VIETFIRST SECURITIES

BẢN TIN CHỨNG KHOÁN NGÀY

DAILY MARKET SNAPSHOT
11/07/2018

Vn-index
911,12 **-0,44%** 120 56 141

XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

Thị trường có phiên giằng co cùng thanh khoản thấp. Nhóm cổ phiếu ngân hàng và một số cổ phiếu trụ bứt phá như: ACB, BID, VJC, GAS… là động lực đẩy thị trường duy trì sắc xanh trong phần lớn thời gian giao dịch. Ở chiều ngược lại nhóm cổ phiếu họ Vingroup như: VIC, VHM và VRE duy trì sắc đỏ tạo áp lực lên chỉ số chung. Áp lực bán bất ngờ trong phiên ATC (nhiều khả năng do các quỹ ETFs) khiến cho thị trường đóng cửa mức thấp nhất phiên. Khối ngoại trong khi đó tiếp tục bán ròng nhưng mức độ đã giảm còn 80 tỷ đồng trên Hsx tập trung tại: VIC, VHM, MSN…Bên cạnh tâm lý thận trọng của nhà đầu tư sau đợt giảm sâu thì việc thị trường chứng khoán phái sinh giao dịch sôi động cũng tác động nhất định đến dòng tiền vào thị trường cơ sở.

Hnx-index
101,62 **+0,85%** 74 72 65

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

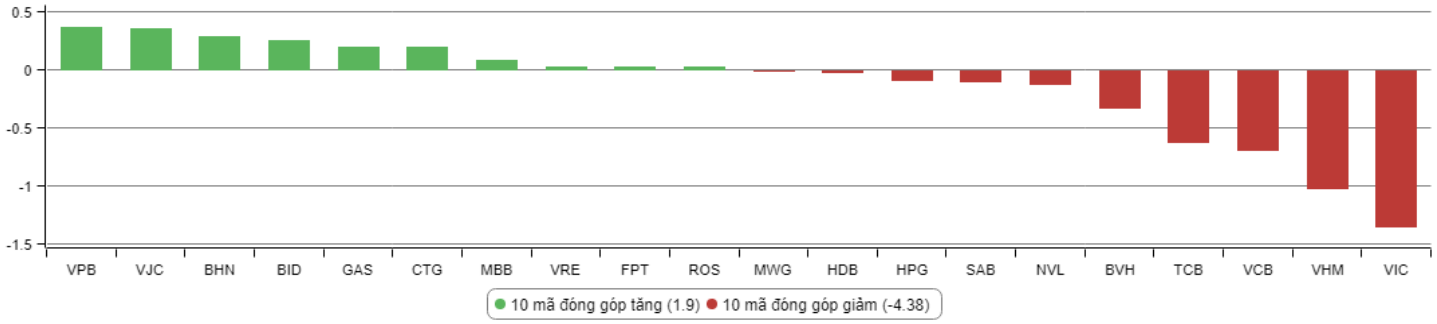
Trên đồ thị kỹ thuật ngày chỉ số Vn-index có thêm cây nến nhỏ giảm điểm sau phiên tạo đáy trước đó cho thấy động lực thị trường hiện không mạnh, đặc biệt khi nhìn từ yếu tố khối lượng giao dịch vẫn ở mức thấp. Điểm tích cực nhỏ đến từ việc dù điều chỉnh nhưng đường giá vẫn giữ trên đường EMA 5 ngày hàm ý cơ hội phục hồi vẫn còn. Trong kịch bản tích cực với sự nâng đỡ của các cổ phiếu trụ thì chỉ số có thể tiến lên test đường kháng cự MA 20 tại 960. Bằng không áp lực bán gia tăng chỉ số hoàn toàn có thể test lại đáy trước đó tại 885. Chúng tôi nghiêng về kịch bản đầu tiên với điều kiện chứng khoán thế giới không quá xấu.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Việc rất nhiều cổ phiếu cơ bản tốt rơi về vùng giá hấp dẫn tại "vùng đáy" đã kích thích lực mua vào từ các nhà đầu tư trung và dài hạn mà bằng chứng là rất nhiều cổ đông nội bộ đã "mua ròng" như tại: VNM, BHS, AAA, PET, HAH, HAG,…Tuy nhiên thanh khoản thị trường chưa cải thiện đang là rào cản lớn nhất khiến cho nhà đầu tư ngắn hạn chưa "mặn mà" nhập cuộc mà vẫn ở trạng thái đứng ngoài theo dõi . Đây có lẽ cũng là chiến lược mà nhà đầu tư nên áp dụng giai đoạn hiện tại khi hạn chế giao dịch ngắn hạn mà ưu tiên cho vị thế trung hạn.

Tập trung sự chú ý đến nhóm: 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.

TOP CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG VN-INDEX



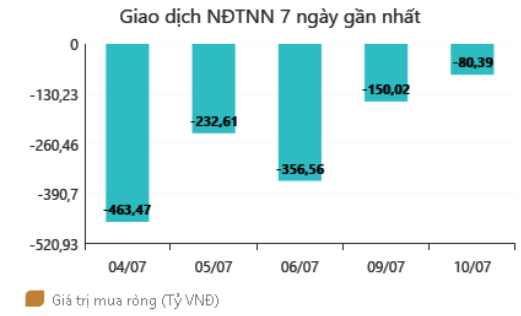
DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐANG KHUYẾN NGHỊ

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
32	HAG	4,97	5.1	27/06/2018	6	4,5	-	-	-	Chưa chốt
33	VGC	-	20	29/06/2018	26	18	18	09/07/2018	-10%	Đã chốt

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ KHUYẾN NGHỊ

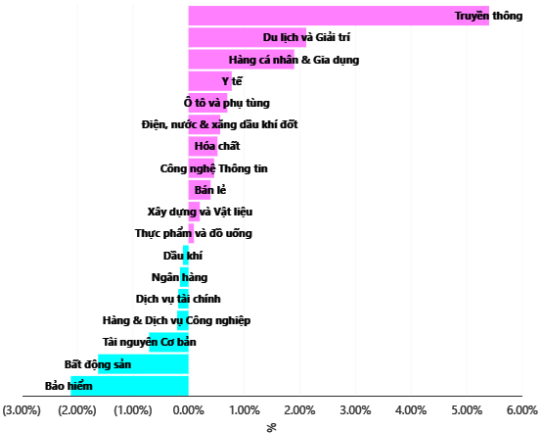
Stt	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Giá bán	Ngày bán	Tỷ lệ %	Ghi chú
1	NTL	-	8,65	07/11/2017	11	8.5	9,53	15/03/2018	+12%	Đã chốt, điều chỉnh cổ tức 10%
2	VJC	-	116,2	09/11/2017	138	105	213,4	26/01/2018	+84%	Đã chốt ngắn hạn
3	SHB	-	7,8	14/11/2017	10	7.3	9.5	05/12/2017	+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
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

GD NƯỚC NGOÀI TRÊN HSX



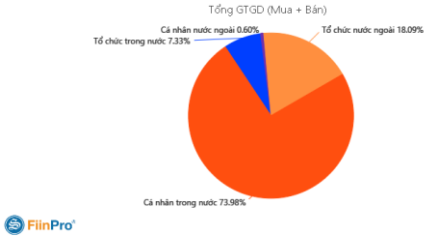
FiinPro

TĂNG, GIẢM NGÀNH TRONG NGÀY



FiinPro

TỶ TRỌNG NHÀ ĐẦU TƯ GIAO DỊCH



FiinPro

PHÂN TÍCH TIN TỨC NỔI BẬT

Thanh khoản phái sinh tăng gấp đôi sau 3 tháng Theo số liệu của Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX), trong quý II/2018, khối lượng giao dịch phái sinh đạt gần 4,2 triệu hợp đồng, tương ứng giá trị giao dịch theo quy mô danh nghĩa hơn 417.784 tỷ đồng, gấp đôi quý I. Lũy kế 6 tháng đầu năm, tổng khối lượng giao dịch phái sinh đạt 5,5 triệu hợp đồng. Khối lượng giao dịch bình quân đạt 45.767 hợp đồng/phiên, gấp 4,2 lần so với năm 2017. Trong tháng 5 và 6 thanh khoản thị trường đạt lần lượt 74.567 và 94.568 hợp đồng/phiên. Khối lượng mở OI toàn thị trường duy trì ổn định trong suốt 6 tháng và đạt 11.812 hợp đồng tại ngày 29/6, tăng 46,24% so với cuối năm 2017. Số lượng tài khoản giao dịch phái sinh liên tục được mở, trung bình mỗi ngày có 150 tài khoản mới. Tính đến 29/6, đã có 35.275 tài khoản giao dịch phái sinh được mở, gấp 2 lần so với cuối năm 2017 và bằng 1,72% tổng số tài khoản giao dịch của cả thị trường chứng khoán (TTCK). Thị trường có 164 tài khoản của nhà đầu tư nước ngoài và 126 tài khoản của nhà đầu tư tổ chức. Số tài khoản có giao dịch là 5.917 tài khoản (chiếm 23,3% số tài khoản của thị trường chứng khoán phái sinh). **Nửa đầu 2018, khối lượng giao dịch trên thị trường phái sinh đạt hơn 5,5 triệu hợp đồng, gấp 4 lần 2017. Riêng lượng giao dịch trong quý II đã gấp đôi quý I. Đây cũng là một nguyên nhân khiến dòng tiền vào thị trường cơ sở bị ảnh hưởng.**

Lãi suất USD liên ngân hàng cao gấp hơn 2 lần so với lãi suất VND Lãi suất USD qua đêm và 1 tuần trên liên ngân hàng tới trên dưới 2%/năm trong khi lãi suất tiền đồng chưa đến 1%. Ngân hàng Nhà nước vừa có báo cáo cập nhật tình hình hoạt động trong tuần đến ngày 29/6/2018. Theo đó, tỷ giá VND/USD đã tăng 90 đồng trong tuần cuối cùng của tháng 6. NHNN cho biết sẽ thực hiện đồng bộ các biện pháp và công cụ chính sách tiền tệ để ổn định thị trường ngoại tệ và tỷ giá trong biên độ cho phép. Trên liên ngân hàng, báo cáo của các TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài qua hệ thống báo cáo thống kê cho thấy, doanh số giao dịch trên thị trường liên ngân hàng trong kỳ bằng VND đạt xấp xỉ 189.281 tỷ đồng, bình quân 37.856 tỷ đồng/ngày, tăng 4.394 tỷ đồng/ngày so với tuần 18 – 22/6/2018; doanh số giao dịch bằng USD quy đổi ra VND trong tuần đạt khoảng 97.089 tỷ đồng, bình quân 19.418 tỷ đồng/ngày, giảm 833 tỷ đồng/ngày so với tuần trước đó. Theo kỳ hạn, các giao dịch VND chủ yếu tập trung vào kỳ hạn qua đêm (39% tổng doanh số giao dịch VND) và kỳ hạn 01 tuần (31% tổng doanh số giao dịch VND). Đối với giao dịch USD, các kỳ hạn có doanh số lớn nhất là kỳ hạn qua đêm và 01 tuần với tỷ trọng lần lượt là 58% và 31%.

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 VNĐ)
07/10/2018	VN30F1807	0,57%	890,90	910,80	882,50	889,00	162.556	14.569,11
07/10/2018	VN30F1808	0,62%	890,20	908,20	882,00	889,00	1.108	99,17
07/10/2018	VN30F1809	0,88%	888,70	908,90	880,00	890,00	156	13,96
07/10/2018	VN30F1812	0,16%	896,40	910,00	885,50	891,20	263	23,59

TOP 5 TĂNG GIÁ HSX					TOP 5 GIẢM GIÁ HSX				
Mã	Giá	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
AGF	3.210	7,00%	21.280	68	BBC	74.400	-6,88%	600	45
BTT	35.250	6,98%	360	12	TIE	6.040	-6,93%	720	4
BHN	86.400	6,93%	3.020	261	HOT	27.500	-6,94%	1.280	35
CLG	2.860	6,72%	1.810	5	HRC	33.500	-6,94%	30	1
STK	15.950	6,69%	37.090	581	DPG	42.700	-6,97%	99.810	4.315

TOP 5 TĂNG GIÁ HNX					TOP 5 GIẢM GIÁ HNX				
Mã	Gía	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Gía	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
VSM	10.600	23,26%	100	1	IVS	13.500	-9,40%	300	4
SMN	9.900	10,00%	600	6	PRC	14.400	-9,43%	1.100	16
VNT	29.900	9,93%	100	3	MAC	7.500	-9,64%	2.300	17
TTC	20.400	9,68%	200	4	DPS	900	-10,00%	1.045.260	942
DIH	16.100	9,52%	5.000	80	LDP	26.100	-10,00%	100	3

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)
VJC	133,5	2.30	20,624.80	VIC	103	-1.90	43,052.83
CTD	142	0.71	10,085.16	VHM	111	-1.60	20,237.46
NT2	30,3	1.34	9,572.44	MSN	74,2	0.00	14,460.12
VCI	56	0.80	7,663.31	NVL	50,5	-1.17	12,788.58
HPG	35,5	-0.56	7,376.37	CII	26,65	4.92	9,827.89

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.*