

Bản tin chứng khoán

Trong số này

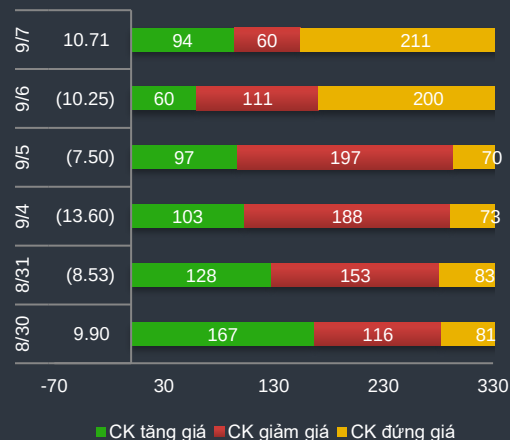
Nhận định **P.1**

Bộ lọc CP **P.2**

Note doanh nghiệp **P.3**

Kết quả kinh doanh Q2 **P.5**

Độ rộng thị trường

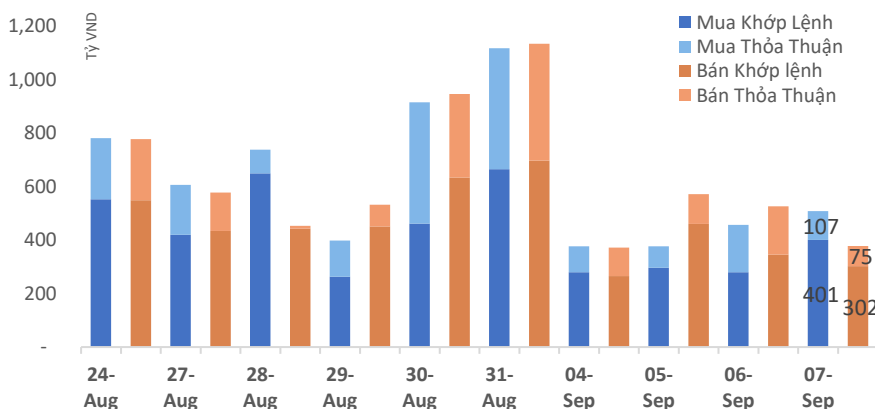
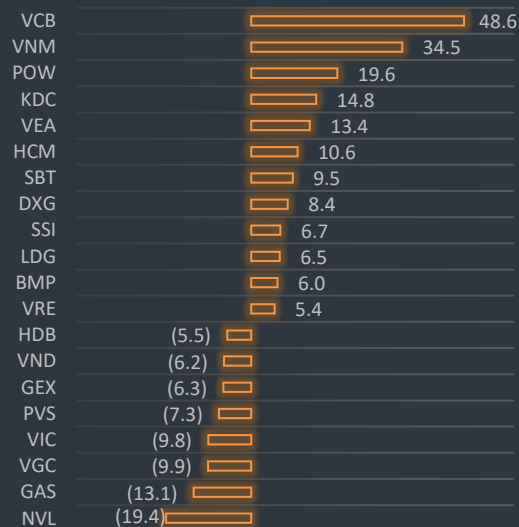


Thị trường đã lấy lại 10 điểm đã mất chỉ sau đúng một phiên. Tuần này chỉ có 4 phiên giao dịch nhưng Vnindex điều chỉnh khá mạnh với chỉ số mất hơn 20 điểm. Đây là đợt giảm mạnh đầu tiên sau khi thị trường đã có chuỗi hồi phục từ 885 trong 2 tháng vừa qua.

Trong phiên giao dịch cuối tuần thị trường tăng tốc mạnh vào buổi chiều nhờ sự bức phá của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn đặc biệt là VNM tăng 4% lên 127. Giá VNM có sự hồi phục có thể sau khi chia cổ tức vào ngày 5/9. Vinamilk đã phát hành 290 triệu cổ phiếu mới thưởng cho cổ đông từ nguồn vốn chủ sở hữu với tỷ lệ phát hành 20%. Bên cạnh đó VNM chia cổ tức bằng tiền 2,900 đồng. Giá của VNM đã giảm -40% so với đầu năm – đây là mức mất giá nặng nề nhất của VNM trong lịch sử. Thông thường ngay cả trong những thời điểm downtrend của thị trường VNM cũng chỉ mất giá tối đa 20% sau đó hồi phục lại khá nhanh. Chúng tôi nhận thấy PE của VNM hiện ở mức 22.6 – một mức khá hợp lý với cổ phiếu đầu ngành như VNM.

Ngoài VNM thì một số cổ phiếu nổi bật cũng góp phần thu hút dòng tiền đổ vào thị trường như BID, VRE, VCB, BVH, HPG bên cạnh những cổ phiếu dòng mid cap và penny như PAC, TCM, TPB, HAR. Thị trường hưng phấn trở lại cũng một phần nhờ dòng tiền khối ngoại mua ròng mạnh trở lại. Ở phiên cuối tuần khối ngoại mua ròng 130 tỷ đồng nổi bật ở các mã HPG, VCB, VNM và POW.

Giao dịch mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Vnindex 968.9

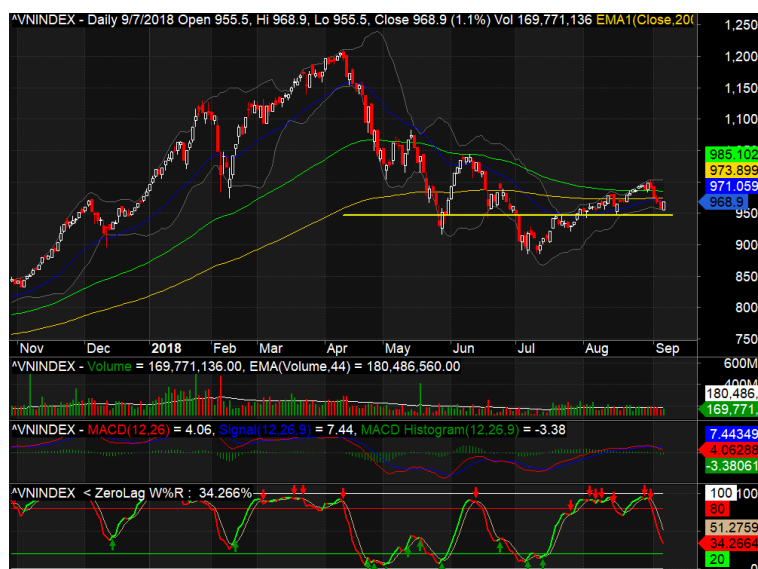
▲ +10.7 (+1.12%)

Biến động Big Cap

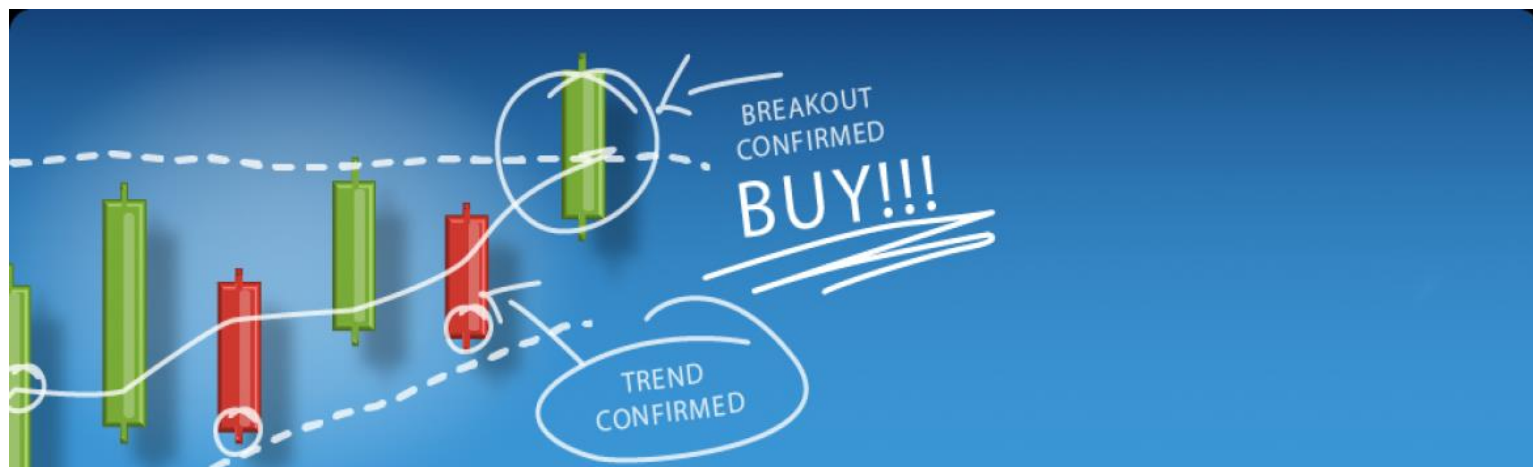
CP	Vốn hóa	Giá	%
TPB	17,545	26.4	6.90
VNM	184,448	127.1	4.10
BID	115,894	33.9	3.51
VRE	71,576	37.7	3.01
BHN	19,309	83.3	2.84
VCB	223,062	62.0	2.82
BVH	61,958	88.4	2.79
HPG	84,319	39.7	2.72
CTG	98,670	26.5	2.32
PNJ	15,922	98.2	2.29
STB	20,381	11.3	2.26
SSI	15,745	31.5	1.94
KDH	12,255	31.6	1.94
TCB	88,289	25.3	1.81
MBB	49,366	22.9	1.78
VPB	60,576	25.0	1.63
FPT	26,383	43.0	1.53
REE	10,821	34.9	1.45
PLX	78,568	67.8	1.04
MWG	37,872	117.3	0.77
CTD	12,855	164.2	0.74
DHG	12,029	92.0	0.66
ROS	22,846	40.3	0.63
HDB	35,954	36.7	0.41
VJC	79,888	147.5	0.34
MSN	100,059	95.0	0.21
GAS	192,161	100.4	0.20
NVL	59,520	65.1	0.15
EIB	17,212	14.0	-
SAB	142,877	222.8	-
VHM	280,823	104.8	(0.19)
VIC	310,226	97.2	(0.82)
HNG	14,722	16.6	(6.48)

Theo thông báo từ FTSE, trong kỳ điều chỉnh danh mục quý III/2018, FTSE Vietnam Index đã thêm hai cổ phiếu VHM và GEX trong khi loại cổ phiếu BMP. Đối với chỉ số FTSE Vietnam All-Share Index, VHM và HNG là hai cổ phiếu được thêm vào trong khi không có cổ phiếu nào bị loại.

Như vậy quỹ FTSE có thể mua khoảng 10 triệu cổ phiếu VHM và 3 triệu cổ phiếu GEX và bán toàn bộ 919k BMP. Khi mua vào 2 cổ phiếu mới, danh mục còn lại sẽ điều chỉnh bán ra bớt trong đó một số CP dự bán báo ra nhiều nhất có thể HPG -4.7 triệu CP, VRE -5.4 triệu, STB -2.7 triệu, SSI -2.4 triệu. Thông tin này có thể gây xáo trộn giá cổ phiếu một chút vào đầu tuần giao dịch nhưng sẽ sớm bình thường trở lại.



Động lực chung của thị trường hiện đang chậm lại sau một đợt điều chỉnh mạnh nhưng dòng tiền vẫn giữ ở mức khá và chưa có dấu hiệu đảo chiều xu thế. Vùng chặn dưới 950 tỏ ra khá vững chắc là nơi tập trung các điểm giao cắt. Nhìn chung kịch bản sắp tới của thị trường vẫn nghiêng về hướng tích cực nhiều hơn dù những thông tin quốc tế và hoạt động vĩ mô trong nước gần đây không hỗ trợ nhiều cho thị trường. Một kịch bản gần nhất cho tuần sau thị trường có thể dao động quanh vùng 960 – 980 nghiêng về xu hướng tăng nhiều hơn. Nhà đầu tư vẫn giữ tâm thế thận trọng trong giai đoạn hiện tại và giữ tỷ trọng margin ở mức thấp. Một số cổ phiếu có thể tích lũy dần ở những phiên điều chỉnh: ACB, DXG, MBS, STB, MSN, REE, BID, CTD, VCB.

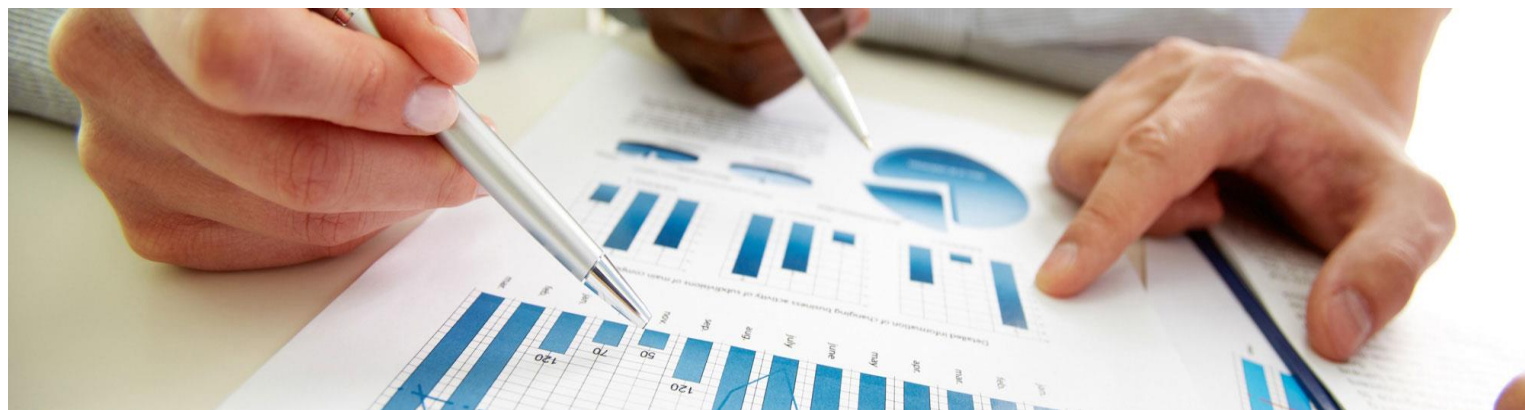


CP	Vùng mua	Ghi chú	Đồ thị
BID	31-32.5	BID đã có bước tăng giá vượt trội và dài nhất so với các cổ phiếu ngân hàng khác trong đợt phục hồi từ tháng 7 vừa qua. Sự kỳ vọng nhà đầu tư về câu chuyện tăng vốn đang có dấu hiệu thành hiện thực từ nay đến cuối năm cùng với việc giảm dần tỷ lệ nợ xấu là các điểm tích cực về mặt cơ bản. Đường giá BID đã xuyên qua điểm hội tụ các đường EMA 200 và 50 khẳng định xu hướng tăng. Nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ BID và tích lũy thêm quanh vùng hỗ trợ 31- 32. Mục tiêu từ 2 đến 3 tháng được nâng lên từ 37-40.	Độ rủi ro CP  Hỗ trợ mạnh: 30 Kháng cự gần nhất: 38 
STB	10.7 – 11.2	Sau khi phục hồi từ vùng giá 10 lên 11, giá STB đi ngang trong 2 tháng gần đây và vẫn giữ trạng thái tích lũy. Các hoạt động cơ bản của STB vẫn ổn định và chưa có xấu hiệu cảnh báo. Vừa qua thông tin STB đưa ra đầu giá 11 dự án lớn với tổng giá trị khởi điểm hơn 10,000 tỷ là thông tin khá tích cực cho quá trình thu hồi nợ xấu. Vùng giá hỗ trợ mạnh STB hiện quanh mức 10 và nhà đầu tư có thể gia tăng tích lũy quanh vùng 10.8 – 11.2 với mục tiêu nắm giữ ngắn và trung hạn. Mục tiêu gần nhất quanh 12.5 – 13.	Độ rủi ro CP  Hỗ trợ mạnh: 10.5 Kháng cự gần nhất: 13.5 



Thông tin tài chính nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn:

Code	Đóng cửa	LN 6T.2018	% Tăng Trưởng	EPS	P/E	P/B	Giá cao nhất 9T	So với đỉnh giá	% So với đầu năm
ACB	33.4	2,462.4	151.2%	2,952	11.3	2.11	51.1	-34.6%	-5.4%
BHN	83.3	331.9	1.8%	3,267	25.5	4.06	140.0	-40.5%	-38.0%
BID	33.9	3,941.8	45.1%	2,378	14.3	2.38	45.5	-25.5%	25.6%
BVH	88.4	749.8	-30.4%	1,802	49.1	4.09	106.5	-17.0%	31.4%
CTG	26.5	4,236.7	8.5%	2,085	12.7	1.57	37.7	-29.7%	6.0%
EIB	14.0	737.4	125.8%	1,003	14.0	1.38	16.5	-15.2%	11.1%
FPT	43.0	1,103.3	19.3%	5,078	8.5	2.02	53.3	-19.3%	-13.1%
GAS	100.4	5,678.7	41.7%	5,878	17.1	4.31	130.5	-23.1%	10.0%
HDB	36.7	1,495.3	141.6%	2,797	13.1	2.31	50.0	-26.7%	-4.1%
HPG	39.7	4,406.8	26.9%	4,242	9.4	1.65	45.1	-12.0%	16.4%
MBB	22.9	2,998.2	52.6%	2,083	11.0	1.37	32.3	-29.3%	0.2%
MSN	95.0	3,031.0	566.0%	5,241	18.1	6.79	114.6	-17.1%	18.8%
MWG	117.3	1,539.3	44.0%	8,487	13.8	5.07	123.8	-5.3%	-9.8%
NVL	65.1	722.8	-13.4%	2,255	28.9	3.42	78.0	-16.5%	30.2%
PLX	67.8	2,060.8	16.3%	3,240	20.9	4.49	82.8	-18.1%	-5.0%
PNJ	98.2	516.7	36.8%	5,341	18.4	5.48	135.7	-27.6%	11.6%
ROS	40.3	88.0	-39.7%	1,391	28.9	3.96	129.8	-69.0%	-71.5%
SAB	222.8	2,337.0	-4.3%	7,384	30.2	9.02	252.4	-11.7%	-10.5%
SSI	31.5	717.9	19.9%	2,266	13.9	1.73	44.3	-28.9%	8.2%
STB	11.3	768.0	65.5%	819	13.8	1.06	16.4	-31.1%	-15.7%
TCB	25.3	4,149.8	90.0%	2,563	9.9	0.63	102.4	-75.3%	-21.1%
TPB	26.4	818.9	112.1%	2,214	11.9	1.85	32.5	-18.9%	-18.7%
VCB	62.0	6,430.7	52.3%	3,140	19.7	3.94	74.7	-17.0%	12.7%
VHM	104.8	7,731.6	980.5%	7,048	14.9	2.08	120.0	-12.7%	-5.2%
VIC	97.2	1,093.9	-36.2%	1,060	91.7	2.98	111.5	-12.8%	50.5%
VJC	147.5	1,998.8	11.3%	8,860	16.6	5.62	189.1	-22.0%	21.3%
VNM	127.1	5,367.7	-8.4%	5,632	22.6	7.04	212.2	-40.1%	-39.4%
VPB	25.0	3,501.0	34.3%	3,068	8.1	1.21	42.8	-41.6%	-6.7%
VRE	37.7	1,161.4	5.6%	1,057	35.6	2.63	55.8	-32.5%	-20.4%



Tổng hợp kết quả kinh doanh 6 Tháng theo ngành:

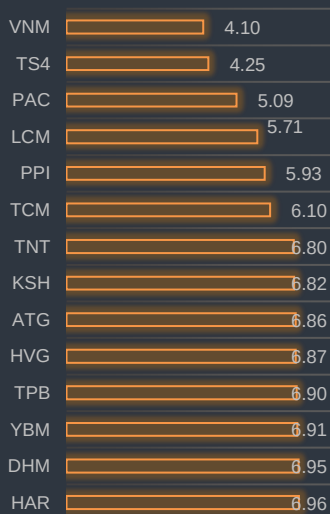
Tình hình lợi nhuận DN 6 Tháng 2018

	Số Cty	Lợi nhuận
Số công ty công bố	1000	
- Số DN báo lãi	830	
- Số DN báo lỗ	145	
Tổng lợi nhuận 6T 2018 Tỷ VND		125,675
Tổng lợi nhuận 6T 2017 Tỷ VND		94,739
% Tăng/(Giảm)		32.7%

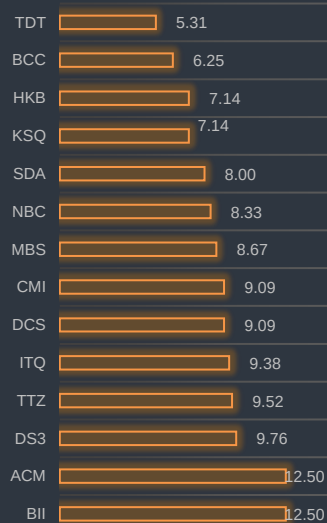
Ngành	Số DN	Vốn Hóa	Lợi nhuận sau thuế		+/- Tỷ VND	Tăng trưởng %
			6T2017 Tỷ VND	6T2018 Tỷ VND		
Bán lẻ	19	47,305	1,443.5	1,950.0	506.50	35.1%
Bảo hiểm	10	79,588	1,917.7	1,648.3	(269.40)	-14.0%
Bất động sản	89	884,417	7,758.5	15,621.0	7,862.50	101.3%
Công nghệ Thông tin	23	32,485	1,190.3	1,308.4	118.10	9.9%
Dầu khí	7	146,988	2,115.9	2,096.4	(19.50)	-0.9%
Dịch vụ tài chính	34	56,705	2,086.6	2,940.6	854.00	40.9%
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	82	271,187	7,346.7	10,101.8	2,755.10	37.5%
Du lịch và Giải trí	34	160,093	3,311.2	4,339.9	1,028.70	31.1%
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	154	336,398	8,532.4	12,382.3	3,849.90	45.1%
Hàng cá nhân & Gia dụng	41	44,435	1,962.2	2,428.4	466.20	23.8%
Hóa chất	46	48,818	3,107.2	3,055.1	(52.10)	-1.7%
Ngân hàng	18	810,561	22,431.8	34,562.7	12,130.90	54.1%
Ô tô và phụ tùng	12	18,330	544.2	437.3	(106.90)	-19.6%
Tài nguyên Cơ bản	76	150,126	7,006.5	7,493.8	487.30	7.0%
Thực phẩm và đồ uống	84	635,024	14,010.5	16,962.5	2,952.00	21.1%
Truyền thông	29	16,814	131.8	247.8	116.00	88.0%
Viễn thông	4	11,851	767.3	548.2	(219.10)	-28.6%
Xây dựng và Vật liệu	210	167,872	7,787.1	6,226.2	(1,560.90)	-20.0%
Y tế	28	43,864	1,393.4	1,324.5	(68.90)	-4.9%
Tổng Cộng	1000	3,962,861	94,844.80	125,675.20	30,830.40	32.71%

HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

Top tăng giá HOSE



Top tăng giá HNX



HAR - CTCP Đầu tư Thương mại Bất động sản An Dương Thảo Điền - Chuyển nhượng quyền sử dụng thửa đất số 925, 926, 953, 954, 955, 956, 958 theo tờ bản đồ số 01 tại phường Trường Thạnh, Quận 9, TPHCM. Việc chuyển nhượng này đã được giao cho ông Đinh Nguyễn Thiên Thanh đại diện HAR tìm kiếm đối tác thực hiện chuyển nhượng.

PAN - CTCP Tập đoàn PAN - Đã tổ chức lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản về phương án chào bán riêng lẻ tối đa 14,8 triệu cổ phiếu, với giá bán dự kiến không thấp hơn 55.000 đồng/cổ phiếu. Đối tượng chào bán là Sojitz Corporation, hoặc công ty con do Sojitz Corporation sở hữu trực tiếp hoặc gián tiếp.

FCN - CTCP Fecon - Ngày 5/9, HĐQT đã có quyết định thông qua việc phát hành gần 4,5 triệu cổ phiếu mới để trả cổ tức năm 2017 cho cổ đông, tương đương tỷ lệ 5:100. Thời gian thực hiện ngay sau khi được Ủy ban chứng khoán nhà nước chấp thuận.

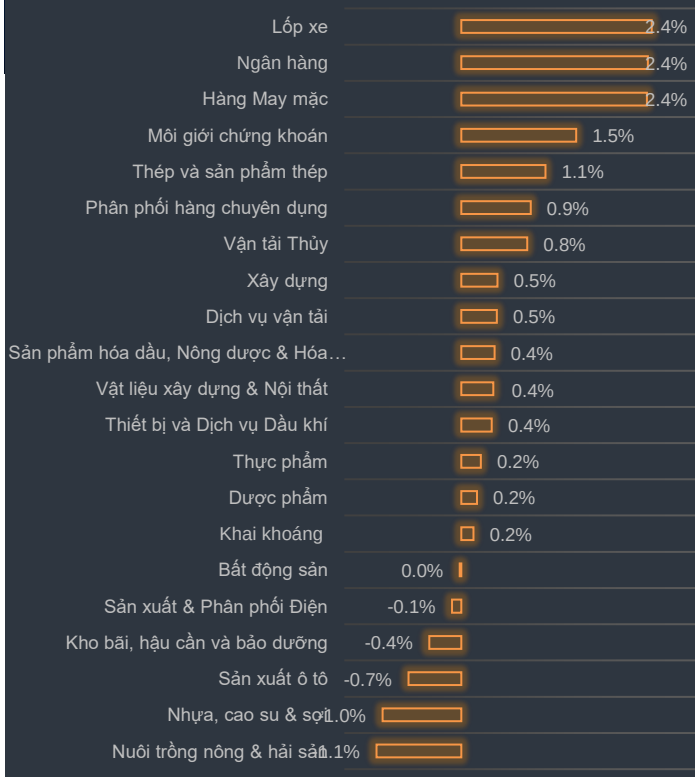
DXG - CTCP Tập đoàn Đất Xanh - dự kiến phát hành 7,5 triệu cổ phiếu ESOP, tương ứng tỷ lệ phát hành 2,19% với giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Thời gian thực hiện trong quý III/2018.

C47 - CTCP Xây dựng 47 - Thông báo chuyển nhượng tài sản trên đất thuộc dự án Nhà máy gạch Phước Thành cho CTCP Phú Tài với giá trị chuyển nhượng 18,85 tỷ đồng.

KSB - CTCP Khoáng sản và Xây dựng Bình Dương - Công bố việc nhận được giấy phép khai thác lộ thiên mỏ đá Tân Đông Hiệp thuộc phường Tân Đông Hiệp, thị xã Dĩ An, Bình Dương. Công ty được khai thác trên diện tích 228.158,5 m², độ sâu Cote – 150 m, trữ lượng địa chất đá xây dựng còn lại hơn 5,27 triệu m³, trữ lượng được khai thác 4,68 triệu m³, công suất khai thác 2,34 triệu m³. Thời hạn khai thác đến hết 31/12/2019.

HDC - CTCP Phát triển Nhà Bà Rịa – Vũng Tàu - Ngày 6/9, HĐQT thông qua phương án phát hành gần 1 triệu cổ phiếu ESOP, tương ứng tỷ lệ 1,99% với giá 10.000 đồng/cổ phiếu, thời gian thực hiện từ ngày 11/1/2019 đến 18/1/2019, số cổ phiếu này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm kể từ thời điểm phát hành.

KSH - CTCP Đầu tư và Phát triển KSH - Sở giao dịch chứng khoán TP. HCM (HOSE) vừa quyết định nhắc nhở trên toàn thị trường đối với KSH. Nguyên nhân do KSH vi phạm quy định về công bố thông tin từ 3 lần trở lên trong vòng một năm.



Tăng giảm ngành trong ngày

Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản: HAR, QCG, DXG

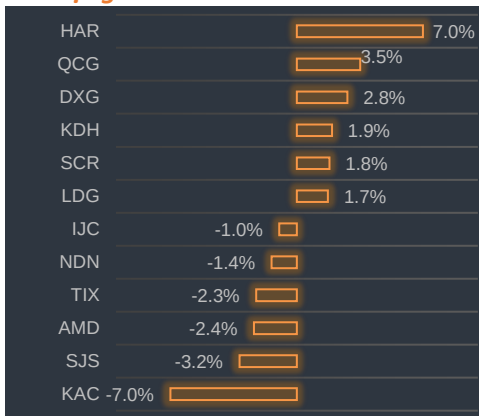
Xây dựng: S99, L14, FCN

Dầu khí: PVD, PVG, PGC

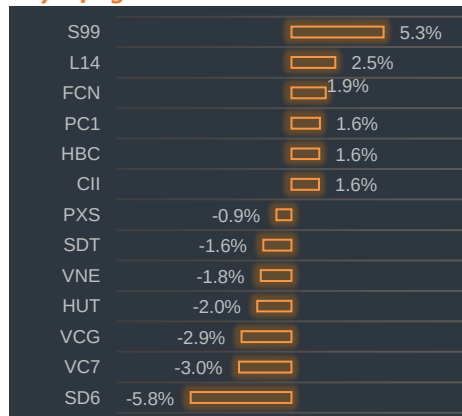
Chứng khoán: MBS, PSI, CTS

Ngân hàng: TPB, BID, VCB

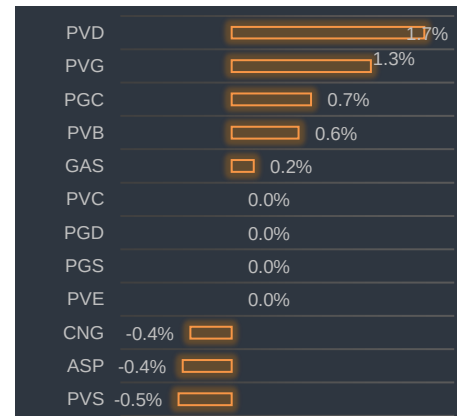
Bất động sản



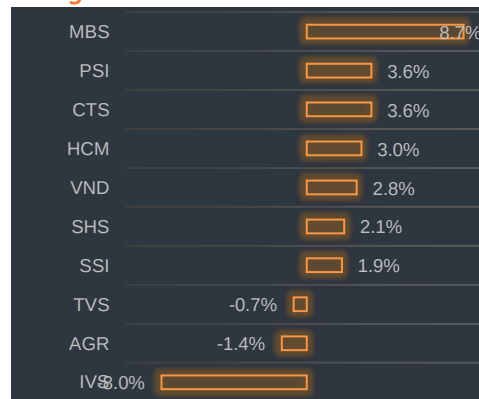
Xây dựng



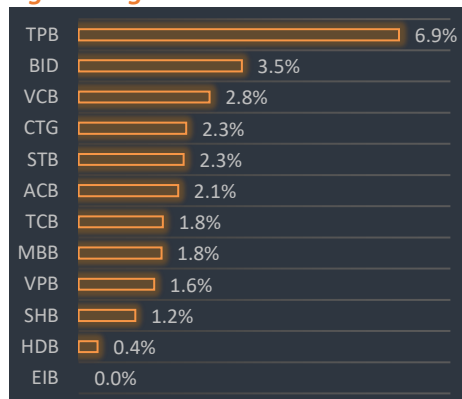
Dầu khí



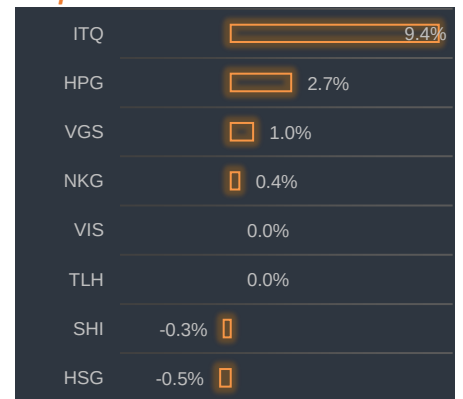
Chứng khoán



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