

Trong số này

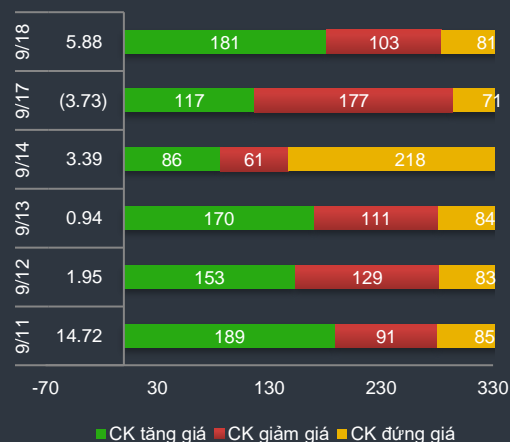
Nhận định **P.1**

Bộ lọc CP **P.2**

Note doanh nghiệp **P.3**

Kết quả kinh doanh Q2 **P.5**

Độ rộng thị trường



Giao dịch mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)

POW		16.52
SSI		15.42
VNM		14.86
PLX		10.60
VIC		8.77
CEO		6.32
GEX		6.31
TCM		5.96
KDH		5.69
VND		5.69
DGW		5.35
PC1	(7.00)	
TNG	(8.08)	
MSN	(10.25)	
VJC	(10.51)	
LDG	(10.92)	
PDR	(14.20)	
VRE	(16.44)	
DIG	(20.54)	
HPG	(42.85)	
VIX	(72.74)	

Thị trường trong nước đã bất ngờ đảo chiều mạnh mẽ vào phiên chiều sau khi chứng kiến hàng loạt chỉ số Châu Á như Nikkei, ShangHai tăng mạnh. Hàng loạt cổ phiếu ngân hàng, dầu khí giao dịch rất chậm trước đó đồng loạt tăng tốc trong đó ấn tượng nhất là BID và STB. Khối ngoại không tác động nhiều đến giá nhóm ngân hàng khi bán ra khá mạnh BID nhưng cũng chỉ chiếm 5% tổng giao dịch của BID. Một CP ngân hàng khác là HDB được khối ngoại mua ròng nhưng đóng cửa lại giảm nhẹ.

Tính chung hôm nay khối ngoại bán ròng đến 142 tỷ đồng trong đó góp phần của giao dịch thỏa thuận bán ra hơn 8 triệu VIX. Ngoài VIX, khối ngoại còn bán ròng mạnh HPG, DIG, VRE và PDR. Phía mua ròng nhiều nhất đến từ POW của sàn UPCOM khoảng 16.5 tỷ, SSI 15.4 tỷ, VNM 14.8 tỷ, PLX 10.6 tỷ.

Nhóm dệt may tăng tốt nhất trung bình 3.2% dù thanh khoản không quá lớn. Hàng loạt cổ phiếu dệt may tăng chậm trăn như TCM, TNG, STK, MPT. Việc Mỹ áp thuế bán phá giá đối với TQ tạo nên sự kỳ vọng đối với hàng hóa VN đặc biệt là các mặt hàng cạnh tranh trực tiếp xuất khẩu qua Mỹ như dệt may. Chưa hết PE chung của nhóm ngành dệt may ở mức khá thấp so với bình quân thị trường đã tạo làn sóng đầu tư trở lại vào nhóm ngành này.

Vừa qua Mỹ vừa áp thuế thêm 10% với 200 tỷ hàng TQ nhập khẩu vào Mỹ và sẽ có hiệu lực kể từ 24.9. Đây chỉ là mức thuế khởi đầu và sẽ tăng lên 25% vào năm sau. Ngay sau đó 18/9 Trung Quốc thực hiện đáng thuế ngược lại 60 tỷ USD trên danh sách gồm 5.207 mặt hàng Mỹ, với mức thuế bổ sung là 5% và 10% tùy từng sản phẩm. Đây là phản ứng đầu tiên của TQ nhưng có phần nhẹ nhàng hơn tuyên bố trước đó với mức thuế dự kiến cao hơn nhiều hiện tại.

Tổng thống Mỹ cũng dọa rằng nếu TQ đáp trả thì Mỹ đánh thuế thêm 267 tỷ hàng hóa bổ sung. Bộ Thương mại Trung Quốc cũng đã tuyên bố đâm đơn lên Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO) để kiện Mỹ về kế hoạch áp thuế lên 200 tỷ USD hàng Trung Quốc.

Vnindex 993.49

▲ +5.88 (+0.6%)

Biến động Big Cap

CP	Vốn hóa	Giá	%
STB	22,365	12.4	4.64
BVH	67,986	97.0	3.19
BID	120,510	35.3	3.07
SSI	15,995	32.0	2.24
FPT	27,487	44.8	1.59
VJC	80,808	149.2	1.50
CTD	12,722	162.5	1.50
VNM	200,266	138.0	1.47
REE	11,007	35.5	1.43
MWG	39,389	122.0	1.24
CTG	100,160	26.9	1.13
KDH	12,895	33.3	1.06
VCB	227,739	63.3	0.64
VIC	317,885	99.6	0.61
GAS	209,769	109.6	0.55
SAB	143,006	223.0	0.41
TCB	91,436	26.2	0.38
PLX	82,739	71.4	0.28
VPB	59,244	24.5	0.20
NVL	61,531	67.3	0.15
ROS	22,732	40.1	0.13
DHG	12,303	94.1	0.11
HPG	83,788	39.5	-
TPB	17,378	26.1	-
HNG	14,899	16.8	-
MBB	47,746	22.1	-
HDB	37,523	38.3	(0.39)
VRE	70,340	37.0	(0.54)
EIB	16,966	13.8	(0.72)
VHM	280,287	104.6	(0.85)
PNJ	16,052	99.0	(0.90)
MSN	94,898	90.1	(1.64)
BHN	19,239	83.0	(1.66)

Việc Mỹ vừa áp thuế 10% trong ngắn hạn không gây tác hại nghiêm trọng đến các nhà sản xuất TQ vì nó sẽ được bù đắp bằng sự mất giá của đồng nhân dân tệ Trung Quốc so với đô la Mỹ. Nhưng rõ ràng là đồng CYN không thể phá giá mãi nếu không có thỏa thuận thương mại hai bên vào cuối năm 2018 và thuế suất của Mỹ sẽ leo thang lên 25%. Khi đó tác động đến lĩnh vực xuất khẩu của Trung Quốc sẽ có ý nghĩa hơn rất nhiều.

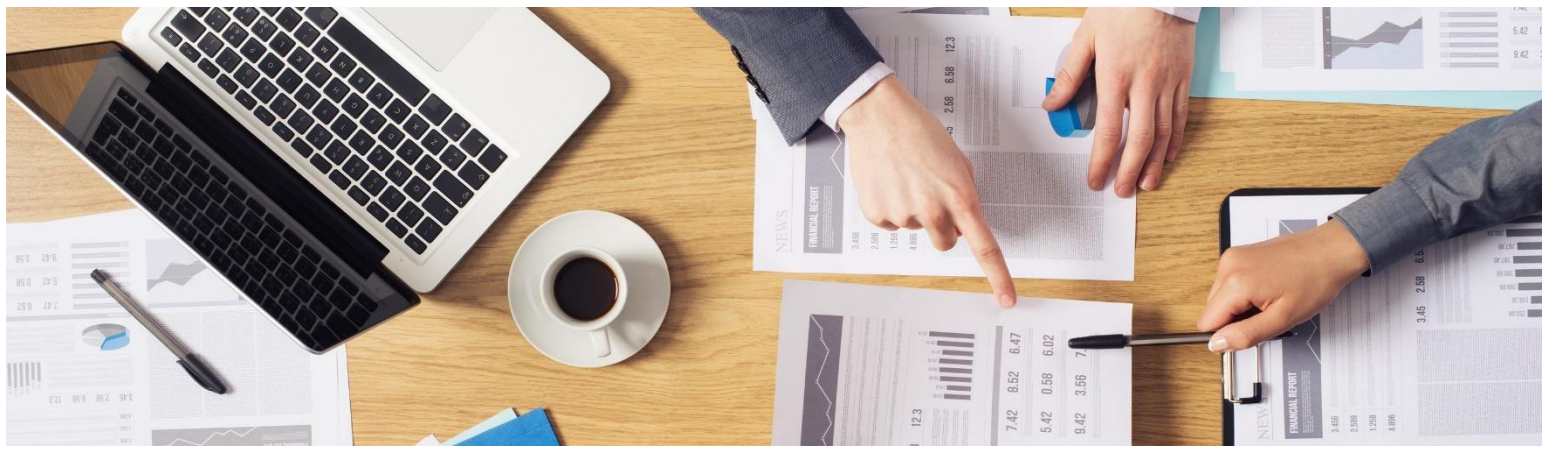
Đến nay Tổng thống Mỹ vẫn theo đuổi mục tiêu cân bằng thâm hụt thương mại với Trung Quốc và xem thuế quan như một phương tiện hiệu quả để gây áp lực cho Bắc Kinh để thay đổi những gì mà chính quyền của ông cho là "thực tiễn thương mại không công bằng".

"Nó sẽ có rất nhiều tiền vào kho bạc của Hoa Kỳ - rất nhiều tiền đến," Trump nói với các phóng viên tại Nhà Trắng hôm thứ Hai trước thông báo. Và động thái tăng thuế vừa qua được ông nói thẳng là mang lại một vị thế thương lượng rất lớn sắp tới.

Về tương lai nếu mức thuế 25% được thực thi, Trung Quốc sẽ bù đắp bằng cách chuyển hướng mục tiêu xuất khẩu vào Nhật và liên minh Châu Âu. Mỹ đã đưa gợi ý các đồng minh hành động tương tự Mỹ để bảo vệ cán cân thương mại Quốc gia. Và có thể thấy trước tương lai chiều hướng thương mại năm sau sẽ có rất nhiều biến động và VN là không ngoại lệ.



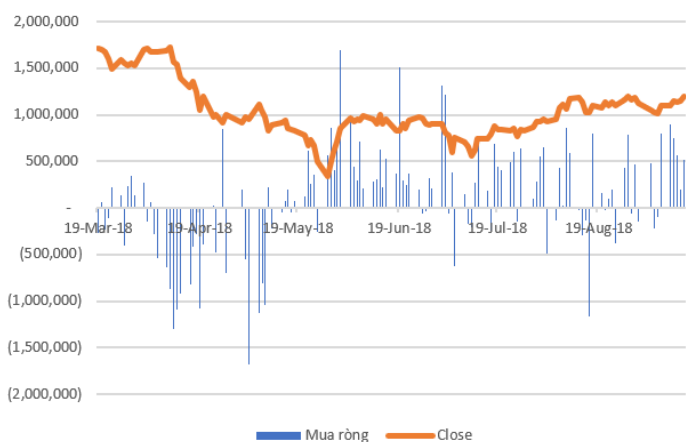
Tiền đang vào thị trường trở lại nhưng không bền vững và trạng thái giằng co vẫn tiếp tục trong tuần này. Các tác động bên ngoài quốc tế có thể tiếp tục gây biến động tỷ giá trong nước là điều lo ngại trong thời gian tới. Ít nhất trong vài ngày tới thị trường vẫn chờ đợi đợt review ETF kết thúc vì vậy nhà đầu tư vẫn ưu tiên chiến lược tích lũy ở những phiên điều chỉnh mạnh và chốt lời khi đạt mục tiêu ngắn hạn.



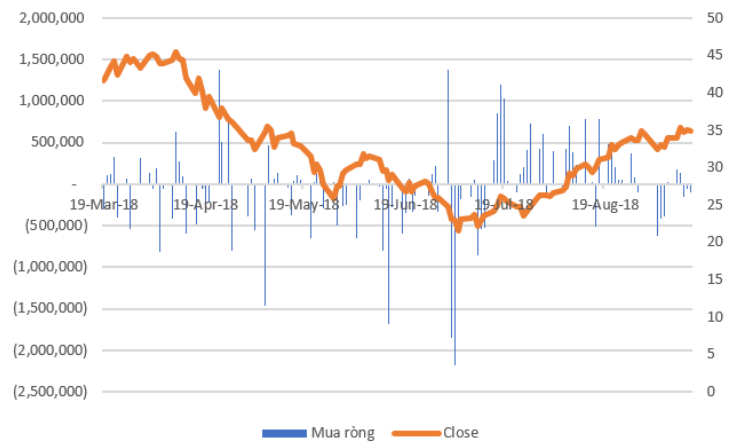
Thông tin giao dịch nhóm cổ phiếu ngân hàng:

Mã CK	Sàn	Giá đóng cửa	KLGD	P/E	P/B	KL Mua	KL Bán	Room NN (đang năm giữ)	Vốn hóa (tỷ VND)	EPS	Book Value
VCB	HOSE	63.3	1,077,110	20.16	4.02	42,890	105,480	753,155,813	227,739	3,140	15,747
CTG	HOSE	26.9	3,675,180	12.90	1.59	57,230	20,100	1,116,964,136	100,160	2,085	16,931
BID	HOSE	35.25	4,127,500	14.82	2.47	6,520	201,530	86,284,709	120,510	2,378	14,267
MBB	HOSE	22.1	5,675,280	10.61	1.32	-	1,000	432,090,273	47,746	2,083	16,696
TCB	HOSE	26.15	1,059,520	10.20	1.96	-	-	786,733,236	91,436	2,563	13,323
VPB	HOSE	24.45	2,643,050	7.97	1.18	16,090	-	568,734,718	59,244	3,068	20,668
STB	HOSE	12.4	10,197,580	15.14	1.17	33,950	27,000	191,838,065	22,365	819	10,617
EIB	HOSE	13.8	88,300	13.76	1.36	-	-	370,040,776	16,966	1,003	10,153
HDB	HOSE	38.25	1,235,490	13.68	2.41	207,050	106,480	269,165,464	37,523	2,797	15,880
TPB	HOSE	26.1	341,310	11.79	1.83	-	-	145,468,410	17,378	2,214	14,238
SHB	HNX	8.4	15,348,600	5.90	0.83	282,500	16,530	115,888,335	10,106	1,423	10,125
ACB	HNX	33.5	2,420,400	11.35	2.12	-	-	337,774,207	41,780	2,952	15,828
NVB	HNX	8.5	1,506,600	88.54	1.09	-	-	166,470	2,530	96	7,776
LPB	UPCOM	9.1	905,312	5.53	0.74	4,200	200,300	4,200	6,825	1,647	12,360
BAB	UPCOM	20.6	1,211,200	15.75	1.82	-	-	-	11,252	1,308	11,312
VIB	UPCOM	27.2	582,001	8.51	1.61	-	-	-	14,432	3,197	16,879
KLB	UPCOM	10	44,005	13.76	1.02	-	-	-	2,962	727	9,769

Mua bán ròng khối ngoại - VCB



Mua bán ròng khối ngoại - BID





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	33.5	2,462.4	151.2%	2,952	11.3	2.12	44.4	-24.5%	9.1%
BHN	83.0	331.9	1.8%	3,267	25.4	4.05	132.9	-37.5%	-38.2%
BID	35.3	3,941.8	45.1%	2,378	14.8	2.47	45.5	-22.5%	30.6%
BVH	97.0	749.8	-30.4%	1,802	53.8	4.49	106.5	-8.9%	44.1%
CTG	26.9	4,236.7	8.5%	2,085	12.9	1.59	37.7	-28.6%	7.6%
EIB	13.8	737.4	125.8%	1,003	13.8	1.36	16.5	-16.4%	9.5%
FPT	44.8	1,103.3	19.3%	5,078	8.8	2.11	53.3	-15.9%	-9.5%
GAS	109.6	5,678.7	41.7%	5,878	18.6	4.70	130.5	-16.0%	20.0%
HDB	38.3	1,495.3	141.6%	2,797	13.7	2.41	50.0	-23.5%	0.1%
HPG	39.5	4,406.8	26.9%	4,242	9.3	1.64	44.2	-10.7%	15.7%
MBB	22.1	2,998.2	52.6%	2,083	10.6	1.32	32.3	-31.6%	-3.1%
MSN	90.1	3,031.0	566.0%	5,241	17.2	6.44	114.6	-21.4%	12.6%
MWG	122.0	1,539.3	44.0%	8,487	14.4	5.27	123.8	-1.5%	-6.2%
NVL	67.3	722.8	-13.4%	2,255	29.8	3.53	78.0	-13.7%	34.6%
PLX	71.4	2,060.8	16.3%	3,240	22.0	4.73	80.9	-11.7%	0.0%
PNJ	99.0	516.7	36.8%	5,341	18.5	5.52	135.7	-27.0%	12.5%
ROS	40.1	88.0	-39.7%	1,391	28.8	3.94	120.3	-66.7%	-71.7%
SAB	223.0	2,337.0	-4.3%	7,384	30.2	9.03	252.4	-11.6%	-10.4%
SSI	32.0	717.9	19.9%	2,266	14.1	1.76	44.3	-27.8%	10.0%
STB	12.4	768.0	65.5%	819	15.1	1.17	16.4	-24.4%	-7.5%
TCB	26.2	4,149.8	90.0%	2,563	10.2	0.66	102.4	-74.5%	-18.3%
TPB	26.1	818.9	112.1%	2,214	11.8	1.83	32.5	-19.7%	-19.4%
VCB	63.3	6,430.7	52.3%	3,140	20.2	4.02	74.5	-15.0%	15.1%
VHM	104.6	7,731.6	980.5%	7,048	14.8	2.08	120.0	-12.8%	-5.3%
VIC	99.6	1,093.9	-36.2%	1,060	94.0	3.05	111.5	-10.7%	54.2%
VJC	149.2	1,998.8	11.3%	8,860	16.8	5.69	186.4	-20.0%	24.4%
VNM	138.0	5,367.7	-8.4%	6,757	#VALUE!	7.64	173.7	-20.6%	-20.0%
VPB	24.5	3,501.0	34.3%	3,068	8.0	1.18	42.8	-42.9%	-8.8%
VRE	37.0	1,161.4	5.6%	1,057	35.0	2.58	53.5	-30.8%	-21.8%

HERE'S THE TOP NEWS COMPANY

Cổ phiếu Quan tâm

Top tăng giá HOSE

CEE	5.71
ANV	5.85
STK	6.57
HSG	6.61
TCM	6.62
CRC	6.76
ATG	6.82
TNT	6.88
TTF	6.89
DHC	6.97
VSC	6.98

Top tăng giá HNX

CAP	5.54
VIG	5.88
TDT	6.09
FID	6.25
SDD	6.90
VIT	7.96
NHP	8.33
BII	8.33
MBG	8.93
MPT	9.09
TNG	9.38
VCM	9.63
DST	9.68

PXL - CTCP Đầu tư Xây dựng Thương mại Dầu khí - IDICO - Đạt chỉ tiêu năm 2018 lần lượt là 472 tỷ đồng về doanh thu và 30.7 tỷ đồng về mặt lợi nhuận sau thuế. Theo đó, Công ty đặt mục tiêu tăng trưởng 148% về doanh thu và 164% về lợi nhuận.

IDI - CTCP Đầu tư và Phát triển đa quốc gia I.D.I - Quyết định chia cổ tức năm 2017 và đợt 1 năm 2018 bằng tiền hoặc cổ phiếu theo tỷ lệ 20% (trong đó năm 2017 là 9%, tạm ứng 2018 là 11%). Thời gian thực hiện trước tháng 10/2018.

DPR - CTCP Cao su Đồng Phú - Ngày 14/9, HĐQT thông qua việc chia tiếp cổ tức đợt 3 năm 2013 bằng tiền theo tỷ lệ 30%. Thời gian thực hiện trong tháng 11/2018.

VHM - CTCP Vinhomes - Đại hội cổ đông đã thông qua phương án nhận sáp nhập Công ty TNHH Tư vấn và Xây dựng Vincom. này có vốn điều lệ 250 tỷ đồng do Vinhomes sở hữu 100% vốn. Sau hoàn tất nhận sáp nhập, vốn điều lệ của Vinhomes không thay đổi và công ty bị sáp nhập sẽ ngừng hoạt động.

THG - CTCP Đầu tư và Xây dựng Tiền Giang - Ngày 26/9 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức đợt 1 năm 2018, ngày đăng ký cuối cùng là 27/9. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 12%, thanh toán bắt đầu từ ngày 10/10/2018.

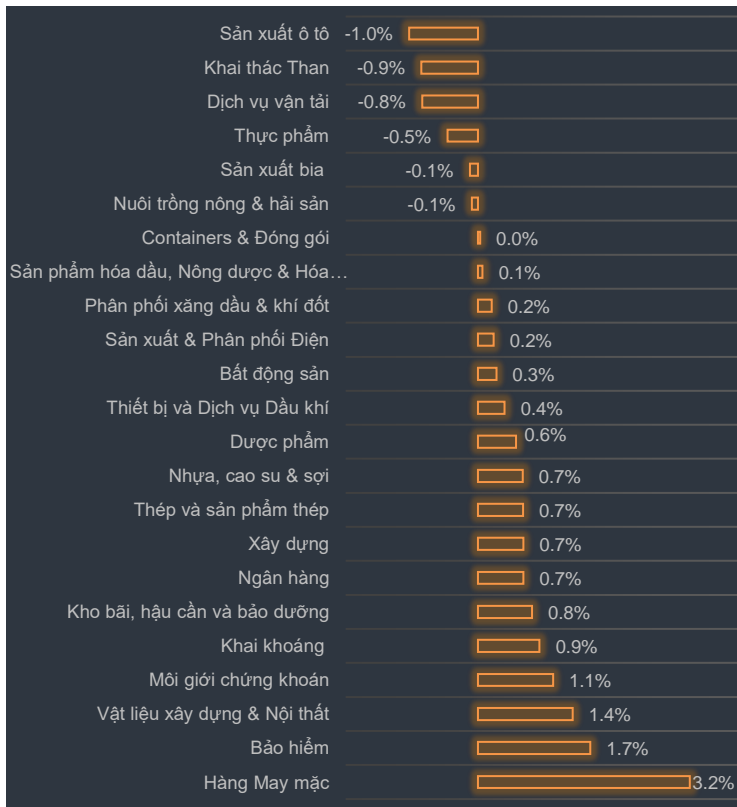
TBT - CTCP Xây dựng Công trình Giao thông Bến Tre - Sẽ tạm ngừng hoạt động trong thời hạn 01 năm, kể từ ngày 01/10/2018 đến ngày 30/09/2019. Nguyên nhân do tình hình tài chính gặp khó khăn, chưa có khả năng đáp ứng nguồn vốn cho sản xuất, thi công các công trình.

NT2 - CTCP Điện lực dầu khí Nhơn Trạch - Ngày 20/9 là ngày giao dịch không hưởng quyền tạm ứng cổ tức năm 2018, ngày đăng ký cuối cùng là 21/9. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng tiền mặt theo tỷ lệ 15%, thanh toán bắt đầu từ ngày 28/9/2018.

HSL - CTCP Chế biến Nông sản Hồng Hà Sơn La - Ngày 19/9 là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2016 và 2017, ngày đăng ký cuối cùng là 20/9. Theo đó, cổ tức sẽ được trả bằng cổ phiếu theo tỷ lệ 4:1 (cổ đông sở hữu 4 cổ phiếu được nhận 1 cổ phiếu mới), tương đương HSL sẽ phát hành 3,15 triệu cổ phiếu mới trong đợt này.

MST - CTCP Xây dựng 1.1.6.8 - Quyết định chuyển nhượng 4,5 triệu cổ phần của CTCP Dịch vụ phát triển thương mại Sông Hồng, với giá không thấp hơn 46 tỷ đồng.

Tăng giảm ngành trong ngày



Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản: FDC, PTL, SZL

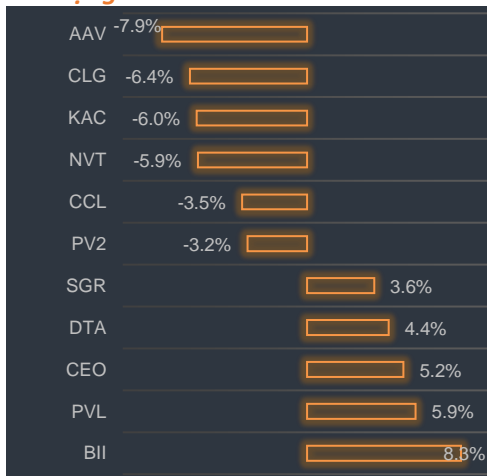
Xây dựng: SII, THG, CII

Dầu khí: PVB, ASP, PVE

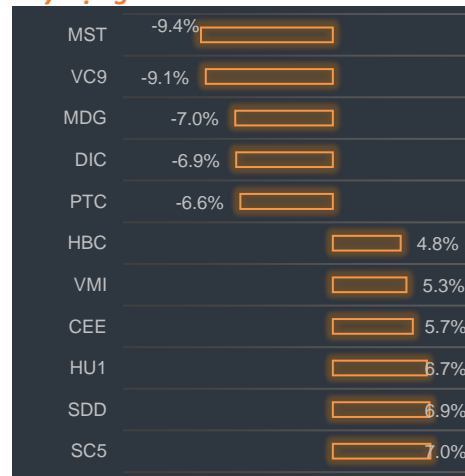
Chứng khoán: MBS, VDS, SHS

Ngân hàng: VCB, SHB, CTG

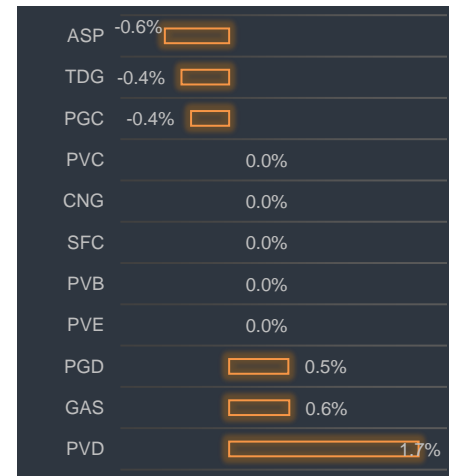
Bất động sản



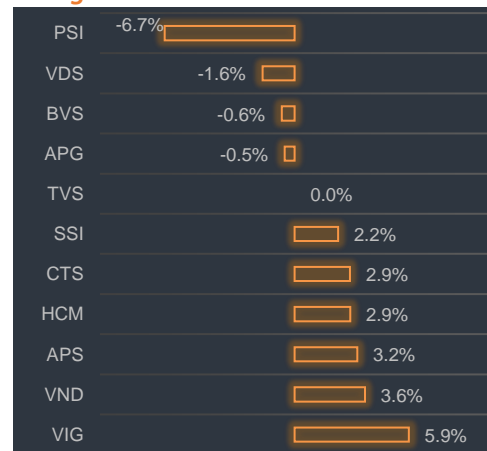
Xây dựng



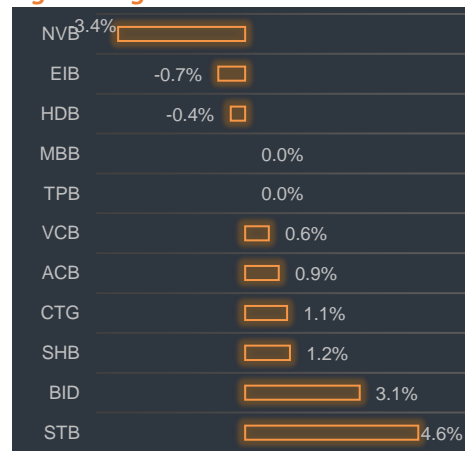
Dầu khí



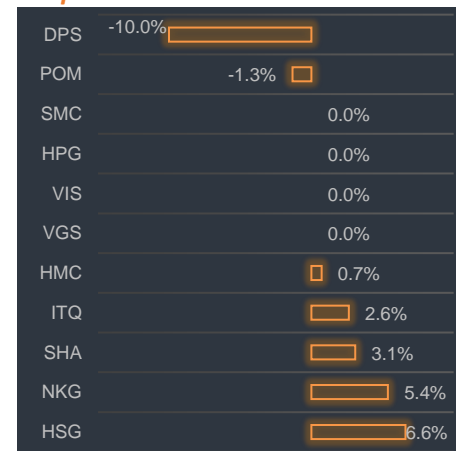
Chứng khoán



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 kì 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