

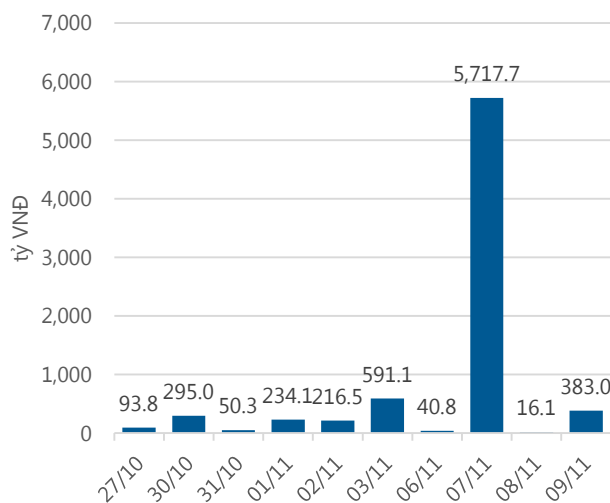
Thống kê thị trường

	VN-Index	HNX-Index
Điểm	860.40	105.87
%/ngày	+0.08	+0.12
%/30.12.2016	+29.41	+32.14
KLGD (đ.vị)	164,441,900	32,905,670
GTGD (tỷ VND)	4,628.023	442.707
Số mã tăng	132	40
Số mã giảm	146	51
Số mã không đổi	48	287

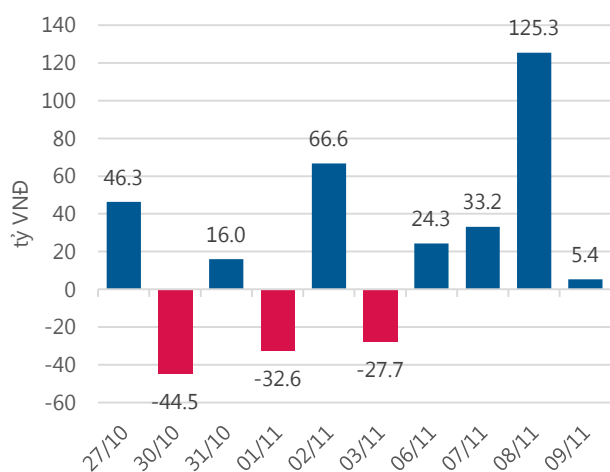
Chỉ số tài chính

	HOSE	HNX
P/B	5.05	2.26
P/E	17.30	13.15
Beta	0.89	0.89
ROE	20.60%	16.32%
ROA	10.54%	6.90%

Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài



Giá trị đặt mua/bán ròng tự doanh



Nguồn: fiiipro.

Cảm nhận thị trường

Thị trường vẫn giữ được nhịp tăng nhưng không bền

Tóm tắt thị trường: Đóng cửa phiên giao dịch, chỉ số VN – Index tăng 0.70 điểm (+0.08%) lên 806.40 điểm; chỉ số HNX – Index tăng 0.13 điểm (+0.12%) lên 105.87 điểm.

Thị trường vẫn giữ được nhịp tăng nhưng không bền: Sau phiên tăng điểm ấn tượng cùng việc tiếp tục mua ròng của nhà đầu tư nước ngoài trong phiên hôm qua, hôm nay thị trường lại đón nhận một khoảng lặng với điểm số chỉ tăng 0.08 % so với mức tăng 1.10% của phiên hôm qua.

Chốt phiên sáng nay thị trường đã tạm thời vượt qua mốc 860 điểm, đạt 864 điểm nhờ vào sự nâng đỡ của một số cổ phiếu trong nhóm large caps, đặc biệt là VIC với mức tăng trần 4,500 đồng lên 70,000 đồng/ cổ phiếu và khớp lệnh hơn 1.13 triệu cổ phiếu. Bên cạnh đó, VNM cũng tăng 2,700 đồng (+1.7%), BVH tăng 600 đồng (+1.17%). Mặc dù vậy, việc tăng điểm của thị trường lại không bền do sự thiếu đồng thuận trong nhóm large caps khi sắc đỏ bao trùm lên hàng loạt cổ phiếu thuộc nhóm này như ROS (-6.74%), VCB (-0.11%), SAB (-0.53%)...

Cho đến phiên chiều, thị trường không duy trì được mức tăng như phiên sáng khi mà sắc xanh chỉ xuất hiện ở một số cổ phiếu trong nhóm vốn hóa lớn. Kết thúc phiên, VN-Index chỉ tăng 0.70 điểm so với ngày hôm qua. Tổng khối lượng giao dịch cả 2 sàn đạt hơn 197 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị giao dịch 5,070.73 tỷ đồng. Khối ngoại hôm nay tiếp tục tăng mạnh mua ròng với giá trị mua ròng đạt gần 383 tỷ đồng, và vẫn chủ yếu tập trung ở mã VNM với giá trị giao dịch đạt hơn 278 tỷ đồng. Chốt phiên, VNM tăng 2,300 đồng (+1.4%) lên mức 162,500 đồng. Ngày mai 10.11 sẽ diễn ra buổi chào bán đấu giá cạnh tranh 3.33% vốn của VNM. Có thể thấy, đây là thông tin hỗ trợ tốt cho đà tăng điểm của VNM trong 2 phiên vừa qua. Ngoài ra, có thể thấy, sau một phiên bùng nổ ngày hôm qua, thì hôm nay, nhóm cổ phiếu ngân hàng đã điều chỉnh trở lại với mức giảm 500 đồng của VCB, 300 đồng của BID, và 200 đồng của CTG...

Một điểm sáng trong tuần này là VRE của Vincom Retail. Hôm nay là ngày mà 800 cổ phiếu duy nhất của VRE được khớp lệnh trong phiên giao dịch đầu tiên lên sàn (6.11.2017) về tài khoản của nhà đầu tư. Tuy vậy, vẫn không có cổ phiếu nào được khớp lệnh và tiếp tục dư mua trần gần 10 triệu cổ phiếu. Trong tuần này, một cổ phiếu khác đến từ ngành Dược cũng được lên sàn với giao dịch đầu tiên vào ngày 8.11.2017. Đó là mã PME của CTCP Pymepharco. Giá tham chiếu trong ngày giao dịch đầu tiên của PME là 68,000 đồng/cổ phiếu và kết phiên hôm nay, mã này đã có 2 phiên tăng trần, lên mức 87,300 đồng/cổ phiếu. Pymepharco tiền thân là Công ty Dược và Vật tư Y tế Phú Yên và hiện là một trong những công ty sản xuất dược lớn nhất Việt Nam với 49% số cổ phần nắm giữ bởi hãng dược phẩm Đức Stada. PME có sự tăng trưởng bền vững trong suốt các năm qua.

Sau vài phiên sụt giảm vào tuần trước, thị trường đã bắt được nhịp tăng, dù chưa đều nhưng có thể thấy, sự kiện APEC hiện đang diễn ra ở Đà Nẵng đang là một trong những yếu tố quan trọng nâng đỡ thị trường. Mặc dù vậy, thị trường vẫn có sự phân hóa trong từng nhóm cổ phiếu, do đó, tại thời điểm này, tôi nhận định, nhà đầu tư nên tiếp tục theo dõi sát các diễn biến vĩ mô cũng như tin tức thị trường để có quyết định đầu tư sáng suốt.

-“Vũ Lan Phương – phuongvl@vietinbanksc.com.vn”-

TRỤ SỞ CHÍNH

306 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 3974 1771

CHI NHÁNH TP. HỒ CHÍ MINH

49 Tôn Thất Đạm, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh 1/4
Điện thoại: (+84) 28 3820 9987

Danh mục khuyến nghị

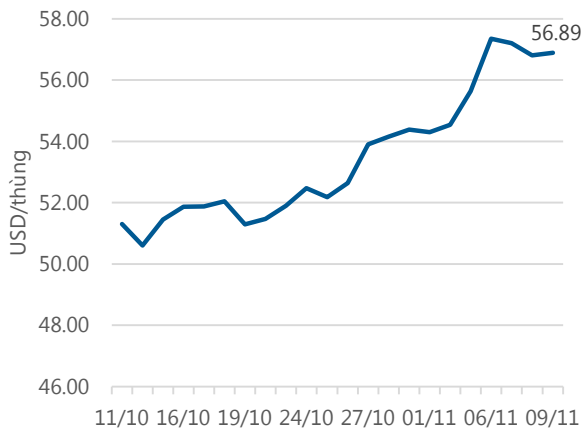
Trong ngày 09.11, chúng tôi không có thêm khuyến nghị mua/bán mới.

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	PHR	24/8/2017	39.80	39.05	-1.88%	Đã về	43.60	37.60

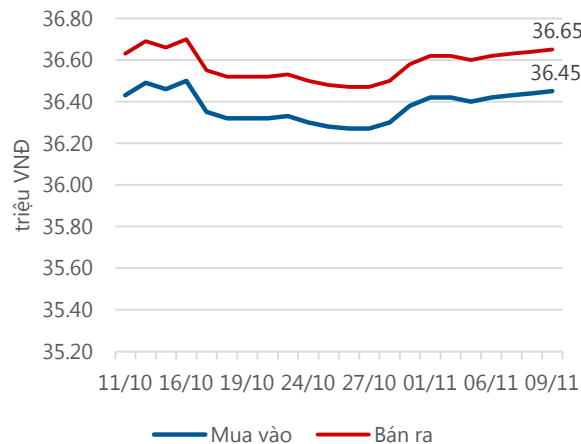
Tin tức cập nhật

Giá dầu WTI Future



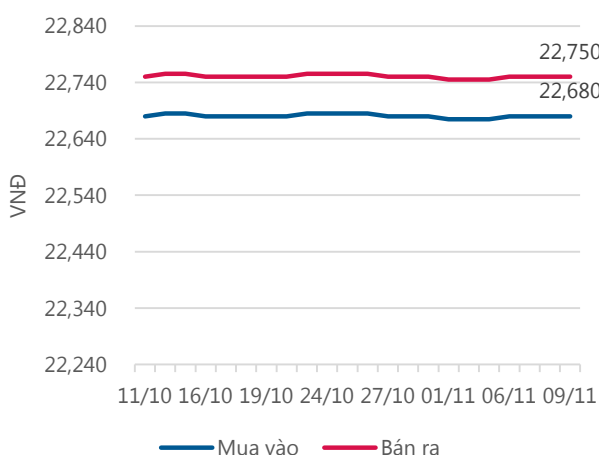
Nguồn: Bloomberg.

Giá vàng SJC



Nguồn: SJC.

Tỷ giá VND/USD



Nguồn: Vietinbank.

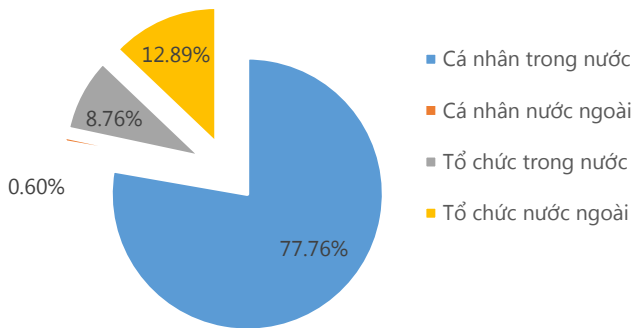
Update: 16h30, Hà Nội, VN.

- CTCP Vĩnh Hoàn (VIC) vừa có báo cáo cập nhật KQKD tháng 10.2017.** Theo đó, doanh số xuất khẩu tháng 10 đạt mức cao kỷ lục 31.7 triệu USD, tăng 51% so với cùng kỳ năm trước, mức tăng trưởng này đạt được nhờ giá bán bình quân tăng 29% và khối lượng tăng 17%. Lũy kế 10 tháng năm 2017, tổng doanh số xuất khẩu đạt 247.1 triệu USD, tăng 8% so với cùng kỳ năm trước, nhờ tăng giá bán bình quân tăng 2% và khối lượng tăng 6%. Trong tháng 8 và 9, doanh số xuất khẩu giảm chủ yếu do bị chậm lại trong xuất khẩu sang Mỹ dưới tác động của chương trình kiểm tra cá tra của Cục Thanh tra và An toàn thực phẩm Mỹ (FSIS) theo Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA) có hiệu lực từ 02.08. Doanh số cuối tháng 9 và 10 phục hồi trở lại nhờ quá trình kiểm tra trở nên dễ dàng hơn sau khi nhiều kho hàng của khách hàng Mỹ thành công trong việc xin cấp phép của FSIS. Dù vậy, tăng trưởng doanh số không đều giữa các sản phẩm, collagen và gelatin đã tăng mạnh 732% so với cùng kỳ năm trước và sản phẩm giá trị tăng thêm tăng 164% trong khi cá tra tăng nhẹ 2%. Vậy nên, đóng góp của nhóm sản phẩm trong tổng giá trị xuất khẩu của Vĩnh Hoàn cũng thay đổi hướng đến nhóm giá trị tăng thêm, collagen hơn. Mức độ tăng trưởng cũng không đồng đều giữa các thị trường với mức tăng mạnh kỷ lục là Hà Lan, Mexico, Nhật Bản, Tây Ban Nha và Trung Quốc với lần lượt 109%, 69%, 56%, 54% và 39% riêng trong 9 tháng 2017. Trung Quốc vượt qua Anh trở thành thị trường lớn thứ 2 của Vĩnh Hoàn sau Mỹ. Công ty cũng có được thêm khách hàng từ Bangladesh, Czechia, Saudi Arabia, UAE và Malaysia.

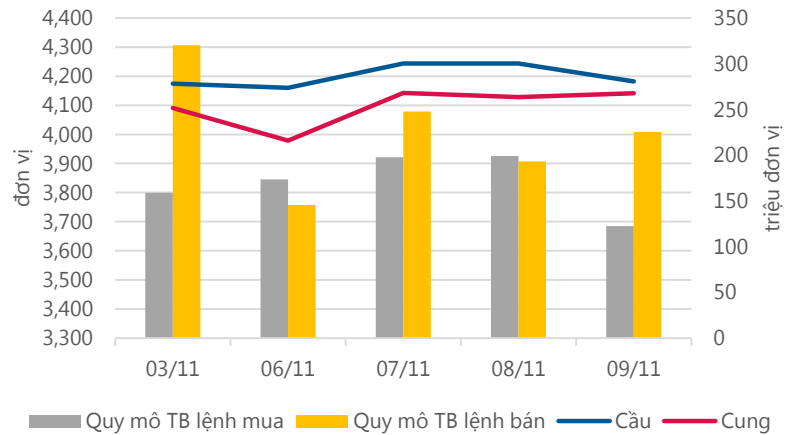
- Từ 550 triệu đồng lợi nhuận của quý 03.2016, CTCP Đầu tư Phát triển Hạ tầng ALV (ALV) đã có lãi ròng 2.2 tỷ đồng nhờ góp vốn đầu tư vào CTCP Edico.** Song song đó, ALV cũng triển khai dự án hai nhà máy gạch tại Quảng Nam với mức đầu tư 150 tỷ đồng. DTT quý III.2017 của ALC đã có đột biến khi tăng 326% từ 8 tỷ lên gần 35 tỷ đồng do hợp nhất doanh thu từ CTCP Edico. Theo đó, LNST ghi nhận 2.2 tỷ đồng, cao gấp 4 lần so với kết quả cùng kỳ chỉ 550 triệu đồng. Theo đó, lũy kế 9 tháng, ALC đạt DTT gần 101 tỷ đồng, gấp 3 lần cùng kỳ năm 2016 và lãi ròng hơn 8 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ dừng ở mức 2.4 tỷ. Với kế hoạch năm, doanh thu thực hiện được 84% còn lãi ròng thì đã vượt 17% chỉ tiêu. Trong quý IV.2017, ALV sẽ triển khai Dự án hai nhà máy gạch tuynel công nghệ mới sử dụng đất nồi và phế thải công nghiệp với công suất 60 triệu viên QTC/năm/nhà máy tỉnh Quảng Nam. Được biết, dự án này có mức đầu tư khoảng 150 tỷ đồng và dự kiến sẽ chính thức đi vào hoạt động từ quý IV.2018.

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	SSI	28/8/2017	23.88	30/10/2017	22.90	-4.10%	Cắt lỗ
2	HAG	26/9/2017	8.50	23/10/2017	8.00	-5.88%	Cắt lỗ
3	STB	25/7/2017	12.10	13/10/2017	11.40	-5.79%	Cắt lỗ
4	CVT	25/7/2017	42.40	14/9/2017	48.60	14.62%	Đạt kỳ vọng
5	KDH	5/6/2017	28.80	6/9/2017	28.00	-2.78%	Cơ cấu danh mục

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	68,600	3,100	4.73%	1,902,810	88.91	6.25
2	DXG	18,450	-250	-1.34%	3,749,550	6.58	1.51
3	CTD	230,000	-6,000	-2.54%	105,390	10.81	2.66
4	HSG	22,800	-700	-2.98%	4,639,380	6.15	1.60
5	VNM	162,500	2,300	1.44%	2,051,860	22.40	9.68

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	BMP	80,200	3.62%	755,360	140.81%	14.70	2.58
2	CII	30,700	-0.97%	2,950,110	120.86%	4.73	1.76
3	VNM	162,500	1.44%	2,051,860	96.12%	22.40	9.68
4	REE	33,900	2.73%	1,784,450	59.83%	6.17	1.33
5	SBT	20,050	-2.20%	3,309,340	48.49%	15.87	1.67

TRỤ SỞ CHÍNH

306 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
 Điện thoại: (+84) 24 3974 1771

CHI NHÁNH TP. HỒ CHÍ MINH

49 Tôn Thất Đạm, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh 3/4
 Điện thoại: (+84) 28 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	VNM	1.44%	278,023,590	CII	-0.97%	-29,942,720
2	VJC	0.86%	43,373,520	MSN	-0.83%	-28,862,580
3	VCI	0.15%	39,632,460	HPG	0.00%	-12,724,690
4	GAS	0.26%	22,971,420	VIC	4.73%	-12,687,400
5	VCB	-1.15%	17,170,700	VHC	2.49%	-7,091,510
6	SSI	1.30%	15,194,930	HSG	-2.98%	-6,449,870
7	BID	-1.26%	14,534,500	BVH	0.19%	-3,644,570
8	DXG	-1.34%	11,508,650	KDC	-0.81%	-3,615,060
9	NKG	0.00%	10,212,470	ROS	-6.80%	-2,262,920
10	KBC	0.39%	9,332,840	DRC	0.00%	-1,737,740

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	PVS	-1.22%	17,126,081	VNR	-4.17%	-410,280
2	VCG	5.02%	5,010,590	NDN	0.00%	-261,330
3	API	1.67%	430,690	PVG	0.00%	-195,540
4	VGS	0.00%	414,840	PVE	-2.67%	-111,000
5	PVC	0.00%	316,380	TV2	-0.60%	-50,400
6	INN	0.88%	293,730	TAG	0.00%	-36,740
7	VGC	-0.89%	293,440	NST	7.27%	-29,520
8	IDV	0.51%	225,720	S99	7.69%	-27,500
9	BVS	3.17%	216,180	DL1	0.57%	-14,040
10	PMC	4.61%	175,820	VCC	2.44%	-11,120

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: bantin@vietinbanksc.com.vn hoặc website: vietinbanksc.com.vn

TRỤ SỞ CHÍNH

306 Bà Triệu, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
 Điện thoại: (+84) 24 3974 1771

CHI NHÁNH TP. HỒ CHÍ MINH

49 Tôn Thất Đạm, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh 4/4
 Điện thoại: (+84) 28 3820 9987