

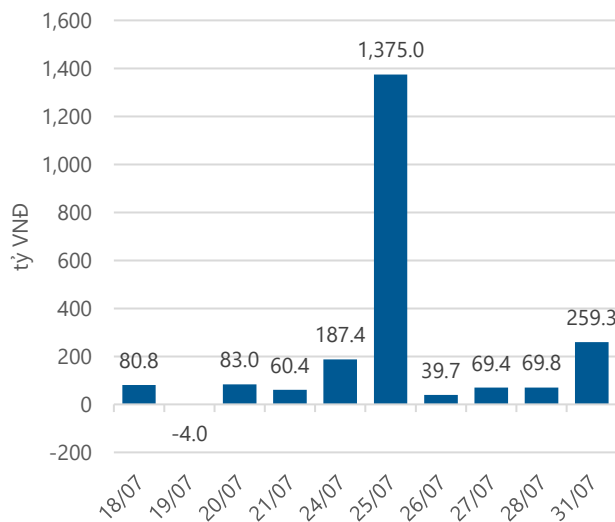
Thống kê thị trường

	VN-Index	HNX-Index
Điểm	783.55	101.18
%/ngày	+0.83	+0.63
%/30.12.2016	+17.85	+26.29
KLGD (đ.vị)	267,105,700	78,046,820
GTGD (tỷ VND)	4,702.529	689.663
Số mã tăng	134	74
Số mã giảm	136	58
Số mã không đổi	51	248

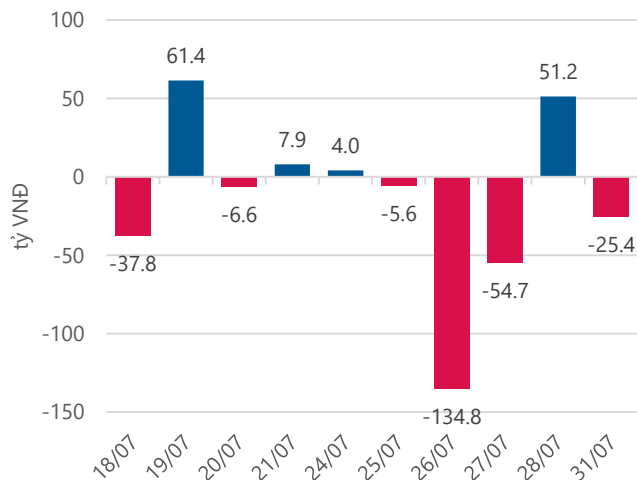
Chỉ số tài chính

	HOSE	HNX
P/B	4.14	1.72
P/E	16.71	12.25
Beta	0.97	0.90
ROE	20.50%	15.66%
ROA	10.96%	6.63%

Giao dịch nhà đầu tư nước ngoài



Giá trị đặt mua/bán ròng tự doanh



Nguồn: fiiipro.

Cảm nhận thị trường

Giao dịch phiên đầu tuần thuận lợi, VN – Index xác lập đỉnh mới của năm 2017

Tóm tắt thị trường: Đóng cửa phiên giao dịch, chỉ số VN – Index tăng 6.46 điểm (+0.83%) lên 783.55 điểm; chỉ số HNX – Index tăng 0.63 điểm (+0.63%) lên 101.18 điểm.

Giao dịch phiên đầu tuần thuận lợi, VN – Index xác lập đỉnh mới của năm 2017:

Bước vào phiên giao dịch đầu tuần mới với kỳ vọng tăng điểm trong tuần này, nhà đầu tư đã không ngần ngại đẩy mạnh giải ngân giúp VN – Index tăng mạnh cả về điểm số lẫn khối lượng khớp lệnh. Bước vào phiên giao dịch, vẫn là diễn biến giao dịch thăm dò thường thấy của cả bên mua và bên bán khiến VN – Index chỉ tăng nhẹ 0.45 điểm sau phiên ATO. Sau đó bên mua chiếm ưu thế hơn so với bên bán giúp sắc xanh được duy trì và mở rộng, sang phiên giao dịch buổi chiều đà tăng càng được mở rộng mạnh hơn về cuối ngày giao dịch. Đóng góp vào sự tăng điểm của VN – Index ngày hôm nay vẫn là các gương mặt quen thuộc của nhóm cổ phiếu ngân hàng thời gian gần đây như CTG, BID, VCB...bên cạnh đó có sự góp mặt của cổ phiếu VIC (tăng 3.73%) khi báo cáo tài chính quý 2.2017 của doanh nghiệp này báo Doanh thu 6 tháng đạt hơn 35,417 tỷ đồng, tăng trưởng 47.5% so với cùng kỳ. Bên cạnh đó Lợi nhuận trước thuế đạt 1,891 tỷ đồng (tăng nhẹ so với cùng kỳ) tuy nhiên Lợi nhuận sau thuế thuộc về cổ đông công ty mẹ tăng 49% từ 764.8 tỷ lên 1,139 tỷ đồng.

Khối lượng khớp lệnh ngày 31.07 trên HOSE tăng mạnh lên 258.5 triệu cổ phiếu, tương ứng tăng 46.18% so với phiên giao dịch cuối tuần trước. Bên cạnh đó khối ngoại cũng đẩy mạnh mua vào với tổng giá trị mua ròng trên HOSE đạt 259.26 tỷ đồng, tập trung vào các mã như BID (61.3 tỷ đồng); HPG (46.1 tỷ đồng); TRA (15.3 tỷ đồng)...

Như vậy thị trường đã có một phiên giao dịch tăng mạnh cả về điểm số lẫn thanh khoản, tính theo thời điểm kết thúc phiên VN – Index đã xác lập đỉnh mới của năm 2017. Điều này rất tích cực, thể hiện niềm tin của nhà đầu tư vào xu hướng tăng điểm của thị trường khi bên mua đẩy mạnh mua vào kể cả khi thị trường đã tăng trong những phiên vừa qua, cũng chính vì vậy đã đẩy khối lượng khớp lệnh lên cao. Về phía mình, tôi kỳ vọng thị trường sẽ tiếp tục tăng điểm và chinh phục những đỉnh cao mới, vì vậy tôi quyết định nắm giữ danh mục hiện tại của mình và chờ cơ hội giải ngân mới.

-“**Đặng Đình Tú – tudd@vietinbanksc.com.vn**”-

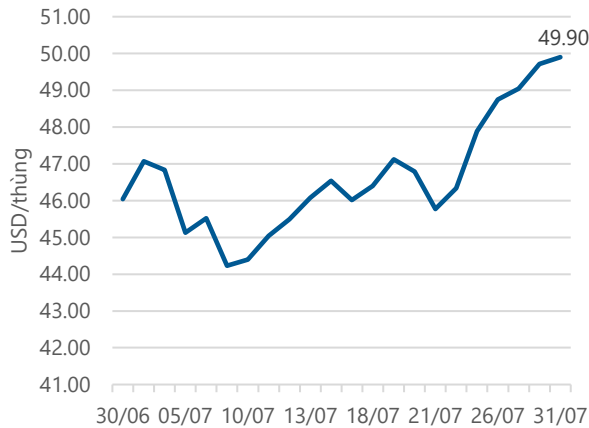
Danh mục khuyến nghị

Trong ngày 01.08.2017, chúng tôi không khuyến nghị mua/bán thêm cổ phiếu mới.

BẢNG THEO DÕI CỔ PHIẾU ĐÃ KHUYẾN NGHỊ MUA

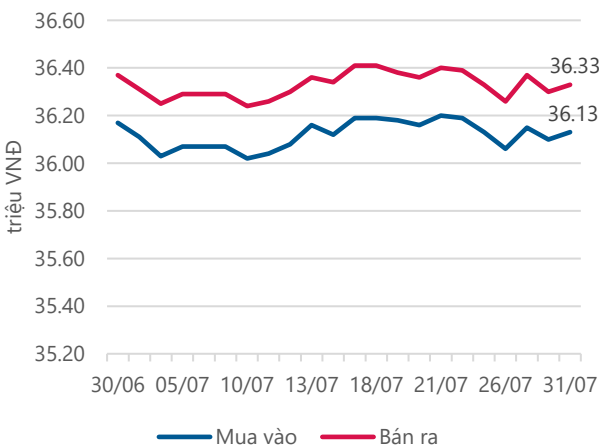
STT	Mã CK	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	% Lãi/lỗ	Trạng thái	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ
1	CVT	7/25/2017	42.40	43.00	1.42%	Đã về	48.60	41.30
2	STB	7/25/2017	12.10	13.10	8.26%	Đã về	13.62	11.40
3	KDH	6/5/2017	28.80	28.00	-2.78%	Đã về	34.90	26.20
4	NKG	5/3/2017	29.60	31.80	7.43%	Đã về	40.20	29.60

Giá dầu WTI Future



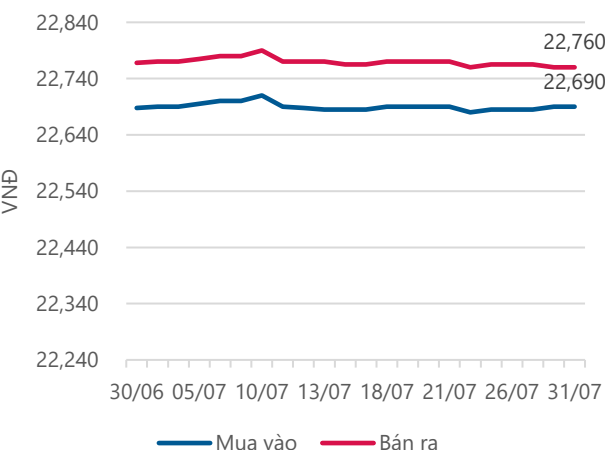
Nguồn: Bloomberg.

Giá vàng SJC



Nguồn: SJC.

Tỷ giá VND/USD



Nguồn: Vietinbank.

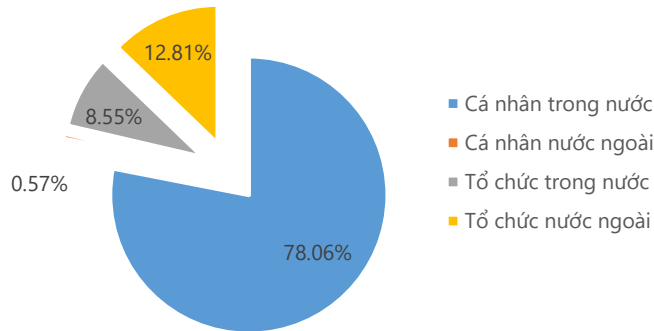
Update: 16h30, Hà Nội, VN.

Tin tức cập nhật

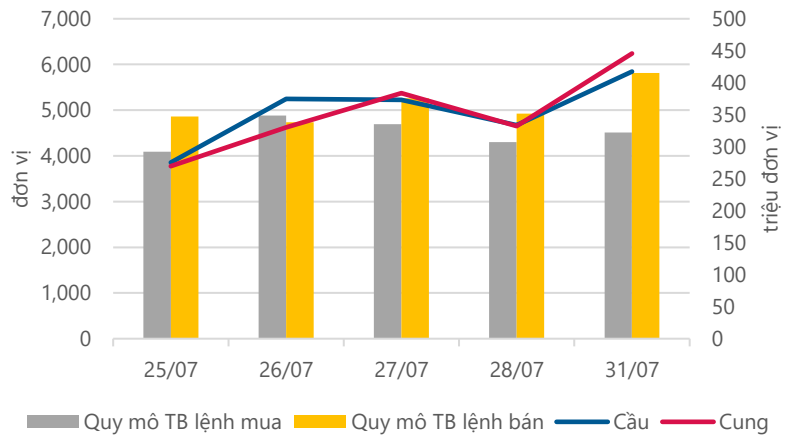
- Lũy kế 6 tháng đầu năm, CTCP Đầu tư và Phát triển Đô thị Sài Đồng (SDI), công ty con của Tập đoàn Vingroup, đạt DTT 2,253 tỷ đồng và LNST 622 tỷ đồng, tăng lần lượt gần 16 lần và 1.7 lần so với cùng kỳ 2016 và hoàn thành gần 90% chỉ tiêu lợi nhuận đề ra.** EPS 6 tháng đạt 5,414 đồng. Việc SDI ghi nhận doanh thu đột biến chủ yếu nhờ hoạt động chuyển nhượng bất động sản (965 tỷ đồng) và hoạt động nông nghiệp (129 tỷ đồng), trong khi cùng kỳ 2016 cả 2 hoạt động này đều không ghi nhận doanh thu.
- Trong quý II.2017, CTCP Đầu tư và Xây dựng Thành Nam (CSC) đạt 46.7 tỷ đồng DTT, tăng 53% so với cùng kỳ, giá vốn hàng bán đã chiếm tới gần 89% trong DTT nên mức lãi gộp chỉ còn 5.3 tỷ đồng, tăng 26% so với cùng kỳ 2016.** Sau khi trừ các khoản chi phí CSC lãi ròng 35,2 tỷ đồng trong đó LNST thuộc về công ty mẹ là gần 30 tỷ đồng tăng mạnh so với con số 115 triệu đồng cùng kỳ năm trước. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2017, CSC đạt gần 74 tỷ đồng doanh thu thuần tăng 25.4% so với cùng kỳ, LNST công ty mẹ đạt gần 31 tỷ đồng trong khi cùng kỳ chỉ có vốn vện 98 triệu đồng – tương đương EPS 6 tháng 2017 đạt 3,577 đồng. Năm 2017, CSC đặt mục tiêu tổng doanh thu 336.6 tỷ đồng và 17.5 tỷ đồng LNST. Như vậy kết thúc nửa đầu năm 2017 công ty mới chỉ hoàn thành được 22% kế hoạch doanh thu nhưng đã vượt tới 377% kế hoạch LNST cả năm 2017.
- CTCP Du lịch Thành Thành Công (mã chứng khoán VNG) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý II.2017 với kết quả doanh thu thuần đạt gần 275 tỷ đồng, tăng đột biến hơn 6 lần so với doanh thu đạt được quý II năm ngoái.** Đầu quý II, VNG đã tăng vốn thành công lên 752 tỷ đồng và dự kiến rót vốn đầu tư thêm vào 4 công ty du lịch khác. Việc thu mua cổ phần các công ty này chưa được thể hiện hoàn tất trên BCTC quý II của công ty. Trên BCTC, các công ty liên doanh liên kết hiện chưa mang lại lợi nhuận, thậm chí còn ghi lỗ nhẹ về cho VNG. Doanh thu gấp hơn 6 lần nhưng giá vốn chỉ gấp 5 lần, nên lợi nhuận gộp cả quý còn gần 90 tỷ đồng, tăng mạnh so với số lãi gộp hơn 5 tỷ đồng đạt được quý II.2016.

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	FLC	7.14	-0.26	-3.51%	35,869,160	4.17	0.50
2	HSG	28.00	-2.10	-6.98%	16,271,160	5.97	1.27
3	PVD	13.30	0.10	0.76%	2,669,000	0.00	0.37
4	HBC	55.50	-2.00	-3.48%	3,546,220	7.12	2.62
5	SSI	26.30	0.45	1.74%	4,547,380	12.47	1.51

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	HSG	28.00	-6.98%	16,271,160	260%	5.97	1.27
2	VIC	44.50	3.73%	1,244,560	102%	66.97	4.31
3	BVH	59.10	2.60%	1,029,790	99%	29.94	2.92
4	MBB	23.80	1.28%	4,983,080	87%	12.05	1.55
5	BID	22.20	5.71%	6,728,350	85%	11.56	1.59

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	BID	+5.71%	61,309,520	SBT	-1.58%	-19,961,010
2	HPG	-0.46%	46,140,630	MSN	+2.88%	-18,608,580
3	TRA	0.00%	15,328,850	KHA	-5.51%	-14,835,000
4	ROS	+0.55%	13,288,620	VCB	+0.67%	-14,504,570
5	DPM	-0.43%	12,860,720	FIT	+6.04%	-11,406,700
6	CTD	+2.11%	12,556,050	PVD	+0.76%	-6,691,650
7	BHS	-1.21%	12,157,310	VJC	-0.97%	-5,545,340
8	VIC	+3.73%	11,972,390	HT1	+3.57%	-4,669,190
9	VNM	-0.26%	11,661,550	DHG	+0.52%	-4,098,790
10	KBC	-2.66%	11,316,690	CTG	+4.62%	-3,430,610

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	APS	+7.69%	2,280,000	TNG	+2.46%	-2,804,190
2	KVC	0.00%	1,065,360	PVS	+1.24%	-1,609,570
3	VGC	+1.03%	966,710	SHS	+0.65%	-406,640
4	SHB	+3.75%	570,886	KLF	-3.12%	-294,500
5	BVS	0.00%	552,634	CVT	-1.60%	-215,040
6	PMC	+0.22%	492,340	KSQ	+8.33%	-181,060
7	PVC	0.00%	385,650	IVS	0.00%	-138,060
8	DXP	+10.00%	378,030	DNP	+1.54%	-103,600
9	PGS	-0.54%	370,000	TAG	0.00%	-91,568
10	CPC	+9.51%	356,660	DP3	0.00%	-44,340

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
 nguyetnm@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 cần 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: bantn@vietinbanksc.com.vn hoặc website: vietinbanksc.com.vn