

Bản tin chứng khoán

Trong số này

Nhận định **P.1**

Phân tích Kỹ Thuật **P.3**

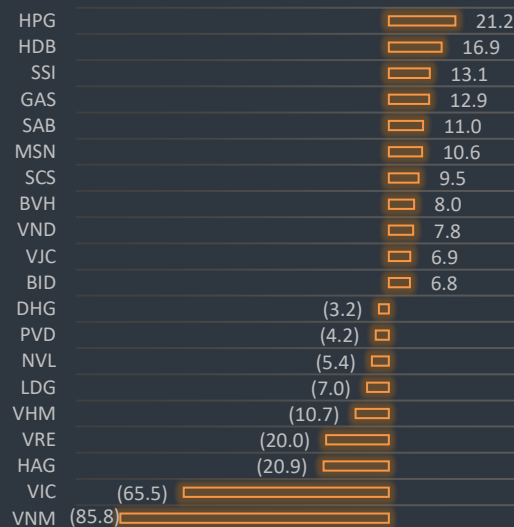
Kết quả kinh doanh **P.4**

Tin tức doanh nghiệp **P.6**

Độ rộng thị trường



Giao dịch mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Thị trường phiên cuối tuần hầu như chìm trong sắc đỏ nhưng bất ngờ tăng tốc vào khoảng 30p cuối đưa chỉ số index tăng 5 điểm. Thanh khoản tăng khá nhờ những biến động mạnh trong phiên tạo sức hút dòng tiền tham gia mạnh hơn. Ngoài HAG chiếm giao dịch lớn nhất còn có VCB, VIC, HPG và VNM.

Nhóm dầu khí nổi bật với một số cổ phiếu như PVS, PVD tăng hơn 5%. Thông tin mới nhất về thoái vốn nhóm cổ phiếu dầu khí có thể là động lực thu hút dòng tiền trở lại ở nhóm ngành này. Theo công văn mới nhất PVN gửi Bộ Công Thương về đề án tái cơ cấu giai đoạn 2017 – 2025, PVN sẽ thoái vốn tại các đơn vị thành viên bao gồm PVD, PET, PVE và Tổng CTCP Dung dịch khoan và hóa phẩm dầu khí (PV-DMC). Trong đó PVD dự kiến sẽ thoái vốn khoảng 14% đưa tỷ lệ sở hữu còn 36% (do PVD có yếu tố an ninh quốc phòng). Một số doanh nghiệp như PV-DMC sẽ thoái vốn hết 100%.

Bên cạnh đó nhóm chứng khoán cũng chứng kiến hàng loạt cổ phiếu lớn HCM, VND, SSI, SHS đồng loạt tăng trở lại. Những gì xấu nhất quý 2 đã phản ánh vào giá cổ phiếu vì vậy khi thị trường có dấu hiệu khởi sắc về thanh khoản thì nhóm cổ phiếu chứng khoán lại được thị trường chú ý trở lại. Nhiều cổ phiếu có mức tăng lợi nhuận hơn gấp đôi cùng kỳ như VCI, HCM, MBS và theo xu hướng giá trị giao dịch chung thị trường đang tăng từ 20% đến 30% so với năm ngoái thì nhóm cổ phiếu ngành này có thể đạt được kết quả khả quan hơn trong Q3.

Khối ngoại bán ròng trong tuần này khoảng gần 900 tỷ đồng ở giao dịch khớp lệnh và mua ròng 140 tỷ ở giao dịch thỏa thuận. VNM là cổ phiếu bán ròng nhiều nhất trong tuần với giá trị 521 tỷ đồng, VIC đứng thứ hai với 464 tỷ. Phía mua ròng ghi nhận MSN (154.2 tỷ), VCB (109.6 tỷ) và GAS (99.2 tỷ đồng) mua ròng nhiều nhất trong tuần. Chúng tôi nhận thấy nhóm cổ phiếu ngân hàng đang được khối ngoại mua ròng trở lại nổi bật ngoài VCB còn có BID, HDB. Theo đề án cơ cấu ngân hàng mới nhất thi trong vài năm tới ngành ngân hàng phấn đấu hoàn thiện chuẩn mực vốn đáp ứng Basel II vào 2020 và có từ 1-2 ngân hàng nằm nhóm ngân hàng có tài sản lớn nhất châu Á.

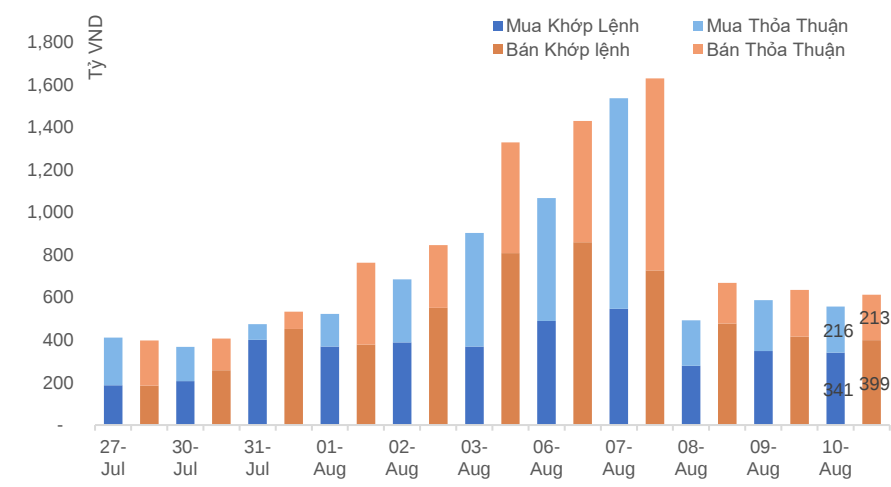
Vnindex 968.47

▲ +4.97 (+0.52%)

Biến động Big Cap

CP	Vốn hóa	Giá	%
BID	102,220	29.9	3.64
VCB	228,458	63.5	3.59
NVL	59,429	65	3.17
BVH	59,225	84.5	3.05
SSI	15,145	30.3	2.36
DHG	13,401	102.5	2.09
HDB	36,395	37.1	1.92
PLX	74,048	63.9	1.59
VJC	82,542	152.4	1.46
HPG	78,585	37	1.23
ROS	23,555	41.5	1.22
MWG	37,258	115.4	0.87
CTG	90,293	24.25	0.83
FPT	26,444	43.1	0.7
TPB	17,012	25.55	0.59
GAS	188,907	98.7	0.51
SAB	134,028	209	0.48
REE	10,557	34.05	0.44
MBB	50,230	23.25	0.43
BHN	19,286	83.2	0.24
VNM	228,136	157.2	0.13
VIC	332,567	104.2	0
EIB	17,212	14	0
PNJ	15,565	96	0
CTD	12,291	157	0
KDH	11,519	29.7	0
VPB	64,938	26.8	-0.37
STB	20,291	11.25	-0.44
TCB	95,107	27.2	-0.73
MSN	93,739	89	-1
VHM	286,450	106.9	-1.66
HNG	13,480	15.2	-1.94
VRE	76,423	40.2	-1.95

Giao dịch khối ngoại:



Một số ngân hàng hiện tại như VCB, BID, MBB, ACB vẫn còn nhiều dư địa để tăng trong thời gian tới và nhóm cổ phiếu ngành này vẫn đóng vai trò dẫn dắt chính đối với thị trường. Sự lo ngại về cuộc chiến thương mại giữa Mỹ-Trung vẫn tiếp diễn và cần một khoảng thời gian để những tác động này “ngấm” vào nền kinh tế trong nước. Tuy nhiên có thể nhờ đó tiến trình cơ cấu nền kinh tế có cơ hội tăng tốc và diễn ra nhanh hơn nhằm nâng cao sức đề kháng của nền kinh tế trong nước. Có thể chính phủ đã thấy được sự phụ thuộc quá lớn vào FDI đặc biệt là ở lĩnh vực công nghiệp. Vì lý do đó mà một số tập đoàn công nghiệp trong nước đang được hậu thuẫn và phát triển mạnh như HPG, Vinfast, Thaco ... nhằm mục tiêu giảm bớt sự chênh lệch với FDI. Chưa kể hàng loạt những mục tiêu lớn đẩy mạnh nhóm ngành tài chính ngân hàng và tự động hóa nông nghiệp cũng đang triển khai mạnh mẽ cũng là điểm nhấn nổi bật của kinh tế nội địa trong vài năm tới.

Trong tuần mới từ 13-17.8 thị trường vẫn có nhiều cơ hội tăng trưởng và kỳ vọng có thể chạm mốc 980. Tuy nhiên cũng cần lưu ý nhiều cổ phiếu lớn như VCB, MWG, VJC, BVH, GAS đang đi vào các ngưỡng kháng cự mạnh có thể làm gia tăng lực bán chốt lời. Nhóm ngân hàng vẫn ưu tiên nắm giữ và nhà đầu tư lưu ý các CP MBB, ACB, TPB chưa tăng nhiều. Ngoài ra một số cổ phiếu nổi bật ở một số ngành có thể lướt sóng ngắn hạn như FPT, REE, HCM, VCI, DIG, MBS, GAS, PVS, HPG, GMD.



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

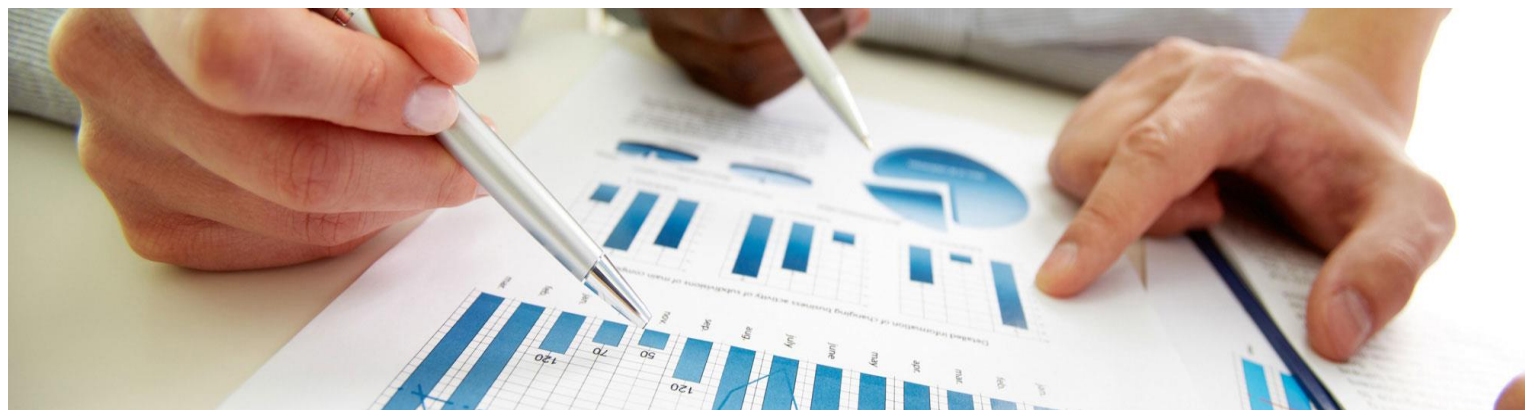
VCI 54-56 Đường giá đã giảm gần 40% từ đỉnh 85. Xu hướng VCI đang đi ngang trong 1 tháng gần nhất quanh vùng 52 – 56. Các hoạt động kinh doanh cơ bản vẫn ổn định là yếu tố hỗ trợ cổ phiếu hiện tại.

Một trạng thái tích lũy dần có thể mở trong vùng giá 54-56 với mục tiêu đầu tiên từ 62-65. Ngưỡng cắt lỗ an toàn chặn dưới 50 nếu giá suy yếu và phá vỡ đường hỗ trợ mạnh.



BID 27-29 BID là cổ phiếu đầu ngành. Giá cổ phiếu đã giảm 50% từ vùng đỉnh 45 về dưới 22 trong 3 tháng vừa qua. Những kết quả kinh doanh và thông tin mới nhất đang hỗ trợ giá cổ phiếu hồi phục mạnh trong đợt vừa qua. Đường giá đã cắt điểm giao các đường EMA 200, 100 cho xu hướng tăng trở lại. Các điểm hỗ trợ bên dưới quanh 26, 28 trở thành các điểm tích lũy mua vào ở các đợt điều chỉnh. Ngưỡng kháng cự gần nhất quanh 32-34 nơi tập trung nhiều điểm bán chốt lời ngắn hạn. Mục tiêu từ 2 – 4 tháng BID trở lại vùng giá 38-40.





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

Chiến lược ngân hàng: Chính phủ đề ra mục tiêu tỷ lệ tiền gửi ngoại tệ/tổng phương tiện thanh toán đạt mức dưới 7,5% vào năm 2020 và mức 5% vào năm 2030

Quỹ MEF II của Mekong thoái vốn cuối cùng tại ACC: Quỹ doanh nghiệp Mekong II (MEF II) đã thoái vốn thành công 100% khoản đầu tư cuối cùng. Với khoản thoái vốn này, Quỹ đạt tỷ lệ hoàn vốn chung cuộc trên toàn bộ quỹ 4,5 lần và tỷ suất hoàn vốn nội bộ IRR đạt 22,5% cho các nhà đầu tư của quỹ.

Ngân Hàng: Phần đầu đến năm 2020 các NHTM cơ bản có mức vốn tự có theo chuẩn mực Basel II; có ít nhất từ 1 – 2 NHTM nằm trong nhóm 100 ngân hàng lớn nhất về tổng tài sản trong khu vực Châu Á. Đưa tỷ lệ nợ xấu nội bảng của TCTD, nợ xấu đã bán cho VAMC và nợ đã thực hiện các biện pháp phân loại nợ xuống dưới 3%

HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

TCH - CTCP Đầu tư dịch vụ tài chính Hoàng Huy – HĐQT đã có quyết định chuyển nhượng toàn bộ 22,32 triệu cổ phần sở hữu tại CTCP Thương mại và Phát triển Việt Dũng, với giá bán không thấp hơn 10.100 đồng/cổ phần. Thời gian thực hiện trước ngày 30/9/2018.

GMD - CTCP Gemadept – Đã thông qua việc phát hành hơn 8,64 triệu cổ phiếu ESOP. Số cổ phiếu trên sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 2 năm kể từ ngày phát hành, trong 2 năm tiếp theo, mỗi năm được chuyển nhượng 50%. Thời gian thực hiện dự kiến trong tháng 8/2018.

CTF - CTCP City Auto - Ngày 29/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2017 HĐQT, ngày đăng ký cuối cùng là 30/8. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 10%, thanh toán bắt đầu từ 30/11/2018.

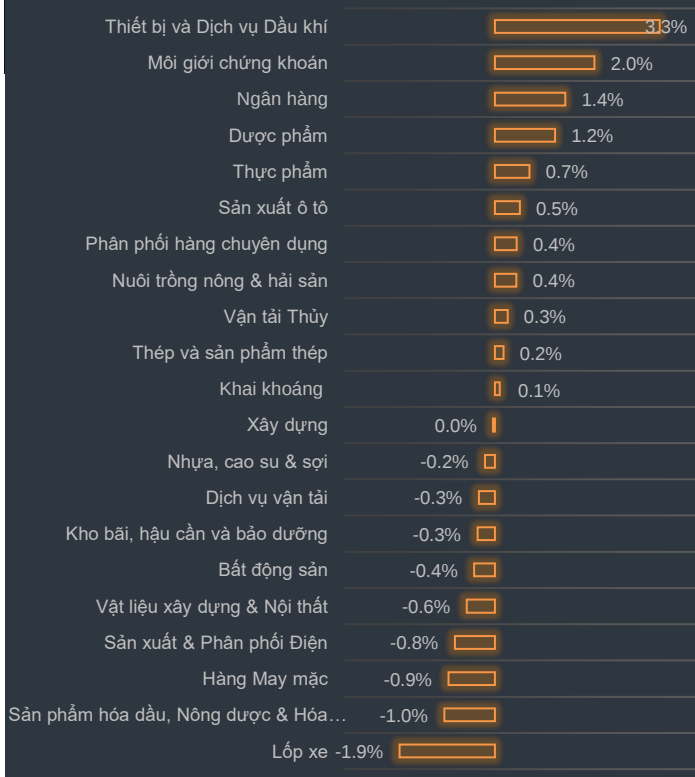
FPT - CTCP FPT - Ngày 16/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức đợt 1 năm 2018, ngày đăng ký cuối cùng là 17/8. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 10%, thanh toán bắt đầu từ ngày 31/8/2018.

NAG - CTCP Tập đoàn Nagakawa - Ngày 20/8 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2017, ngày đăng ký cuối cùng là 21/8. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 5%, thanh toán bắt đầu từ ngày 30/8/2018.

BHN - Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước giải khát Hà Nội - Tại BCTC riêng đã được soát xét quý 2/2018 của Habeco, đơn vị kiểm toán độc lập đã lưu ý đến việc ghi tăng 1.701 tỷ đồng khoản phải trả cho cổ đông đồng thời ghi giảm nguồn quỹ đầu tư phát triển và giảm lợi nhuận sau thuế chưa phân phối với số tiền tương ứng.

OGC - Công ty cổ phần Tập đoàn Đại Dương - Quý II/2018 ghi nhận doanh thu thuần bán hàng và cung cấp dịch vụ hợp nhất đạt 213,6 tỷ đồng, lỗ hợp nhất 33,199 tỷ đồng, lỗ sau thuế cổ đông công ty mẹ là 30,604 tỷ đồng. Lũy kế 6 tháng đầu năm, OGC đạt doanh thu thuần hợp nhất 427,695 tỷ đồng, lỗ sau thuế cổ đông công ty mẹ là 11,615 tỷ đồng.

TDC - Công ty cổ phần Kinh doanh và Phát triển Bình Dương – Đã giải trình kết quả kinh doanh quý II/2018 với doanh thu đạt 301 tỷ đồng, tăng 50% so với cùng kỳ năm trước chủ yếu nhờ đã mở bán Dự án Nhà ở công nhân Bàu Bàng, Chánh Phú Hòa tại tỉnh Bình Dương

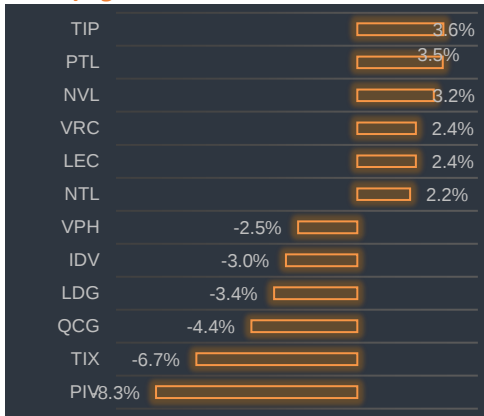


Tăng giảm ngành trong ngày

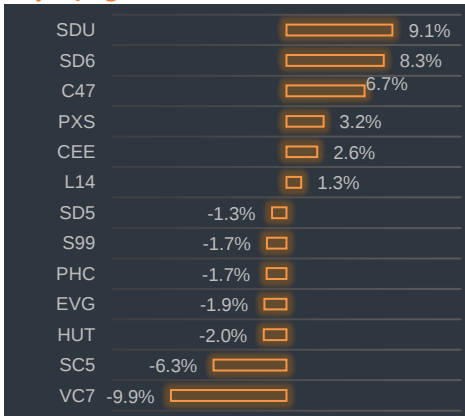
Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản:	TIP, PTL, NVL
Xây dựng:	SDU, SD6, C47
Dầu khí:	PVS, PVD, PVE
Chứng khoán:	IVS, HCM, VND
Ngân hàng:	BID, VCB, HDB

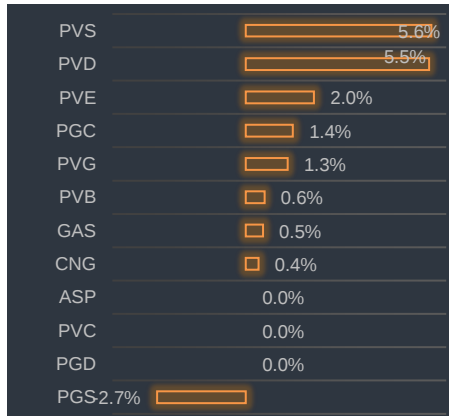
Bất động sản



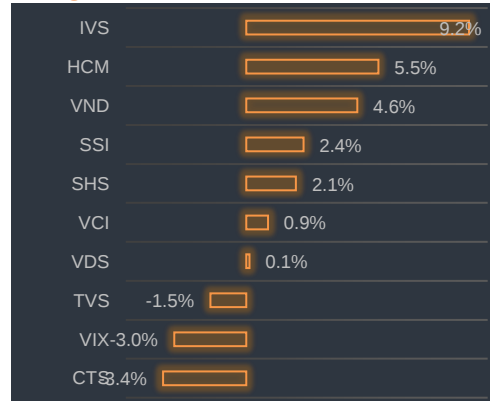
Xây dựng



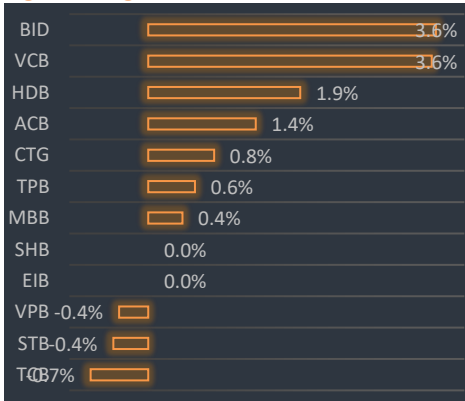
Dầu khí



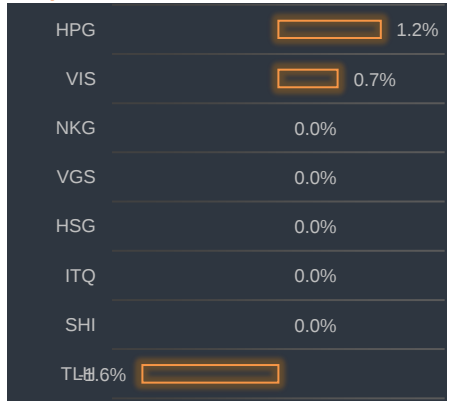
Chứng khoán



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