

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Vn-index



Thị trường chứng khoán Việt Nam có một phiên giao dịch nhiều cảm xúc. Khi mở đầu với sự giằng co, cao trào bằng sự hoảng loạn và bất ngờ tăng tốc cuối phiên. Cổ phiếu VJC đảo chiều từ sàn lên đóng cửa xanh, Các cổ phiếu vốn hóa lớn cũng có sự phục hồi mạnh từ mức thấp trong phiên như: SAB, MSN, VNM...Nhóm ngân hàng cũng có dấu hiệu dừng đà rơi khi nhiều cổ phiếu rút ngắn mức giảm hoặc đóng cửa trong sắc xanh như: VPB, CTG, BID...Đáng chú ý phiên giao dịch hôm nay cũng chứng kiến kỷ lục mới của thị trường khi lượng cổ phiếu VHM trị giá 1,35 tỷ được chuyển nhượng trong một phiên (thông qua thỏa thuận mua ròng của khối ngoại). Trong khi đó trên sàn cổ phiếu này không có giao dịch nên không tác động đến chỉ số chung. Hiện nhóm 30 cổ phiếu vốn hóa lớn nhất trên sàn đã chiếm hơn 80% vốn hóa thị trường nên không khó hiểu khi diễn biến chỉ số Vn-index chỉ xoay quanh nhóm này. Ngay kể cả khi số mã giảm điểm áp đảo thì chỉ số vẫn có thể đóng cửa trong sắc xanh hoặc ngược lại. Khỏi ngoại có phiên mua ròng đột biến trên Hsx tuy nhiên nếu loại trừ giao dịch thỏa thuận tại VHM thì khối này vẫn bán ròng gần 114 tỷ đồng trên sàn tập trung tại: HPG, VNM, VJC...

Hnx -index



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT CHỈ SỐ

Trên đồ thị kỹ thuật ngày chỉ số Vn-index hình thành cây nến Hammer (dạng búa) cho thấy khả năng đảo chiều ngắn hạn. Không những vậy đây cũng là lần thứ 3 chỉ số test lại ngưỡng hỗ trợ tâm lý quan trọng 1.000 mà không thể xuyên thủng. Cộng với việc thanh khoản thị trường không cải thiện khiến cho quá trình tạo đáy dạng mẫu W đã thất bại và chuyển sang dạng mẫu U với thời gian tạo đáy lâu hơn. Dự kiến chỉ số này sẽ quay trở lại nhịp tăng trong tuần giao dịch tới. Trong khi đó chỉ số Hnx-index có thể tăng ít hơn do thiếu vắng cổ phiếu vốn hóa lớn hưởng lợi từ đợt tăng giá này (ACB và SHB khó tăng mạnh do nhóm ngân hàng chững lại)

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Trong bối cảnh nhiều cổ phiếu trụ và nhóm ngân hàng đã giảm về mức hợp lý (thậm chí là quá đà) khó có thể giảm sâu hơn hoặc phục hồi trở lại. Cộng với tình trạng “tiết cung” khiến cho cổ phiếu VHM có thể tăng trần nhiều phiên tới, sẽ giúp chỉ số Vn-index có thể duy trì đà tăng trong các phiên giao dịch tới. Tuy nhiên thanh khoản chưa cải thiện thì phân động cổ phiếu sẽ không đi cùng nhịp với sự biến động này. Vì vậy nhà đầu tư ngắn hạn xem xét cân nhắc cơ cấu một phần danh mục sang nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn với mức tăng chưa nhiều để tận dụng đà tăng này như: PLX, VRE, MSN,... Và cân nhắc mua dần tại nhóm cổ phiếu ngân hàng như: VCB, SHB, LPB... 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 cơ bản midcap, nhóm cổ phiếu ngành đường, vận tải, 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
8	VGC	25,5	25,7	27/11/2017	30	22	-	-	-	Chưa chốt
12	REE	36,2	36,4	12/12/2017	50	35	-	-	-	Chưa chốt, điều chỉnh cổ tức 16%
18	TVN	9,7	10	10/01/2018	14	8	-	-	-	Chưa chốt
21	VRE	46,7	47,75	13/02/2018	60	42	-	-	-	Chưa chốt
23	LHG	22,4	23	15/03/2018	32,5	21,5	-	-	-	Chưa chốt
27	LPB	13,3	15,8	23/04/2018	18	13	-	-	-	Điều chỉnh giá cắt lỗ do triển vọng lợi nhuận ngành ngân hàng vẫn khả qua và cổ phiếu có dấu hiệu bị bán quá đà
28	PLX	69	64,5	14/05/2018	75	56	-	-	-	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%
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
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	PCI	-	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
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
22	HBC	-	39	05/03/2018	45	35	47	15/03/2018	+21%	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

QUẢN LÝ DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐANG KHUYẾN NGHỊ

(1) VGC - Tổng Công ty Viglacera - CTCP (HNX)

Bất chấp áp lực bán ròng chưa có dấu hiệu dừng lại của khối ngoại và diễn biến thất thường của thị trường chung, cổ phiếu VGC vẫn có một tuần leo dốc khá mạnh cùng thanh khoản tăng vọt. Có thể thấy cổ phiếu này đang vận động theo “game thoái vốn” đang đến gần. Chúng tôi đánh giá sau khi Nhà nước thoái vốn xong cổ phiếu này có thể quay đầu giảm mạnh như những trường hợp từng xảy ra là: SAB, BMP... Tuy nhiên từ giờ đến thời điểm đó vẫn là khoảng thời gian khá và cổ phiếu có thể tiếp tục leo dốc bất ngờ. Nhà đầu tư cần tiếp tục theo dõi để tối đa hóa lợi nhuận trong danh mục.

(2) REE - Công ty Cổ phần Cơ điện lạnh (HOSE)

Trong tuần cổ phiếu này không có thông tin hỗ trợ. Và đây có lẽ cũng là nguyên nhân khiến cổ phiếu có tuần giao dịch giằng co cùng khối lượng sụt giảm về mức thấp. Trên đồ thị kỹ thuật cổ phiếu này vẫn đang gặp khó tại ngưỡng cản là đường MA 20. Và cổ phiếu này cần phiên bứt phá mạnh cùng thanh khoản cải thiện để hoàn thiện quá trình tạo đáy ngắn hạn. Dù vậy dư địa để cổ phiếu này tăng mạnh cũng không lớn khi vùng kháng cự quanh 40 khá mạnh, trong khi dòng tiền vào cổ phiếu này vẫn đang “mất hút”

(3) TVN - Tổng Công ty Thép Việt Nam - CTCP (UpCOM)

Cổ phiếu này có tuần giao dịch suy yếu nhẹ dưới ngưỡng 10 trong bối cảnh các cổ phiếu ngành thép đều suy yếu. Thanh khoản của cổ phiếu này tiếp tục “mất hút” khiến cho động lực tăng giá khó xuất hiện. Kỳ vọng lớn nhất đối với cổ phiếu này vẫn sẽ là thông tin thoái vốn của Bộ Công thương. Và nhà đầu tư vẫn cần theo dõi và chờ đợi thêm.

(4) VRE - Công ty Cổ phần Vincom Retail (HOSE)

Mặc dù cổ phiếu VHM lên sàn diễn ra tình trạng “cháy hàng” nhưng hiệu ứng đến cổ phiếu VRE không như kỳ vọng khi khối ngoại vẫn giữ vị thế bán ròng. Chúng tôi nhận thấy lực bán ở vùng giá hiện tại không lớn và phần nhiều đến từ các khối ngoại (các quỹ ETFs). Khối ngoại cũng giảm lực bán, trong khi đó lực cầu nội có dấu hiệu gia tăng khi một số công ty chứng khoán bắt đầu cho margin chính thức cổ phiếu VRE. Hiện các cổ phiếu trong họ Vingroup đang nhận được sự chú ý rất lớn của giới đầu tư như: VHM, VIC, VRE, SDI... khi nhóm này hiện chiếm mức vốn hóa lớn nhất thị trường.

(5) LHG - Công ty Cổ phần Long Hậu (HOSE)

Sau giai đoạn tăng mạnh trước đó nhờ thông tin kết quả kinh doanh tích cực thì cổ phiếu này có dấu hiệu “thoái trào” khi giá giảm và khối lượng giao dịch về mức thấp. Thông tin hỗ trợ đối với cổ phiếu này ở thời điểm hiện tại có thể chỉ đến từ ngày chốt quyền nhận cổ tức bằng tiền mặt sắp tới.

(6) LPB - Ngân hàng TMCP Bru điện Liên Việt (UPCOM)

Chịu sức ép từ nhóm giảm mạnh nhất thời gian vừa qua là ngân hàng thì cổ phiếu LPB cũng có một tuần giao dịch kém tích cực để “test” lại đáy cũ 13. Điểm sáng là ngưỡng hỗ trợ này được giữ vững trong phiên cuối tuần cùng thanh khoản tăng vọt hàm ý cổ phiếu này có thể tăng trở lại trong tuần giao dịch tới. Chúng tôi đánh mức giá 13 là ngưỡng cứng và hỗ trợ mạnh khi cổ phiếu này có thời gian dài “đổ nền” tại đây nên nhà đầu tư ngắn hạn có thể cân nhắc gia tăng tỷ trọng và chốt lời khi cổ phiếu bật tăng trở lại.

(7) PLX - Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (HOSE)

Cổ phiếu này có tuần giao dịch khá tích cực khi đường giá vượt lên trên đường kháng cự MA 20 cùng thanh khoản cải thiện. Thông tin giá dầu thô thế giới tiếp tục leo dốc đang hỗ trợ đáng kể đối với nhóm cổ phiếu dầu khí trên sàn trong đó có PLX. Không những vậy PLX cũng là cổ phiếu trụ có mức phục hồi chưa nhiều nên dự địa tăng giá trong tuần giao dịch tới là khá lớn.

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)
18/05/2018	1040,54	+9,90(+0,96%)	408.221.419	35.004,04	28.446,69	121,27	-0,23(-0,19%)	56.930.950	829,95
17/05/2018	1030,64	-23,98(-2,27%)	129.623.675	4.256,63	-205,85	121,5	+0,01(+0,01%)	45.341.678	656,19
16/05/2018	1054,62	-18,88(-1,76%)	150.045.681	3.992,64	-85,01	121,49	-2,16(-1,75%)	68.823.830	891,05
15/05/2018	1073,5	+6,52(+0,61%)	158.346.706	4.593,23	-133,93	123,65	+0,38(+0,30%)	38.336.704	632,96
14/05/2018	1066,98	+22,13(+2,12%)	137.941.040	4.321,25	-93,69	123,28	+0,51(+0,42%)	51.116.597	614,91

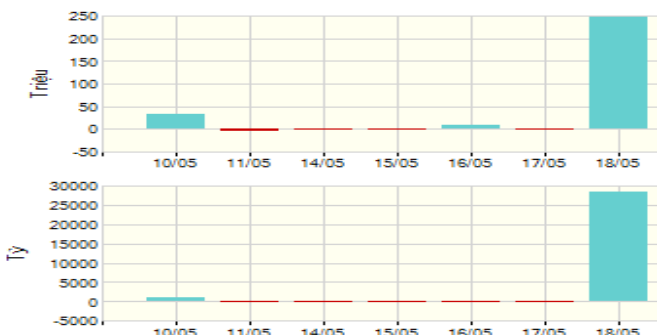
Ngày	Mã phái sinh	+/-	Mở cửa	Cao nhất	Thấp nhất	Đóng cửa	Khối lượng (Hợp đồng)	Giá trị (tỷ VND)
05/18/2018	VN30F1806	1,67%	1.013,80	1.029,80	993,00	1.026,90	69.922	7.053,62
05/18/2018	VN30F1807	0,00%	1.026,00	1.036,10	1.002,10	1.034,90	850	86,62
05/18/2018	VN30F1809	1,29%	1.050,00	1.059,90	1.028,10	1.055,00	206	21,45
05/18/2018	VN30F1812	0,22%	1.080,00	1.080,00	1.054,00	1.072,20	134	14,27

Top 5 tăng/giảm nhiều nhất tuần trên HSX

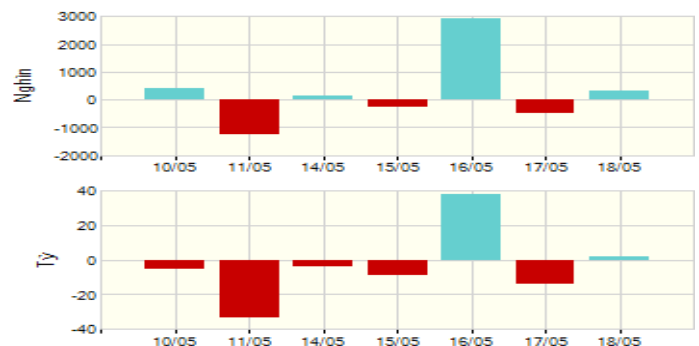
Top 5 tăng/giảm nhiều nhất tuần trên HNX

Mã CK	Giá	Tăng	Mã CK	Giá	Giảm	Mã CK	Giá	Tăng	Mã CK	Giá	Giảm
TCH	30.2	12.69%	HSG	14.3	-14.63%	KTS	25.3	25.25%	PTI	20.3	-13.98%
TLD	11.75	12.44%	ROS	73.3	-14.77%	CAG	61.8	20.70%	CEO	14.3	-14.37%
DRH	18.7	10.98%	NVL	52	-15.45%	SGH	43.8	19.67%	DST	4.1	-16.33%
C47	13.15	10.50%	DAT	13.05	-17.14%	PEN	9	16.88%	SMT	23.1	-17.20%
VHG	1.18	10.28%	PLP	12.7	-17.53%	V12	10.7	15.05%	MAS	58	-19.44%

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.