

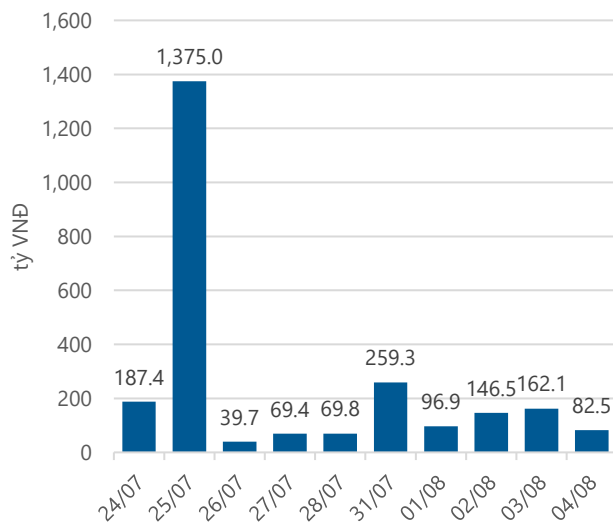
Thống kê thị trường

| | VN-Index | HNX-Index |
|-----------------|-------------|------------|
| Điểm | 788.68 | 101.94 |
| %/ngày | +0.02 | +0.49 |
| %/30.12.2016 | +18.62 | +27.23 |
| KLGD (đ.vị) | 202,950,200 | 64,464,460 |
| GTGD (tỷ VND) | 3,894.312 | 782.227 |
| Số mã tăng | 147 | 117 |
| Số mã giảm | 121 | 84 |
| Số mã không đổi | 53 | 179 |

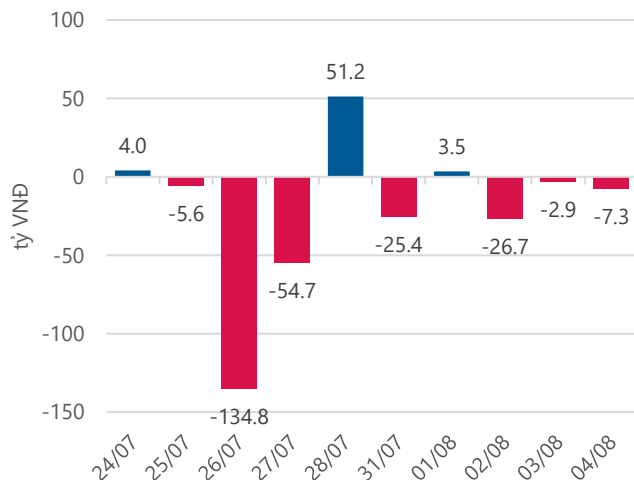
Chỉ số tài chính

| | HOSE | HNX |
|------|--------|--------|
| P/B | 4.26 | 1.80 |
| P/E | 16.45 | 12.22 |
| Beta | 0.97 | 0.89 |
| ROE | 20.49% | 15.89% |
| ROA | 10.97% | 6.75% |

Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài



Giá trị đặt mua/bán ròng tự doanh



Nguồn: fiiipro.

Cảm nhận thị trường

VN – Index khép lại tuần giao dịch trọn vẹn với sắc xanh nhẹ

Tóm tắt thị trường: Đóng cửa phiên giao dịch, chỉ số VN – Index tăng 0.19 điểm (+0.02%) lên 788.68 điểm; chỉ số HNX – Index tăng 0.50 điểm (+0.49%) lên 101.94 điểm.

VN – Index khép lại tuần giao dịch trọn vẹn với sắc xanh nhẹ: Phiên giao dịch cuối tuần ngày 04.08.2017, dù rất cố gắng để một lần nữa chinh phục mốc 790 điểm nhưng VN – Index vẫn chưa thể làm được điều này. Mặc dù vậy, việc khép lại ngày giao dịch với sắc xanh nhẹ của chỉ số cũng đã là khá thành công nếu nhìn lại diễn biến trong phiên. Khoảng thời gian giao dịch buổi sáng diễn ra khá hứng khởi, sự hào hứng sau đó giúp VN – Index chạm mốc cao nhất ngày ở 790.12 điểm. Tuy nhiên, vẫn là áp lực bán khi thị trường tăng điểm khiến VN – Index không thể duy trì sắc xanh sau đó, thậm chí bên bán có phần lấn át khi bước vào khoảng thời gian giao dịch buổi chiều. Theo đó, chỉ số giảm điểm và VN – Index lại đối mặt với nguy cơ chốt phiên với sắc đỏ. Rất may, càng về cuối phiên lực mua vào càng mạnh lên đã giúp chỉ số khép lại ngày giao dịch với sắc xanh nhẹ. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn giao dịch khá cân bằng, với ảnh hưởng lớn hơn một chút đến từ bên bán. Thống kê cho thấy, chênh lệch trái chiều của 10 cổ phiếu có ảnh hưởng nhất lên VN – Index là -0.32 điểm. Con số này cũng cho thấy phần còn lại của thị trường giao dịch sôi động hơn nhiều. Trong khi nhóm cổ phiếu ngân hàng đồng loạt điều chỉnh với VCB, BID, CTG, EIB giảm giá, thì dòng tiền tìm đến nhóm cổ phiếu bán lẻ với mức tăng giá mạnh của MWG, PNJ hay nhóm cổ phiếu chứng khoán, bất động sản cũng hút được dòng tiền tốt với các đại diện HCM, CTS, TDH, NLG,...

Khối lượng khớp lệnh trong phiên giao dịch ngày hôm nay trên HOSE giảm chút ít so với khối lượng khớp lệnh của phiên liền trước, với 189.3 triệu đơn vị cổ phiếu được trao tay (không tính giao dịch thỏa thuận), theo đó giảm tương ứng 2.92%. Tuy vậy, khối lượng khớp lệnh này cũng đã đóng góp đáng kể để giúp khối lượng khớp lệnh trung bình phiên trong tuần tăng 23.26% so với khối lượng khớp lệnh trung bình phiên của tuần trước. Nhóm nhà đầu tư nước ngoài có phiên mua ròng thứ 5 liên tiếp với giá trị mua ròng 82.5 tỷ đồng, góp vào con số mua ròng 747.2 tỷ đồng từ đầu tuần.

Dù chỉ khép lại tuần giao dịch với sắc xanh nhẹ, nhưng theo tôi thị trường đã có tuần giao dịch trọn vẹn. Sự trọn vẹn đến từ chỉ số - thiết lập đỉnh mới trong năm 2017 và đến cả từ giao dịch. Nhóm nhà đầu tư nước ngoài chưa dừng lại hành động mua ròng. Bên cạnh đó, nhóm nhà đầu tư trong nước vẫn cho thấy vai trò quan trọng khi kịp thời nâng đỡ lúc thị trường có nguy cơ giảm điểm. Những điều này sẽ là tiền đề để tạo sự hứng khởi giúp VN - Index chinh phục các mốc điểm cao hơn. Theo đó, tôi chưa có quyết định mới với danh mục hiện tại bởi kỳ vọng sẽ hiện thực hóa danh mục ở các mức giá tốt hơn.

-“Nguyễn Việt Trung – trungnv@vietinbanksc.com.vn”-

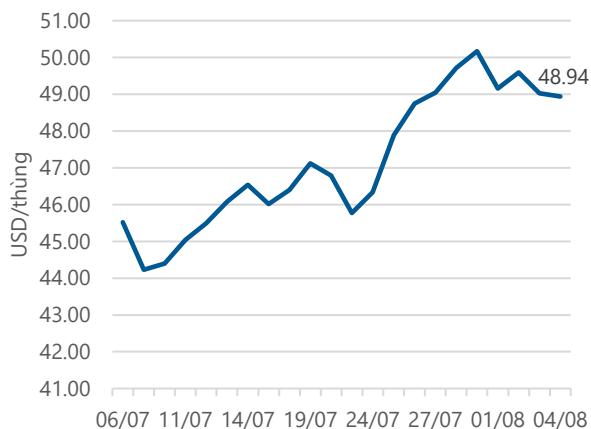
Danh mục khuyến nghị

Trong ngày 07.08.2017, chúng tôi không khuyến nghị mua/bán thêm cổ phiếu mới.

BẢNG THEO DÕI CỔ PHIẾU ĐÃ KHUYẾN NGHỊ MUA

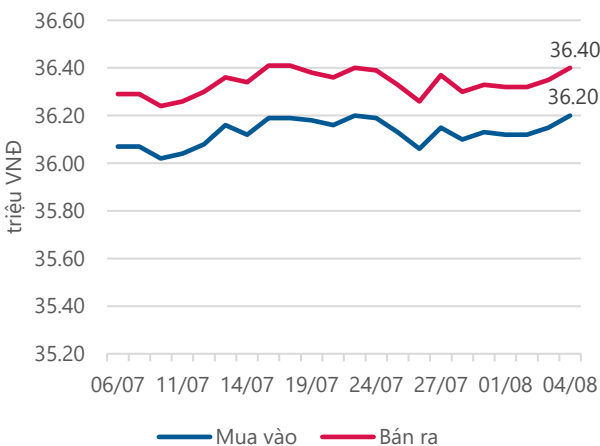
| STT | Mã CK | Ngày mua | Giá mua | Giá hiện tại | % Lãi/lỗ | Trạng thái | Giá mục tiêu | Giá cắt lỗ |
|-----|-------|-----------|---------|--------------|----------|------------|--------------|------------|
| 1 | CVT | 7/25/2017 | 42.40 | 44.70 | 5.42% | Đã về | 48.60 | 41.30 |
| 2 | STB | 7/25/2017 | 12.10 | 12.70 | 4.96% | Đã về | 13.62 | 11.40 |
| 3 | KDH | 6/5/2017 | 28.80 | 28.45 | -1.22% | Đã về | 34.90 | 26.20 |
| 4 | NKG | 5/3/2017 | 29.60 | 30.50 | 3.04% | Đã về | 40.20 | 29.60 |

Giá dầu WTI Future



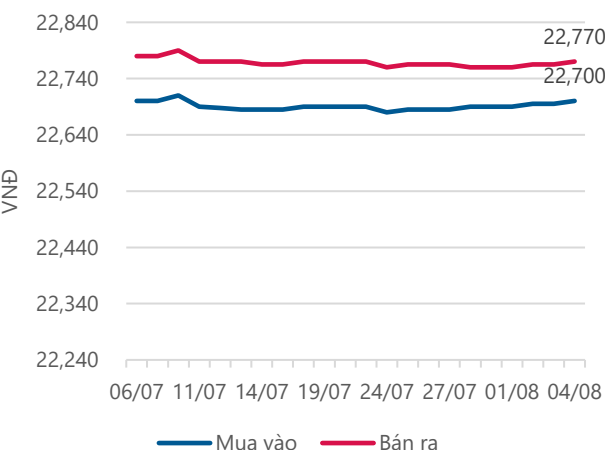
Nguồn: Bloomberg.

Giá vàng SJC



Nguồn: SJC.

Tỷ giá VND/USD



Nguồn: Vietinbank.

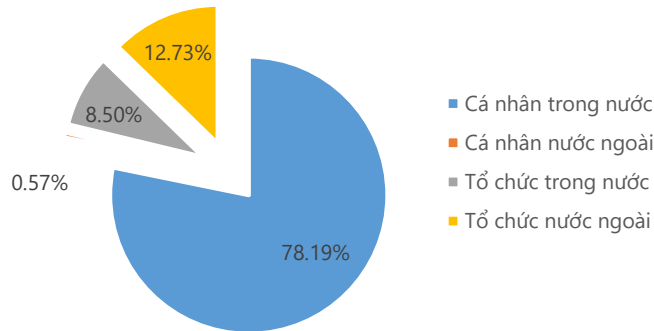
Update: 16h30, Hà Nội, VN.

Tin tức cập nhật

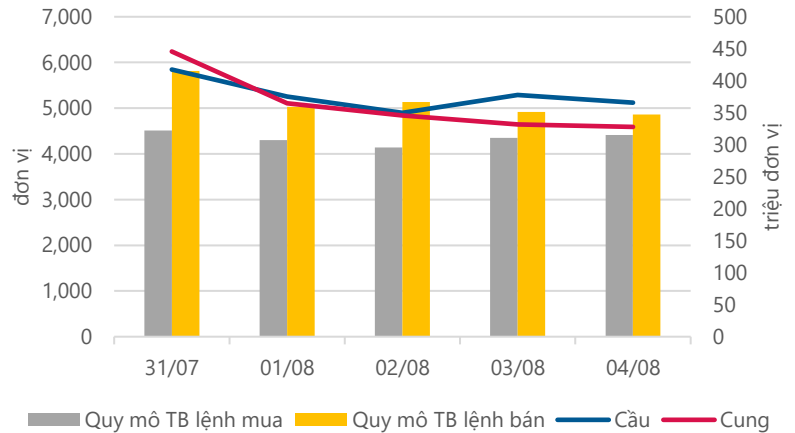
- SCIC công bố lộ trình thoái tiếp vốn tại Vinamilk.** Sau đợt thoái vốn đầu tiên vào ngày 21.12.2016, SCIC hiện chỉ còn nắm giữ 130.63 triệu cp VNM, tương ứng 39.33%. SCIC đã được Nhà nước cho phép triển khai bán tiếp một phần vốn tại Vinamilk ngay trong năm 2017 này. Tổng lượng cổ phần SCIC sẽ bán đợt này là 48.33 triệu cp tương ứng 3.3% vốn tại Vinamilk. Nguyên nhân SCIC bán 3.3% là để giữ lại 36% vốn Nhà nước tại Vinamilk và con số 36% này có giá trị trong quá trình quản trị và vai trò quản trị của Nhà nước với doanh nghiệp. Lãnh đạo SCIC cho biết dự kiến mở bán vào tháng 10 vì TTCK đang tốt. Nếu thị trường thuận lợi thì SCIC dự kiến thu về 6,500 – 7,000 tỷ đồng từ đợt thoái vốn này.
- Việt Nam dự báo lượng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) được giải ngân sẽ tăng lên mức cao kỷ lục trong năm nay nhờ những nỗ lực thu hút doanh nghiệp nước ngoài đến mở nhà máy tại Việt Nam.** Thứ trưởng Bộ Kế hoạch Đầu tư Đặng Huy Đông cho biết lượng vốn FDI giải ngân trong năm 2017 sẽ vượt trên 16 tỷ USD, trong khi vốn FDI cam kết được dự báo tăng lên khoảng 28 tỷ USD. Việt Nam đang rũ bỏ những quan ngại do việc trì hoãn hiệp định TPP gây ra, và tận dụng các lợi thế như chi phí nhân công thấp và dân số trẻ để duy trì sức hút của 1 trung tâm sản xuất. Ngân hàng Thế giới dự báo từ nay đến năm 2019 kinh tế Việt Nam sẽ tăng trưởng trên 6%, thuộc hàng cao nhất thế giới.
- CTCP Đầu tư và Kinh doanh nhà Intresco (ITC) đạt lợi nhuận tăng trưởng vượt trội trong quý II so với cùng kỳ năm 2016, ở mức 28.7 tỷ đồng so với 2.4 tỷ đồng.** Đây cũng là con số lợi nhuận cao nhất mà ITC đạt được kể từ quý IV.2010. Theo giải trình từ phía công ty nguyên nhân lợi nhuận tăng trưởng mạnh là do trong kỳ dự án Long Thới đã được kinh doanh và đưa vào bàn giao. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2017, ITC đạt 293 tỷ đồng doanh thu thuần cao gấp hơn 4 lần so với cùng kỳ, LNST đạt hơn 38 tỷ đồng trong khi cùng kỳ thu về vốn vện 134 triệu đồng. Năm 2017, công ty dự kiến đạt doanh thu 642 tỷ đồng và lợi nhuận hơn 71 tỷ đồng, gấp gần 2.5 lần so với kết quả thực hiện 2016. Như vậy kết thúc nửa đầu năm 2017, ITC đã hoàn thành được 46% kế hoạch doanh thu và 55.3% kế hoạch lợi nhuận. Được biết, lợi nhuận 2017 của ITC phụ thuộc nhiều vào việc ghi nhận khu dân cư Long Thới. Trong trường hợp ghi nhận một nửa doanh thu còn lại Long Thới, lợi nhuận sau thuế 2017 của ITC dự kiến 110 tỷ đồng.

Thống kê thị trường

Tổng GTGD (mua + bán)



Cung cầu thị trường



Nguồn: fiiipro

TRACK RECORD NHỮNG CỔ PHIẾU ĐÃ BÁN

| STT | Mã CK | Ngày Mua | Giá Mua | Ngày Bán | Giá Bán | % Lãi/ Lỗ | Lý do |
|-----|-------|------------|---------|------------|---------|-----------|-----------------|
| 1 | TRC | 19/05/2017 | 29.20 | 25/07/2017 | 28.10 | -3.77% | Cơ cấu danh mục |
| 2 | PNJ | 26/04/2017 | 86.90 | 25/07/2017 | 97.10 | 11.74% | Cơ cấu danh mục |
| 3 | CTD | 10/04/2017 | 203.50 | 12/07/2017 | 213.30 | 4.82% | Cơ cấu danh mục |
| 4 | CAV | 21/06/2017 | 58.00 | 10/07/2017 | 55.00 | -5.17% | Cắt lỗ |
| 5 | VNM | 19/04/2017 | 143.40 | 05/06/2017 | 154.00 | 7.39% | Đạt kỳ vọng |

Đơn vị:
- Giá, tăng/giảm giá: nghìn đồng
- P/E, P/B: lần

TOP 5 MÃ CK ĐƯỢC QUAN TÂM

| STT | Mã CK | Giá đóng cửa | Tăng/ Giảm Giá | % Tăng/ Giảm Giá | KL khớp | P/E | P/B |
|-----|-------|--------------|----------------|------------------|-----------|-------|------|
| 1 | VIC | 44.55 | 0.15 | 0.34% | 436,280 | 56.74 | 4.23 |
| 2 | BHS | 22.00 | -1.10 | -4.76% | 4,848,360 | 14.44 | 1.09 |
| 3 | HAI | 19.70 | 1.25 | 6.78% | 5,812,170 | 36.18 | 1.76 |
| 4 | SCR | 11.55 | -0.10 | -0.86% | 3,607,380 | 12.67 | 0.83 |
| 5 | CTG | 19.95 | -0.20 | -0.99% | 3,531,350 | 10.27 | 1.25 |

TOP MÃ CK TRONG VN30 CÓ KL ĐỘT BIẾN

| STT | Mã CK | Giá đóng cửa | % Tăng/ Giảm giá | KL Khớp | % Tăng KL | P/E | P/B |
|-----|-------|--------------|------------------|-----------|-----------|--------|------|
| 1 | MWG | 106.50 | 6.39% | 975,130 | 235% | 16.82 | 6.59 |
| 2 | GMD | 41.55 | 3.10% | 1,415,690 | 226% | 18.87 | 1.92 |
| 3 | PVD | 15.55 | 5.78% | 7,167,000 | 157% | -27.91 | 0.44 |
| 4 | CII | 33.25 | 0.15% | 1,435,590 | 76% | 3.58 | 1.87 |
| 5 | SBT | 39.05 | -2.01% | 4,054,590 | 36% | 29.61 | 3.26 |

TRỤ SỞ CHÍNH

306 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 4 3974 1771

CHI NHÁNH TP. HỒ CHÍ MINH

49 Tôn Thất Đạm, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 8 3820 9987

Đơn vị: nghìn đồng.

TOP 10 MÃ CK TRÊN HSX NĐT NN GIAO DỊCH NHIỀU

| MUA RÒNG | | | | BÁN RÒNG | | |
|----------|------------|-----------------|------------------|------------|-----------------|------------------|
| STT | Mã CK | % Tăng/Giảm giá | Giá trị mua ròng | Mã CK | % Tăng/Giảm giá | Giá trị bán ròng |
| 1 | NLG | +4.33% | 34,966,860 | SSI | +1.73% | -12,893,490 |
| 2 | VCI | -0.66% | 22,161,380 | CII | +0.15% | -10,561,020 |
| 3 | VNM | 0.00% | 16,932,840 | GMD | +3.10% | -10,455,930 |
| 4 | DXG | +1.85% | 6,993,120 | SBT | -2.01% | -9,939,510 |
| 5 | DHG | -0.52% | 6,813,370 | PPC | -1.55% | -4,053,910 |
| 6 | GAS | -1.25% | 6,330,630 | CHP | -0.92% | -3,183,340 |
| 7 | KDC | -1.12% | 5,458,340 | DRC | -0.19% | -2,763,010 |
| 8 | BHS | -4.76% | 4,793,520 | PVD | +5.78% | -2,673,820 |
| 9 | TDH | +5.16% | 3,997,930 | BMP | -1.28% | -2,537,280 |
| 10 | PLX | +0.95% | 3,703,160 | HT1 | -1.63% | -2,263,160 |

TOP 10 MÃ CK TRÊN HNX NĐT NN GIAO DỊCH NHIỀU

| MUA RÒNG | | | | BÁN RÒNG | | |
|----------|------------|-----------------|------------------|------------|-----------------|------------------|
| STT | Mã CK | % Tăng/Giảm giá | Giá trị mua ròng | Mã CK | % Tăng/Giảm giá | Giá trị bán ròng |
| 1 | DNP | -0.38% | 2,790,150 | PVS | +2.99% | -15,211,410 |
| 2 | VCS | +1.57% | 2,608,500 | VND | +3.75% | -3,234,330 |
| 3 | SHB | 0.00% | 1,247,400 | VIX | +2.56% | -1,387,500 |
| 4 | SHS | +7.79% | 1,002,530 | CAP | +0.32% | -211,050 |
| 5 | VGC | +1.05% | 797,400 | PGT | -2.78% | -112,000 |
| 6 | NVB | -1.25% | 770,000 | ARM | -2.37% | -99,000 |
| 7 | IDV | +2.64% | 756,330 | MAS | 0.00% | -89,000 |
| 8 | NTP | -0.30% | 708,750 | SMT | +0.46% | -67,840 |
| 9 | BVS | 0.00% | 402,180 | VIT | +2.03% | -60,600 |
| 10 | INN | +0.34% | 363,370 | TNG | +1.67% | -36,540 |

Người thực hiện
Trưởng nhóm

Ngô Quốc Hưng
 hungnq@vietinbanksc.com.vn
Chuyên viên

Dương Thanh Hà Anh
 anhth@vietinbanksc.com.vn

Vũ Lan Phương
 phuongvl@vietinbanksc.com.vn

Đặng Đình Tú
 tudd@vietinbanksc.com.vn

Nguyễn Thị Minh Nguyệt
 nguyentnm@vietinbanksc.com.vn

Nguyễn Giang Nam
 namng@vietinbanksc.com.vn

Nguyễn Việt Trung
 trungnv@vietinbanksc.com.vn

Khuyến cáo: Báo cáo này và/hoặc bất kỳ nhận định, thông tin nào trong báo cáo này được thiết lập dựa trên các thông tin công bố công khai, mang tính hợp pháp mà Vietinbanksc coi là đáng tin cậy, và đánh giá với mức cân trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, Vietinbanksc không đảm bảo tuyệt đối tính chính xác và đầy đủ của những thông tin trên. Vietinbanksc khuyến cáo các nhà đầu tư báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích Vietinbanksc. Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư. Nhà đầu tư phải cân nhắc kỹ lưỡng việc sử dụng thông tin và phải có quyết định đầu tư dựa trên những ý kiến độc lập tùy theo tình trạng tài chính hay mục tiêu đầu tư cụ thể. Báo cáo này thuộc bản quyền của Vietinbanksc và không được phép sao chép và/hoặc xuất bản một phần hoặc toàn bộ nội dung báo cáo mà không có sự cho phép bằng văn bản của Vietinbanksc.

Mọi ý kiến đóng góp, đăng ký hoặc rút tên khỏi danh sách nhận bản tin, xin quý khách vui lòng liên hệ qua địa chỉ: bantnn@vietinbanksc.com.vn hoặc website: vietinbanksc.com.vn