

Bản tin chứng khoán

Trong số này

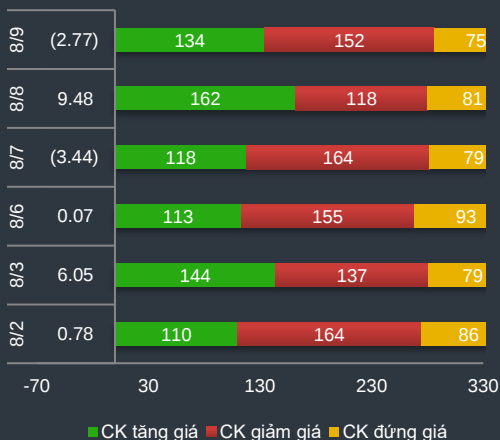
Nhận định **P.1**

Phân tích Kỹ Thuật **P.3**

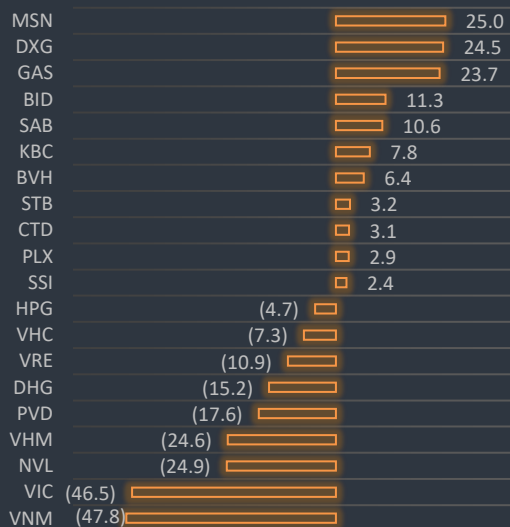
Kết quả kinh doanh **P.4**

Tin tức doanh nghiệp **P.6**

Độ rộng thị trường



Giao dịch mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Thị trường điều chỉnh nhẹ sau khi bức phá mạnh vào buổi sáng. Độ rộng thị trường hơi nghiêng về số mã giảm nhiều hơn nhưng cũng không quá chênh lệch. TPB, SAB, BVH và PNJ nổi bật nhất trong nhóm blue chip với mức tăng trung bình trên 4%. Trong khi đó VIC giảm mạnh nhất hơn 4% bên cạnh BHN, HNG và VRE. Sau khi công bố thông tin hợp tác giữa Thaco và HAG thì diễn biến giá HAG dư mua trần hơn 10 triệu đơn vị trong khi HNG lại giảm mạnh.

Một số nhóm cổ phiếu đáng chú ý như GMD, TPB, VCI, DIG tăng khá và giao dịch tăng mạnh. Những cổ phiếu này có thời gian tích lũy khá lâu và hôm nay mới bắt đầu tạo sóng. Trong khi những cổ phiếu đã tăng mạnh đợt vừa rồi như VCB, BID, MSN, PLX giảm nhẹ có thể do áp lực bán ra chốt lời và trạng thái đảo danh mục của các nhà đầu tư.

Chỉ số Vnindex điều chỉnh khá nhẹ nhàng trong phiên sau khi tăng mạnh gần 10 điểm hôm qua. Dòng tiền vẫn giữ mức trung bình và tập trung chủ yếu nhiều nhất ở nhóm ngân hàng (chiếm trên 25% tổng giá trị giao dịch). Phần còn lại là ở các mã như VIC, SSI, HPG, VJC và VNM. Xu hướng phân tích kỹ thuật hiện tại đường Vnindex đang hội tụ cùng các đường EMA 200, 50 và 20 giữa biên độ 980 – 950. Xu hướng ngắn hạn vẫn là mục tiêu 980 và 1000 vì vậy các nhà đầu tư ngắn hạn có thể thực hiện đảo danh mục và tích lũy trong các phiên điều chỉnh.

Hôm nay tại diễn đàn M&A Việt Nam 2018, Phó thủ tướng chính phủ cho biết tiếp tục đẩy mạnh tiến trình xử lý nợ xấu ngân hàng với mục tiêu hạ thấp tỷ lệ nợ xấu. Tăng cường M&A các ngân hàng nhỏ vào ngân hàng lớn để giảm bớt số lượng ngân hàng. Chính phủ sẽ hạn chế hoặc không cấp giấy phép thành lập thêm các Ngân hàng 100% vốn nước ngoài nhưng khuyến khích nhà đầu tư mua lại các ngân hàng yếu kém của Việt Nam và sở hữu 100% vốn. Sang năm 2019, Ngân hàng có vốn cổ phần lớn Nhà nước Agribank sẽ IPO vào 2019. Các ngân hàng lớn còn lại như VCB, BID sẽ thực hiện phát hành thêm cho nhà đầu tư nước ngoài và có vẻ như tiến trình này có thể thực hiện xong trong năm nay.

Vnindex 963.5

▼ -2.77 (-0.29%)

Biến động Big Cap

CP	Vốn hóa	Giá	%
TPB	16,912	25.4	4.1
SAB	133,386	208	4
PNJ	15,565	96	3.78
BVH	57,473	82	3.14
VJC	81,350	150.2	1.83
VPB	65,180	26.9	1.13
VNM	227,846	157	0.96
FPT	26,260	42.8	0.71
VHM	291,274	108.7	0.65
MWG	36,936	114.4	0.44
CTG	89,548	24.05	0.42
GAS	187,950	98.2	0.2
SSI	14,795	29.6	0.17
NVL	57,600	63	0.16
EIB	17,212	14	0
MSN	94,687	89.9	-0.11
PLX	72,889	62.9	-0.16
HDB	35,708	36.4	-0.27
HPG	77,629	36.55	-0.41
STB	20,381	11.3	-0.44
MBB	50,014	23.15	-0.64
ROS	23,272	41	-0.73
BID	98,630	28.85	-1.2
TCB	95,807	27.4	-1.26
VCB	220,543	61.3	-1.29
DHG	13,127	100.4	-1.57
VRE	77,944	41	-2.73
HNG	13,746	15.5	-3.13
BHN	19,239	83	-3.38
VIC	332,567	104.2	-4.23

Đến nay đã có gần 1000 doanh nghiệp trên cả 3 sàn chứng khoán công bố kết quả kinh doanh Q2. Trong đó nhóm cổ phiếu bất động sản có tất cả 85 cổ phiếu công bố báo cáo. Lợi nhuận chung ngành bất động sản tăng khoảng 90% so với cùng kỳ trong đó nổi bật nhất là VHM đạt lợi nhuận đến 7,731 tỷ. Kết quả của VHM có thể làm ảnh hưởng thống kê chung các cổ phiếu ngành. Nếu làm một động tác tách VHM ra khỏi nhóm tính chung ngành bất động sản thì kết quả lợi nhuận 6 tháng đầu năm nhóm ngành bất động sản còn suy giảm -2% so với cùng kỳ. Do lợi nhuận của BDS thường hạch toán nhiều hơn về cuối năm vì vậy một số doanh nghiệp sẽ có nhiều thay đổi vào mùa kinh doanh 2 quý còn lại.

Trong các cổ phiếu tăng trưởng lợi nhuận tốt nhất 6 tháng đầu năm, ngoài VHM thì có một số cổ phiếu ghi nhận kết quả tăng trưởng đáng chú ý như DIG, LHG, SCR, DXG, DPR. Thống kê bên dưới là tập hợp những cổ phiếu bất động sản tăng trưởng lợi nhuận so với cùng kỳ.

Mã	Doanh thu		Lợi Nhuận		% hoàn thành kế hoạch	LN Ròng 2017	EPS 4 quý	PE
	6T.2018	% cùng kỳ	6T.2018	% cùng kỳ				
	Tỷ VNĐ	lần	Tỷ VNĐ	lần	%	Tỷ VNĐ	VNĐ	lần
VHM	15,968.4	208.7%	7,731.6	980.5%	44.0%	1,409.6	7,048	15.46
DIG	996.6	70.1%	79.8	943.8%	28.5%	196.2	669	23.62
VPH	311.2	-45.2%	42.9	514.0%	25.9%	190.7	3,193	2.43
CCL	64.9	101.9%	12.7	452.2%	43.9%	10.5	527	6.93
LHG	254.5	121.0%	122.2	356.7%	95.8%	165.8	6,261	2.95
CLG	114.7	-51.5%	2.3	329.0%	na	1.7	292	11.25
SJS	29.1	5.7%	53.5	292.5%	50.7%	131.3	1,313	15.85
HLD	145.5	659.3%	22.7	260.9%	na	57.8	3,712	3.96
CLX	214.7	19.7%	48.5	227.4%	80.2%	133.8	966	10.24
SCR	1,841.0	234.7%	195.7	189.3%	78.9%	228.7	1,393	6.29
FID	60.1	51.7%	0.5	184.2%	na	2.6	83	20.45
HDC	407.3	178.0%	43.6	164.9%	41.9%	80.3	2,143	6.28
NTL	86.5	78.0%	17.6	133.7%	17.6%	92.8	1,703	5.72
DXG	1,947.4	121.5%	456.0	124.7%	42.7%	750.9	2,941	8.94
VRC	32.4	1166.1%	59.6	121.0%	19.6%	78.7	2,798	7.22
PDR	443.4	-24.7%	240.7	91.5%	37.6%	439.9	2,114	11.92
NDN	143.1	104.6%	48.9	80.1%		94.3	2,431	5.68
AMD	1,201.9	163.2%	25.8	77.0%	na	39.9	512	7.11
TIG	131.4	45.7%	26.3	65.7%	26.5%	54.6	855	4.09
API	278.7	206.5%	38.8	65.4%	40.4%	55.6	2,054	12.90
BII	41.7	209.9%	2.5	47.8%	8.3%	-9.7	41	19.61
CEO	1,010.8	33.5%	95.5	43.6%	25.8%	177.7	1,335	9.29



CP	Vùng mua	Ghi chú	Đồ thị
----	----------	---------	--------

TPB 24.5-25 Đường giá đang phục hồi khá sau khi mất giá hơn 30% kể từ khi niêm yết. Do TPB chưa niêm yết thời gian đủ dài vì vậy các tín hiệu về giá chưa rõ ràng và chúng ta chỉ dựa trên hoạt động cơ bản của cổ phiếu và thanh khoản để đưa ra chiến lược đầu tư.

Vùng giá cận trung bình của TPB quanh 27-28. Đây cũng là mục tiêu ngắn hạn. Ngưỡng cắt lỗ an toàn nếu giá mất động lực và phá vỡ vùng hỗ trợ dưới 24 thêm lần nữa.

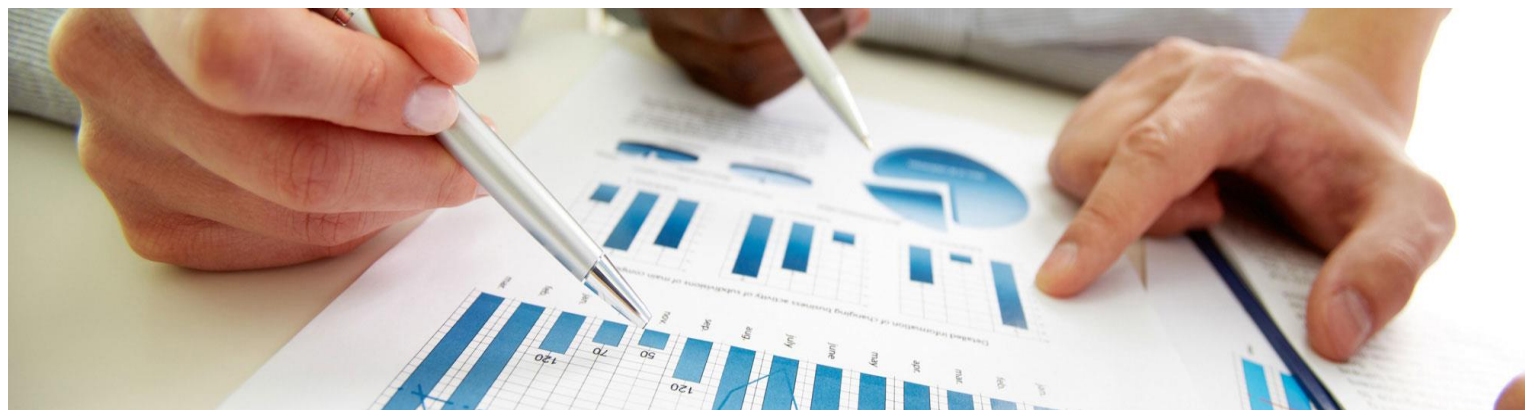
Độ rủi ro CP Hỗ trợ mạnh: 24
Kháng cự gần nhất: 31



DIG 15-16 DIG đã mất gần 50% giá trị sau chuỗi giảm từ giữa tháng 3 đến đầu tháng 7. Vùng giá 14 trở thành hỗ trợ mạnh hiện tại và vùng thứ hai 15-16 là vùng giá tích lũy thứ hai có thể mua vào. Hướng mục tiêu ngắn hạn của DIG quanh 18-19 và DIG cần vượt qua ngưỡng này để khẳng định xu hướng tăng bền vững. Một mức cắt lỗ an toàn đặt dưới 14 nếu DIG đảo chiều và rơi xuống phá biên hỗ trợ.

Độ rủi ro CP Hỗ trợ mạnh: 14
Kháng cự gần nhất: 19





Tổng hợp kết quả kinh doanh 6 Tháng theo ngành:

Tình hình lợi nhuận DN 6 Tháng 2018

	Số Cty	Lợi nhuận
Số công ty công bố	975	
- Số DN báo lãi	814	
- Số DN báo lỗ	139	
Tổng lợi nhuận 6T 2018 Tỷ VND		120,622
Tổng lợi nhuận 6T 2017 Tỷ VND		92,085
% Tăng/(Giảm)		31.0%

Ngành	Số DN	Vốn Hóa	Lợi nhuận sau thuế		+/- Tỷ VND	Tăng trưởng %
			6T2017 Tỷ VND	6T2018 Tỷ VND		
Bán lẻ	18	45,742	1,443.1	1,949.7	506.60	35.1%
Bảo hiểm	10	73,949	1,917.7	1,648.3	(269.40)	-14.0%
Bất động sản	85	898,069	7,716.8	14,592.3	6,875.50	89.1%
Công nghệ Thông tin	22	31,964	1,192.5	1,308.9	116.40	9.8%
Dầu khí	7	145,145	2,115.9	2,096.4	(19.50)	-0.9%
Dịch vụ tài chính	34	54,484	2,086.6	2,940.6	854.00	40.9%
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	80	265,725	7,328.6	10,085.3	2,756.70	37.6%
Du lịch và Giải trí	32	158,389	3,316.1	4,340.6	1,024.50	30.9%
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	151	297,141	6,153.2	8,908.2	2,755.00	44.8%
Hàng cá nhân & Gia dụng	40	43,856	1,962.2	2,433.6	471.40	24.0%
Hóa chất	46	48,451	3,107.2	3,024.0	(83.20)	-2.7%
Ngân hàng	17	773,823	22,369.3	34,371.0	12,001.70	53.7%
Ô tô và phụ tùng	12	18,216	544.2	437.3	(106.90)	-19.6%
Tài nguyên Cơ bản	74	147,261	6,967.5	7,461.4	493.90	7.1%
Thực phẩm và đồ uống	82	625,254	13,814.8	16,661.9	2,847.10	20.6%
Truyền thông	29	17,020	131.8	247.8	116.00	88.0%
Viễn thông	3	12,701	766.1	548.2	(217.90)	-28.4%
Xây dựng và Vật liệu	206	168,700	7,866.9	6,245.1	(1,621.80)	-20.6%
Y tế	27	43,832	1,390.1	1,321.0	(69.10)	-5.0%
Tổng Cộng	975	3,869,722	92,190.60	120,621.60	28,431.00	30.84%

Tin thị trường

Tỷ giá: Sở Giao dịch Ngân hàng Nhà nước hiện báo giá bán ra USD ở mức 23.306 đồng, bằng với mức giá hôm thứ Sáu. Giá USD tự do tiếp tục nhích trên ngưỡng 23.500 đồng

Chứng khoán phái sinh: đã có trên 39.000 nhà đầu tư mở tài khoản tham gia thị trường chứng khoán phái sinh. Trong tháng 7/2018, khối lượng và giá trị giao dịch trung bình hàng ngày đạt 122.600 hợp đồng và 11.104 tỷ đồng.

LN Q2: Đã có gần 900 doanh nghiệp công bố kết quả kinh doanh quý 2 trên cả 3 sàn chứng khoán với lợi nhuận 6 tháng tổng cộng hơn 120 ngàn tỷ, tăng 30% so với cùng kỳ

HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

HAP - Ngày 8/8, HĐQT đã chấp thuận thôi chức vụ Tổng giám đốc đối với ông Vũ Xuân Cường, ông Cường sẽ làm Phó tổng giám đốc. Đồng thời, bổ nhiệm ông Vũ Xuân Thủy, phó Chủ tịch HĐQT kiêm chức vụ Tổng giám đốc công ty cùng ngày.

CMG - CTCP Tập đoàn Công nghệ CMC - Ngày 17/9 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2017, ngày đăng ký cuối cùng là 18/9. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 8%, thanh toán bắt đầu từ ngày 28/9/2018, cổ tức được trả bằng cổ phiếu theo tỷ lệ 7% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 7 cổ phiếu mới).

VIC - CTCP Tập đoàn Vingroup - Thống nhất chuyển nhượng toàn bộ 2,94 triệu cổ phần sở hữu, tỷ lệ 98%/vốn tại CTCP Phát triển nhà Phúc Đồng.

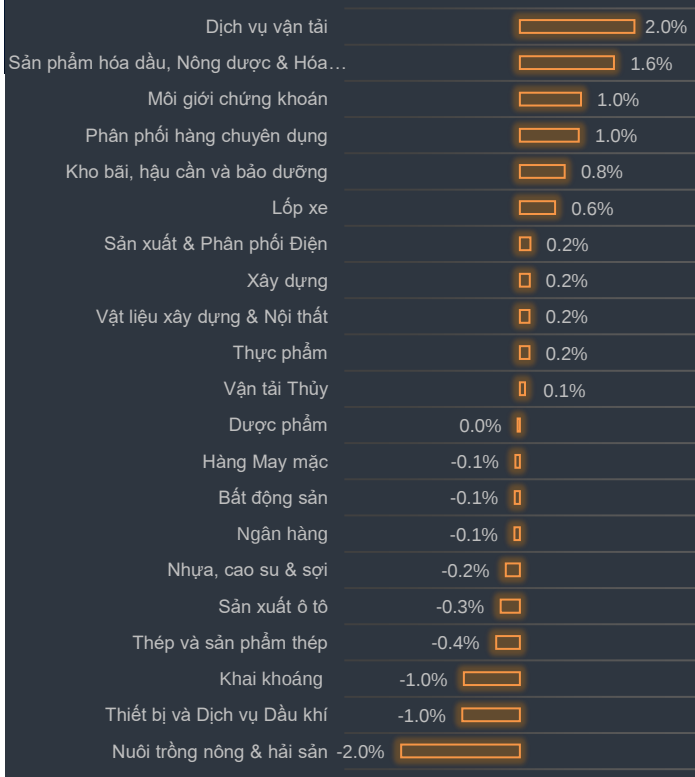
GAS - Tổng CTCP Khí Việt Nam – Đã thông qua nghị quyết HĐQT về việc tạm ứng cổ tức bằng tiền mặt năm 2018 cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 20%. Ngày bắt đầu thanh toán cổ tức dự kiến trong tháng 9 hoặc tháng 10/2018. Chi tiết sẽ được thông báo sau.

GMC - CTCP Sản xuất Thương mại May Sài Gòn - Ngày 21/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức đợt 1/2018, ngày đăng ký cuối cùng là 22/8. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 15%, thanh toán bắt đầu từ ngày 10/9/2018.

DVP - CTCP Cảng Đình Vũ - Thông báo kết quả kinh doanh quý II/2018 với doanh thu hơn 184,5 tỷ đồng, tăng nhẹ 2% so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế gần 87 tỷ đồng, giảm nhẹ hơn 4% so với cùng kỳ. Trong quý III/2018, DVP phấn đấu doanh thu 145 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 65 tỷ đồng.

SMA - CTCP Thiết bị phụ tùng Sài Gòn - Ngày 14/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2017, ngày đăng ký cuối cùng là 15/7. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng cổ phiếu theo tỷ lệ 18% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 18 cổ phiếu mới), tương đương SMA sẽ phát hành thêm hơn 2,9 triệu cổ phiếu mới trong đợt này.

FPT - CTCP FPT - Ngày 16/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức đợt 1 năm 2018, ngày đăng ký cuối cùng là 17/8. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 10%, thanh toán bắt đầu từ ngày 31/8/2018.



Tăng giảm ngành trong ngày

Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản: KAC, DIG, QCG

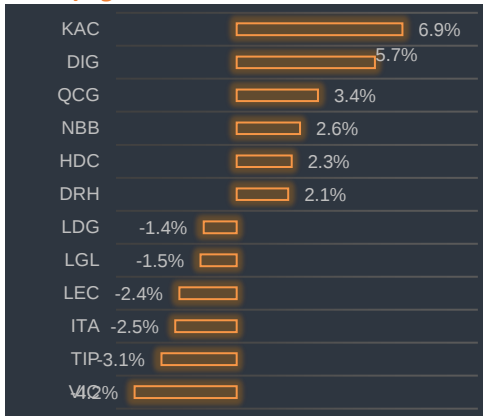
Xây dựng: PVX, C47, S99

Dầu khí: ASP

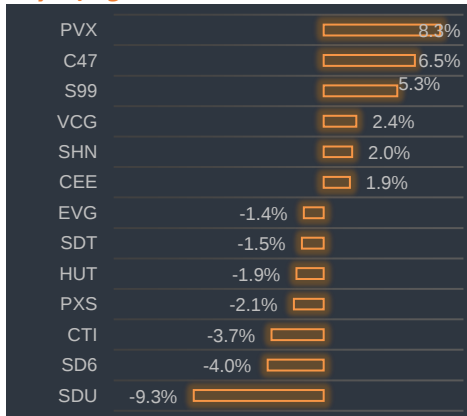
Chứng khoán: CTS, AGR, MBS

Ngân hàng: TPB, VPB

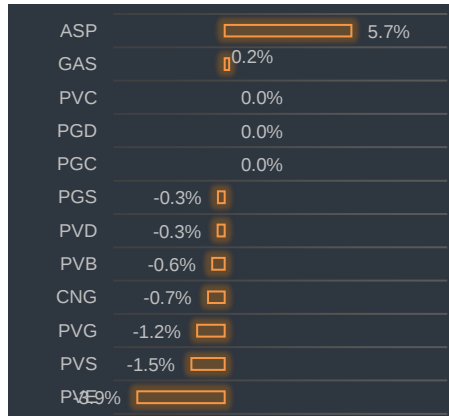
Bất động sản



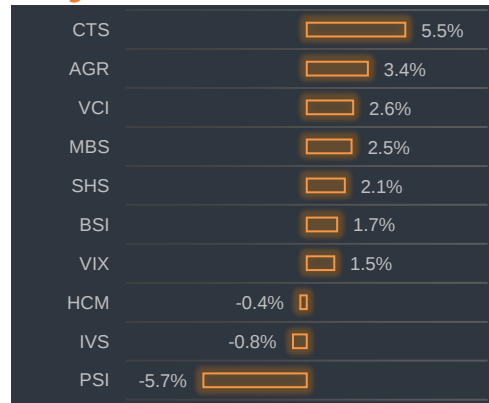
Xây dựng



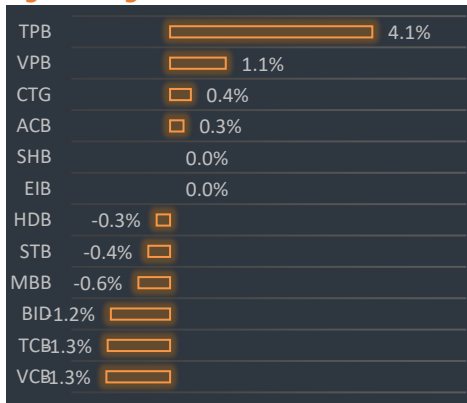
Dầu khí



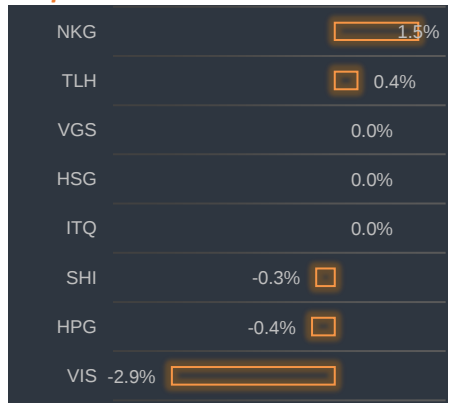
Chứng khoán



Ngân hàng



Thép





BP Phân tích

Head: Nguyễn Hồng Khanh
Tel: 0983.999.350
khanhnh@vise.com.vn

Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi VIS để phân phối tại Việt Nam và quốc tế. Các ý kiến và dự báo chỉ thể hiện quan điểm của người viết tại thời điểm phát hành và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Chúng tôi chỉ sử dụng những thông tin và quan điểm được cho là đáng tin cậy nhất, tuy nhiên chúng tôi không bảo đảm tuyệt đối tính chính xác và đầy đủ của những thông tin trên. Những quan điểm cá nhân trong báo cáo này đã được cân nhắc cẩn thận dựa trên những nguồn thông tin chúng tôi cho là tốt nhất và hợp lý nhất trong thời điểm viết báo cáo. Tuy nhiên những quan điểm trên có thể thay đổi bất cứ lúc nào, do đó chúng tôi không chịu trách nhiệm phải thông báo cho nhà đầu tư.

Công ty VIS cũng như các công ty con và toàn thể cán bộ công nhân viên hoàn toàn có thể tham gia đầu tư hoặc thực hiện các nghiệp vụ ngân hàng đầu tư đối với cổ phiếu được đề cập trong báo cáo này. Các thông tin cũng như ý kiến trong báo cáo không mang tính chất mời chào mua hay bán bất cứ chứng khoán, quyền chọn, hợp đồng tương lai hay công cụ phái sinh nào. Nhà đầu tư cần nhắc kỹ lưỡng việc sử dụng thông tin cũng nhưng các dự báo tài chính trong tài liệu trên, và VIS không chịu trách nhiệm với bất kỳ khoản lỗ trực tiếp hoặc gián tiếp nào do sử dụng những thông tin đó.

Tài liệu này chỉ nhằm mục đích lưu hành trong phạm vi hẹp vì vậy không được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như tái phân phối bất kỳ nội dung nào của báo cáo vì bất kỳ mục đích nào nếu không có văn bản chấp thuận của VIS.

VISecurities
CHỨNG KHOÁN QUỐC TẾ VIỆT NAM

Tầm nhìn mới, Giá trị mới

Công ty Cổ phần Chứng khoán Quốc tế Việt Nam (Hội Sở)

Tầng 3, 59 Quang Trung, Quận Hai Bà Trưng - Hà Nội

Tel: +(84 4) 3 944 5888, Fax: +(84 4) 3 944 5889

<https://www.vise.com.vn>

Chi nhánh Sài Gòn

Số 9 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Tel: + (84 8) 3915 2930

Fax: + (84 8) 3915 2931