cổ phiếu ngân hàng như: TCB, VPB, ACB, VCB... đã cứu thị trường khỏi phiên giảm điểm và Vn-index có phiên tăng thứ 7 liên tiếp. Việc rất nhiều cổ phiếu có chuỗi tăng giá ấn tượng nhưng chưa có nhịp điều chỉnh kỹ thuật như: VPB, VJC, VCB... khiến cho nhà đầu tư thận trọng hơn, và thanh khoản thị trường vì thế cũng sụt giảm về mức thấp bất chấp nỗ lực “kéo chỉ số” của các cổ phiếu vốn hóa lớn. Nếu tình trạng này không cải thiện thì áp lực điều chỉnh của thị trường chung là khó tránh khỏi. Sau phiên mua ròng khá mạnh trước đó khối ngoại quay lại trạng thái giao dịch quen thuộc là mua bán cân bằng khi phiên này chỉ bán ròng nhẹ 31 tỷ đồng trên Hsx.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Có thể nói giai đoạn biến động mạnh tạo đáy với mức phục hồi ấn tượng của phần lớn cổ phiếu đã qua. Giờ là giai đoạn dòng tiền phân hóa hơn để hướng tới cổ phiếu “khỏe” nhất. Thêm nữa kênh tăng giá dù vẫn được duy trì nhưng sự suy yếu ngắn hạn của dòng tiền là điều dễ nhận ra. Đối với nhà đầu tư đã “bắt đáy” thành công trước đó có thể cân nhắc chốt lời dần tại các cổ phiếu tăng nóng và mua lại trong nhịp giảm hoặc cơ cấu sang các cổ phiếu tiềm năng khác có mức tăng thấp hơn để bảo toàn lợi nhuận. Nhà đầu tư cần hạn chế mua mới để theo dõi thêm động lực thị trường hoặc chờ đợi phiên giảm mạnh nếu có để mua vào cho nhịp tăng tiếp theo.

Nhà đầu tư trung hạn vẫn được khuyến nghị gia tăng tỷ trọng ở những cổ phiếu tiềm năng ở mức giá hợp lý như: cổ phiếu vốn hóa lớn, ngân hàng, chứng khoán, dầu khí... Hạn chế giao dịch và đứng ngoài đối với nhóm cổ phiếu pha loãng liên tục, nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ mới niêm yết, nhóm cổ phiếu đầu cơ penny, nhóm cổ phiếu ngành đường, vận tải, điện, cao su tự nhiên, ô tô,... giai đoạn hiện tại.

DANH MỤC ĐANG KHUYẾN NGHỊ

Stt	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ dự kiến	Giá bán	Ngày bán	Tỷ lệ %	Ghi chú
29	HSG	12,3	10,7	01/06/2018	13	9,5	-	-	-	Chưa chốt
30	GAS	99,6	100	06/06/2018	115	90	-	-	-	Chưa chốt
31	NVL	54,5	52,5	07/06/2018	60	46	-	-	-	Chưa chốt

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ KHUYẾN NGHỊ

Stt	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Giá bán	Ngày bán	Tỷ lệ %	Ghi chú
1	NTL	-	8,65	07/11/2017	11	8,5	9,53	15/03/2018	+12%	Đã chốt, điều chỉnh cổ tức 10%
2	VJC	-	116,2	09/11/2017	138	105	213,4	26/01/2018	+84%	Đã chốt ngắn hạn
3	SHB	-	7,8	14/11/2017	10	7,3	9,5	05/12/2017	+22%	Đã chốt
4	DRC	-	22,2	15/11/2017	27	20	29,4	16/01/2018	+32%	Đã chốt, điều chỉnh cổ tức 5%
5	PVS	-	16,4	17/11/2017	20	15,7	19,5	05/12/2017	+19%	Đã chốt
6	HNF	-	32	20/11/2017	45	27	47	24/11/2017	+47%	Đã chốt
7	DHG	-	100,5	21/11/2017	120	90	110	16/01/2018	9%	Đã chốt, điều chỉnh cổ tức 15%
8	VGC	-	25,7	27/11/2017	30	22	24	28/05/2018	-7%	Đã chốt
9	VCW	-	40	30/11/2017	50	35	38	15/03/2018	-5%	Đã chốt
10	VOC	-	20,5	07/12/2017	25	18	18	16/01/2018	-12%	Đã chốt
11	TMT	-	9,7	08/12/2017	11	8,6	9	11/01/2018	-7%	Đã chốt
12	REE	-	36,4	12/12/2017	50	33	33,3	25/05/2018	-8%	Đã chốt
13	VPB	-	38,5	18/12/2017	50	35	52,5	01/02/2018	+36%	Đã chốt
14	VCG	-	22,2	18/12/2017	28	20,7	25	01/02/2018	+13%	Đã chốt, điều chỉnh cổ tức 8%
15	PVE	-	8,6	27/12/2017	11	7	7,2	02/05/2018	-16%	Đã chốt
16	PC1	-	38,7	04/01/2018	46	37	37	05/02/2018	-4%	Đã chốt
17	SHS	-	21,7	09/01/2018	30	19	22,6	17/04/2018	+4%	Đã chốt
18	TVN	-	10	10/01/2018	14	8	10,9	01/06/2018	+9%	Đã chốt
19	VGG	-	62	25/01/2018	75	55	57	15/03/2018	-8%	Đã chốt
20	PVS	-	21	12/02/2018	25	17,5	23,3	15/03/2018	+11%	Đã chốt
21	VRE	-	47,75	13/02/2018	60	42	43	25/05/2018	-10%	Đã chốt
22	HBC	-	39	05/03/2018	45	35	47	15/03/2018	+21%	Đã chốt
23	LHG	-	23	15/03/2018	32,5	21,5	21,5	28/05/2018	-7%	Đã chốt
24	GMD	-	30,5	19/03/2018	36	27	27	26/04/2018	-11%	Chạm điểm cắt lỗ ngắn hạn
25	BSR	-	26,2	26/03/2017	33	22	22	19/04/2018	-16%	Chạm điểm cắt lỗ ngắn hạn
26	VHC	-	71,5	05/04/2018	80	64	64	26/04/2018	-10%	Chạm điểm cắt lỗ ngắn hạn
27	LPB	-	15,8	23/04/2018	18	13	13	21/05/2018	-17%	Chạm điểm cắt lỗ ngắn hạn
28	PLX	-	64,5	14/05/2018	75	56	58	28/05/2018	-10%	Đã chốt

QUẢN LÝ DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐANG KHUYẾN NGHỊ

(1) HSG - Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen (HOSE)

HSG có tuả bút phá mạnh voi phiên kết tuần đóng cửa dư mua lượng lớn giá trần. Việc chính quyền Mỹ đánh thuế mạnh mặt hàng nhập khẩu thép đối với các nước trên thế giới, trong khi có thể miễn trừ đối với Việt Nam nếu truy xuất được nguồn gốc không “đội nốt thép Trung Quốc”, là thông tin tích cực đối với các doanh nghiệp thép trong nước có giá trị xuất khẩu cao như HPG và HSG. Bên cạnh đó việc cổ phiếu giảm quá đà với vốn hóa dưới cả vốn chủ sở hữu cùng khả năng tạo đáy thành công cũng giúp dòng tiền trong nước “bắt đáy” quay trở lại với cổ phiếu này. Trong khi ở diễn biến ngược lại thì khối ngoại ồ ạt “rút vốn” khỏi HSG khi Quỹ Tundra đã không còn là cổ đông lớn, quỹ V.N.M loại hoàn toàn khỏi danh mục (do vi phạm quy định vốn hóa), và quỹ FTSE thì giảm tỷ trọng. Tuần giao dịch tới có thể xem là cuộc chiến giữa dòng tiền nội với khối ngoại tại cổ phiếu này.

(2) GAS - Tổng Công ty Khí Việt Nam-CTCP (HOSE)

Mặc dù cũng có tuần phục hồi nhẹ từ đáy được thiết lập, nhưng GAS có thể xem là một trong số các cổ phiếu vốn hóa có mức tăng kém nhất. Nguyên nhân đến từ việc khối ngoại liên tục bán ròng tại cổ phiếu này và quan trọng hơn là dòng tiền trong nước không hướng đến nhóm cổ phiếu ngành dầu khí (do giá dầu thô thế giới điều chỉnh). Do là cổ phiếu có mức tăng khiêm tốn nên GAS cũng sẽ tránh được áp lực điều chỉnh mạnh trong tuần giao dịch tới nếu có. Triển vọng của cổ phiếu này trong ngắn hạn sẽ phụ thuộc vào 2 yếu tố trên có cải thiện hơn không. Trong khi đó thông tin GAS chuẩn bị trả cổ tức 20% tiền mặt không nhận được sự chú ý của giới đầu tư.

(3) NVL - Công ty cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (HOSE)

Tương tự GAS, NVL cũng là cổ phiếu vốn hóa lớn có mức tăng chưa nhiều nên dư địa tăng giá hoặc phục hồi khá lớn. Đặc biệt khi cổ phiếu này đã rơi về vùng giá hỗ trợ mạnh là vùng tích lũy đi ngang trước đó. Việc giá cổ phiếu hiện tại thấp hơn nhiều giá trái phiếu chuyển đổi cũng là điểm cộng cho cổ phiếu này. Với triển vọng thị trường bất động sản tích cực đặc biệt là rất sôi động ở khu vực tp HCM (địa bàn chính các dự án của NVL) thì việc cổ phiếu ở mức giá “chưa tăng nhiều” sẽ là cơ hội cho nhà đầu tư gia tăng tỷ trọng.

THỐNG KÊ THỊ TRƯỜNG

Ngày	Vn index	+/-	Khối lượng (triệu cp)	Giá trị (tỷ đồng)	GTGD nước ngoài ròng	Hnx index	+/-	Khối lượng (triệu cp)	Giá trị (tỷ đồng)
08/06/2018	1039,01	+2,32(+0,22%)	148.151.481	4.494,40	-33,04	119,86	+0,87(+0,73%)	43.961.502	609,88
07/06/2018	1036,69	+2,19(+0,21%)	173.150.315	5.014,25	219,18	118,99	-1,43(-1,18%)	48.195.959	709,46
06/06/2018	1034,5	+11,76(+1,15%)	162.082.726	5.003,53	-23,84	120,42	+2,23(+1,89%)	48.557.308	735,87
05/06/2018	1022,74	+8,96(+0,88%)	212.463.110	7.815,25	-36,68	118,18	-0,14(-0,11%)	64.752.503	959,92
04/06/2018	1013,78	+20,91(+2,11%)	166.088.548	5.091,79	4,53	118,32	+2,57(+2,22%)	55.681.617	815,98

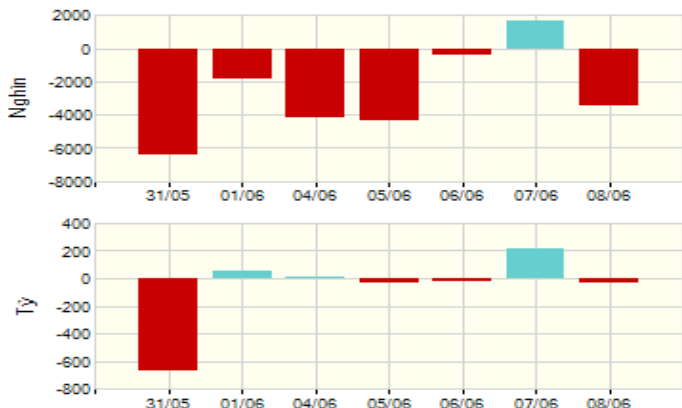
Ngày	Mã phái sinh	+/-	Mở cửa	Cao nhất	Thấp nhất	Đóng cửa	Khớp lệnh (Hợp đồng)	Giá trị (tỷ VND)
06/08/2018	VN30F1806	0,19%	1.016,00	1.020,30	1.010,30	1.017,90	66.510	6.753,45
06/08/2018	VN30F1807	0,12%	1.022,00	1.025,00	1.016,20	1.023,00	376	38,40
06/08/2018	VN30F1809	0,29%	1.028,30	1.034,70	1.018,00	1.033,00	172	17,68
06/08/2018	VN30F1812	0,01%	1.052,80	1.058,80	1.050,00	1.055,00	95	10,01

Top 5 tăng/giảm nhiều nhất tuần trên HSX

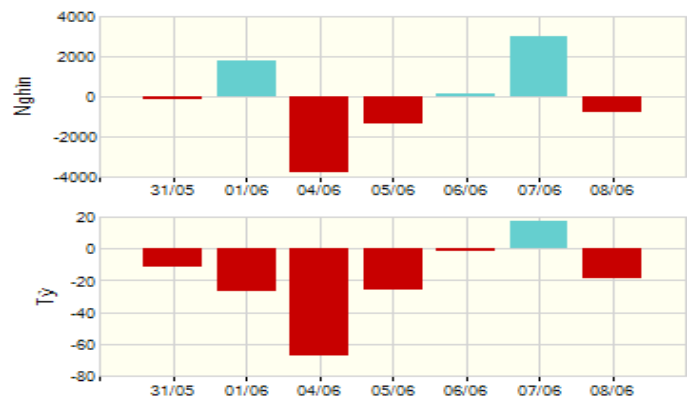
Top 5 tăng/giảm nhiều nhất tuần trên HNX

Mã CK	Giá	Tăng	Mã CK	Giá	Giảm	Mã CK	Giá	Tăng	Mã CK	Giá	Giảm
DAT	13.4	30.10%	PXT	2.36	-9.23%	QNC	5.2	30.00%	CLH	15.5	-17.55%
FCM	7.79	21.72%	FDC	18	-10.45%	UNI	9.7	22.78%	NST	11.7	-17.61%
ICF	2.04	20.71%	CTF	20	-11.11%	HNM	2.8	21.74%	MCF	12.1	-23.09%
FCN	17.7	20.00%	SII	22.5	-11.94%	PCG	20.5	19.88%	DS3	9.6	-29.41%
NKG	24.55	18.03%	TV1	12.2	-15.28%	KDM	3.7	19.35%	DST	3	-30.23%

Mua bán ròng NĐTNN trong tuần trên HSX



Mua bán ròng NĐTNN trong tuần trên HNX



HỆ THỐNG KHUYẾN NGHỊ CỦA VIETFIRST

Hệ thống khuyến nghị của VFS được xây dựng dựa trên sự chênh lệch giữa giá cổ phiếu thị trường tại thời điểm đánh giá và giá mục tiêu 12 tháng

Hệ thống khuyến nghị	Diễn giải
MUA	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 15% trở lên
THEO DÕI	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 5 – 15%
NẮM GIỮ	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường không quá 5%
BÁN	Nếu giá mục tiêu thấp hơn giá thị trường tối thiểu 5%

© CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NHẤT VIỆT (VFS)

Hội sở Hồ Chí Minh

Tòa nhà Central Park, lầu 2, 117 – 119 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q. 1, TP. HCM

Điện thoại: (84-8) 62556586 Fax: (84-8) 62556580

Website: www.vfs.com.vn

Chi nhánh Hà Nội

Tầng 10, Tòa nhà Sentinel Place, 41A Lý Thái Tổ, P. Lý Thái Tổ, Q. Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: (84-4) 39288222 – Ext: 117 Fax: (84-4) 39338222

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty CP Chứng khoán Nhất Việt (VFS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VFS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của VFS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của VFS.