

Vn-index
975,24 **+0,96%** ↑ 192 58 ↓ 112



Hnx-index
102,9 **+0,99%** ↑ 65 237 ↓ 70



XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

Thị trường hồi phục mạnh trong phiên giao dịch ngày thứ Năm với sự bứt phá của nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn, đặc biệt tại VIC giúp chỉ số đóng cửa gần mức cao nhất phiên. Thanh khoản thị trường duy trì mức cao với hơn 157 triệu đơn vị khớp lệnh trên Hsx. Nhóm cổ phiếu cảng biển bắt đầu “nổi sóng” tăng trần hàng loạt nhờ kỳ vọng hưởng lợi từ Chiến tranh thương mại leo thang như: DVP, HAH, PHP, GMD...Khối ngoại dù vẫn bán ròng nhưng mức độ đã giảm xuống con tỷ trên Hsx. Trong bối cảnh nhiều NHTW đưa hạ lãi suất trong khi NHNN vẫn chưa có động thái tương tự, cộng với VN vẫn đang nằm trong danh sách các nước thao túng tiền tệ thì nếu chỉ riêng việc Nhân dân tệ giảm giá sẽ khó có thể dẫn đến VND bị phá giá nên việc bán ròng của khối ngoại có thể chỉ là nhất thời. Trong khi giới đầu tư có thể kỳ vọng vào chính sách tiền tệ của VN sẽ được nói lỏng trong thời gian tới theo hướng giảm lãi suất.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

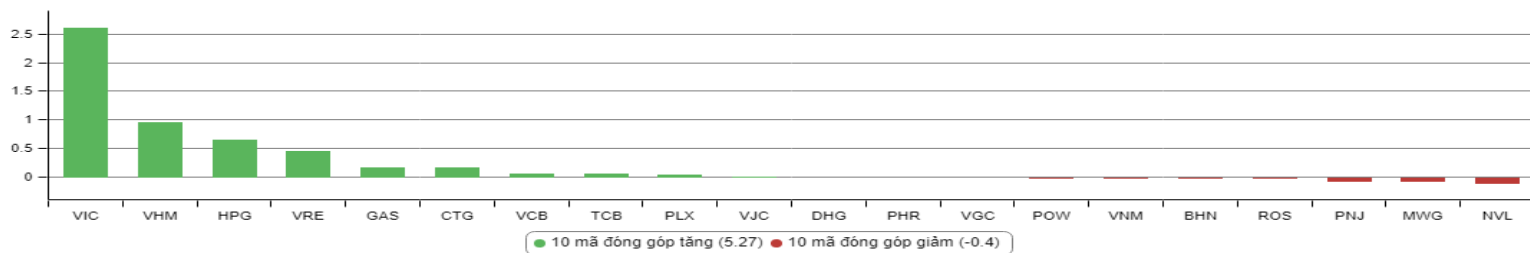
Trên đồ thị kỹ thuật chỉ số Vn-index có cây nến xanh tăng điểm dài từ trên đường Bollinger band dưới cho thấy sự phục hồi tiếp diễn khá tích cực. Động lực tăng giá còn được củng cố nhờ khối lượng giao dịch duy trì mức cao trong phiên tăng cho thấy dòng tiền vẫn tìm kiếm cơ hội trên thị trường. Mốc kháng cự tiếp theo của chỉ số là tại 983 (MA20). Nếu tăng mạnh và duy trì vượt qua đường MA 20 thì xu hướng tăng giá sẽ quay trở lại, bằng không quá trình retest tạo đáy có thể xuất hiện. Chúng tôi nghiêng về kịch bản đầu nhiều hơn.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Thị trường tăng mạnh trở lại đang dần cho thấy nhịp giảm trước đó chỉ mang tính chất tâm lý và có phần quá đà. Nhà đầu tư có thể cân nhắc mua vào cổ phiếu trong những phiên giảm điểm, trong đó ưu tiên tại nhóm cổ phiếu có dòng tiền hướng đến. Để dự phòng rủi ro và kỳ vọng mức sinh lời tốt hơn thì việc giải ngân tại những cổ phiếu chưa tăng đang ở mức giá tốt như: MSN, VNM, VPB... Trong bối cảnh lợi nhuận của các doanh nghiệp lớn và phần lớn doanh nghiệp đều khá tốt thì việc cổ phiếu bị “chiết khấu” cao sẽ là cơ hội cho nhà đầu tư tích lũy cho vị thế trung hạn.

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, cao su tự nhiên, thép... giai đoạn hiện tại.

TOP CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG VN-INDEX



KHUYẾN NGHỊ TRONG NGÀY

STT	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua dự kiến	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ dự kiến	Lý do
1	MSN	74,8	73-75.5	08/08/2019	85	67,5	Cổ phiếu trong VN30 giảm quá đà

- **Kết quả kinh doanh tích cực** Theo báo cáo tài chính Q2/2019 mới công bố của Tập đoàn Masan, doanh thu thuần đạt 9.250 tỉ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, lợi nhuận sau thuế giảm một nửa từ 2.396 tỉ của Q2/2018 xuống còn 1.192 tỉ. Nguyên nhân chính là vì trước đó trong Q2/2018, doanh nghiệp này có khoản thu nhập tài chính 1.472 tỉ từ giả định bán một phần tỷ lệ sở hữu tại Techcombank. Nên nếu loại trừ ra, lãi ròng hoạt động kinh doanh chính của Masan đạt mức 1,016 tỷ đồng, tăng gần 37% so cùng kỳ. Nâng lũy kế 6 tháng lên con số 1,882 tỷ đồng, tăng gần 21%.
- **Triển vọng kinh doanh khả quan** MSN kỳ vọng doanh thu và lợi nhuận tăng trưởng ở mức 2 con số nhờ (a) Masan Consumer Holdings (MCH) dự kiến doanh thu thuần tăng 20-25% nhờ nước tăng lực và nước đóng chai tăng mạnh doanh số (28.4% trong nửa đầu năm 2019), hàng thực phẩm tiện lợi cao cấp đạt tăng trưởng 27%, hàng gia vị tăng trưởng ổn định 6%. (b) Màng thức ăn chăn nuôi (MML) với doanh thu tăng mạnh ở phân khúc thủy sản và gia cầm, trong khi phân khúc thức ăn cho heo phục hồi cuối năm. (c) Masan Resources (MSR), thị trường giá Vonfram giảm đã ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh nửa đầu 2019. Dự kiến thị trường Vonfram đã chạm đáy và kỳ vọng thị trường sẽ hồi phục vào cuối quý 3/2019
- **Tương ớt của MSN được bán chính thức tại Nhật** Sau những lùm xùm liên quan đến tương ớt bị thu hồi ở Nhật Bản T4/2019 thị mới đây Sự kiện tương ớt Chin-Su chính thức có mặt và nhập khẩu chính thức vào thị trường Nhật Bản nằm trong khuôn khổ Ngày Hội ẩm thực Việt Nam "Vietnam Food Day" tại thành phố Osaka. Điều này góp phần quan trọng trong việc xây dựng hình ảnh và uy tín của MSN trong mắt người tiêu dùng.
- **Giá cổ phiếu giảm quá đà về vùng hỗ trợ mạnh** Hiện cổ phiếu này đã giảm về vùng đáy 1 năm do ảnh hưởng từ cổ phiếu Esop giá thấp. Trong bối cảnh lợi nhuận tăng trưởng tốt và nhiều cổ phiếu cùng nhóm VN30 tăng giá mạnh lên mặt bằng giá mới như: MWG, PNJ, FPT, VCB...thì MSN sau khi tạo đáy xong có thể sẽ tăng giá lại trong thời gian tới.

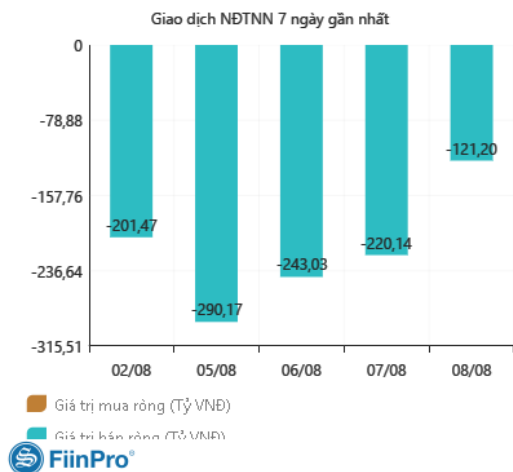
DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐANG KHUYẾN NGHỊ

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
48	CTR	53	28,5	04/07/2019	34	27,2	-	-	-	Chưa chốt

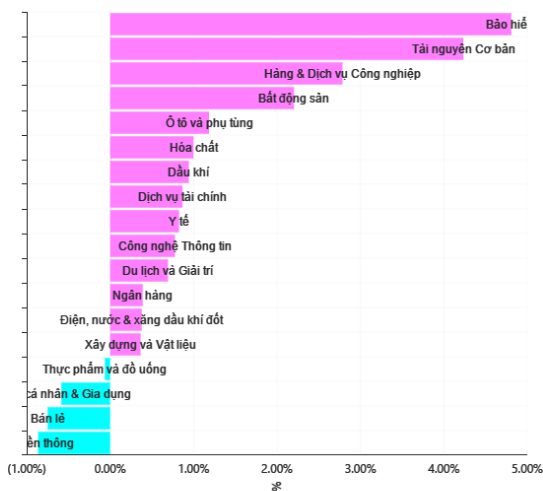
DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ KHUYẾN NGHỊ

	Mã cổ phiếu	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
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
29	HSG	10,7	01/06/2018	13	9,5	13,6	11/06/2018	+27%	Đã chốt
30	GAS	100	06/06/2018	115	90	97	14/06/2018	-3%	Đã chốt vì thị trường chung bất lợi
31	NVL	52,5	07/06/2018	60	46	50,2	21/06/2018	-4%	Đã chốt vì thị trường chung xấu
32	HAG	5,1	27/06/2018	7	4,5	5,6	20/11/2018	+10%	Đã chốt
33	VGC	20	29/06/2018	26	18	18	09/07/2018	-10%	Đã chốt
34	PVS	15,6	16/07/2018	18	14	20	09/08/2018	+28%	Đã chốt
35	VGT	8,6	19/07/2018	11,5	8	11	13/09/2018	+28%	Đã chốt, điều chỉnh cổ tức 4%
36	LPB	9,9	25/07/2018	13	8	9,2	24/10/2018	-9%	Đã chốt
37	OIL	14,2	30/07/2018	18	12	15,5	12/12/2018	+9%	Đã chốt
38	VPB	25	21/08/2018	28	23	23	23/10/2018	-9%	Đã chốt vì chạm điểm cắt lỗ ngắn hạn
39	BSR	16,8	23/08/2018	20	14,5	18,8	10/10/2018	+12%	Đã chốt
40	STK	18	03/10/2018	23	16	16	25/12/2018	-11%	Đã chốt vì chạm điểm cắt lỗ ngắn hạn
41	SHB	7,3	16/11/2018	8,5	6,6	7,5	27/12/2018	+1%	Đã chốt vì diễn biến thị trường bất lợi
42	EVE	17,4	19/11/2018	20	15,5	18,1	27/11/2018	+4%	Đã chốt ngắn hạn
43	BSR	15,2	19/11/2018	18	13	14,2	24/12/2018	-7%	Đã chốt vì giá đầu giảm mạnh
44	KBC	12,5	22/11/2018	17	11	14	07/01/2019	+12%	Đã chốt
45	VJC	118,2	14/03/2019	135	112	119	26/03/2019	+1%	Đã chốt vì diễn biến thị trường bất lợi
47	NTC	105,8	25/04/2019	130	88	138	14/06/2019	+30%	Đã chốt lời ngắn hạn
48	MPC	41,5	16/05/2019	50	35	38,2	31/05/2019	-8%	Đã chốt vì thông tin bất lợi

GD NƯỚC NGOÀI TRÊN HSX



TĂNG, GIẢM NGÀNH TRONG NGÀY



FiinPro

TỶ TRỌNG NHÀ ĐẦU TƯ GIAO DỊCH



FiinPro

PHÂN TÍCH TIN TỨC NỔI BẬT

Xuất khẩu của Trung Quốc tăng mạnh bất chấp chiến tranh thương mại, chứng khoán Mỹ đồng loạt hồi phục, Dow Jones tăng gần 400 điểm Chi số trung bình công nghiệp Dow Jones đóng cửa phiên tăng 371,12 điểm, tương đương 1,4% lên 26.378,19 điểm. S&P 500 tăng 1,9% chốt phiên với 2.938,09 điểm, trong khi Nasdaq Composite tăng 2,2% lên 8,039,16 điểm. Đà tăng của phiên này đã giúp các chỉ số phục hồi hầu hết sự sụt giảm từ phiên hôm thứ Hai. Chi số Dow và S&P 500 giảm gần 3% vào ngày hôm đó, trong khi Nasdaq giảm 3,5%. Các chỉ số đạt lớn đồng loạt mức thấp trong tuần vào thứ Tư sau đó đã hồi phục mạnh. **Chứng khoán Mỹ đồng loạt tăng điểm, xóa bỏ phần lớn đà giảm từ đầu tuần, do lợi suất trái phiếu toàn cầu tăng trở lại và các nhà đầu tư đón nhận số liệu thương mại tốt hơn mong đợi từ Trung Quốc.**

Nhà đầu tư nước ngoài bán 4,5 tỷ USD cổ phiếu châu Á, bao gồm cả Việt Nam Trong 6 ngày đầu tiên của tháng 8, nhà đầu tư nước ngoài bán khoảng 4,5 tỷ USD cổ phiếu tại châu Á, theo số liệu từ các sở giao dịch chứng khoán tại Hàn Quốc, Đài Loan (Trung Quốc), Ấn Độ, Thái Lan, Philippines, Indonesia và Việt Nam. Trong tháng 6 và tháng 7, khối ngoại lần lượt mua 4,2 tỷ USD và 234 triệu USD vào chứng khoán châu Á. Trong đó, Đài Loan (Trung Quốc) và Ấn Độ bị rút vốn mạnh nhất khu vực, với giá trị bán ròng lần lượt là 1,8 tỷ USD và 1,1 tỷ USD. Chứng khoán Hàn Quốc cũng bị rút 919 triệu USD. Kết quả là, MSCI châu Á Thái Bình Dương không tính Nhật Bản giảm 6,4% trong cùng kỳ, sau khi đã giảm 1,7% trong tháng trước. Các doanh nghiệp tại Đài Loan (Trung Quốc) và Hàn Quốc dễ bị tổn thương bởi cuộc chiến thương mại Mỹ - Trung nhất vì là một phần trong chuỗi cung ứng công nghệ của Trung Quốc. Trong khi đó, chứng khoán Ấn Độ bị bán tháo sau khi chính phủ liên bang tăng thuế nhập khẩu đối với nhiều mặt hàng, tăng thuế đối với người giàu và đề xuất thay đổi quy định sở hữu cổ phần. Bên cạnh đó, nhiều doanh nghiệp tại châu Á cũng vừa báo cáo kết quả kinh doanh quý II đáng thất vọng, khiến giới đầu tư càng thận trọng hơn. Theo số liệu của Refinitiv, Tata Motors, Canon và Nissan đều ghi nhận lợi nhuận quý II thấp hơn kỳ vọng.

THÔNG KÊ TRONG NGÀY

Ngày	Mã phái sinh	+/-	Mở cửa	Cao nhất	Thấp nhất	Đóng cửa	Khớp lệnh	
							Khối lượng (Hợp đồng)	Giá trị (tỷ VND)
08/08/2019	VN30F1908	0,49%	868,10	871,30	865,20	869,20	89.059	7.733,97
08/08/2019	VN30F1909	0,40%	869,90	872,00	868,00	871,50	272	23,67
08/08/2019	VN30F1912	0,34%	873,00	875,00	872,40	875,00	75	6,55
08/08/2019	VN30F2003	0,51%	875,70	875,70	868,20	875,40	36	3,14

TOP 5 TĂNG GIÁ HSX
TOP 5 GIẢM GIÁ HSX

Mã	Giá	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
PLP	9.630	7,00%	74.150	697	TMT	6.320	-6,23%	6.390	41
PDN	74.900	7,00%	10.160	751	L10	17.700	-6,35%	10	0
PME	54.000	6,93%	38.350	2.029	EMC	13.000	-6,47%	520	7
VSC	28.600	6,92%	472.550	13.389	TCR	1.640	-6,82%	50	0
DVP	43.300	6,91%	275.350	11.725	SRF	13.650	-6,83%	5.850	80

TOP 5 TĂNG GIÁ HNX
TOP 5 GIẢM GIÁ HNX

Mã	Giá	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
HKB	700	16,67%	52.200	36	L61	12.400	-9,49%	200	3
DST	1.000	11,11%	93.000	89	PGT	3.700	-9,76%	68.200	299
CMC	4.400	10,00%	300	1	SAF	51.000	-9,89%	300	16
PHP	11.100	9,90%	29.500	325	DPS	500	-16,67%	238.900	120
PSE	7.800	9,86%	205	2	ACM	400	-20,00%	83.800	34

TOP MUA RÒNG HSX
TOP BÁN RÒNG HSX

Mã chứng khoán	Giá	+/- %	GT Mua ròng (Tr. VND)	Mã chứng khoán	Giá	+/- %	GT Bán ròng (Tr.VND)
VIC	122,000	3.39	41,825.12	VJC	131,100	0.15	48,973.81
VRE	35,500	2.31	13,640.74	SSI	21,200	0.00	22,083.42
HPG	23,300	5.43	7,733.88	E1VFN30	14,500	0.90	21,004.74
HDB	25,000	0.00	5,434.10	KBC	15,600	-0.95	18,535.23
GEX	23,100	0.00	4,664.48	GAS	101,000	0.50	11,968.35

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.