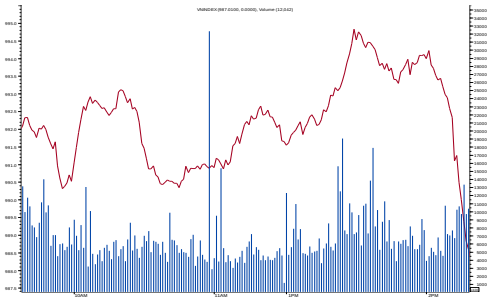
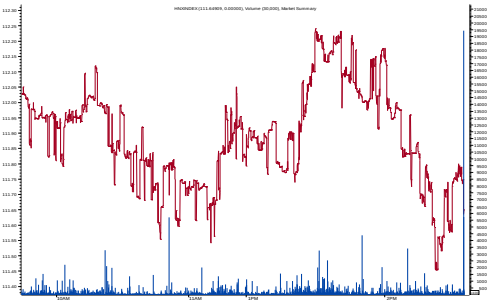
Kết quả giao dịch cuối ngày

	VNINDEX	HNXINDEX
Điểm số	987,01	111,65
Thay đổi (%)	0,20%	0,20%
KLGD (triệu CP)	184,15	52,17
GTGD (tỷ VND)	4157,93	544,30
Số mã tăng	154	95
Số mã giảm	129	72
Số mã đứng giá	62	43

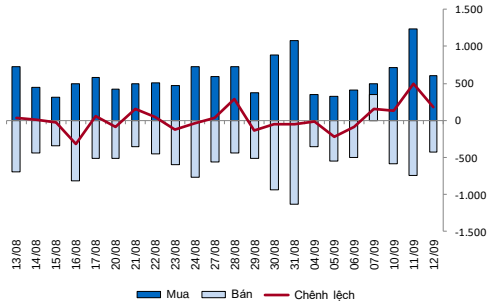
Diễn biến trong phiên VNINDEX



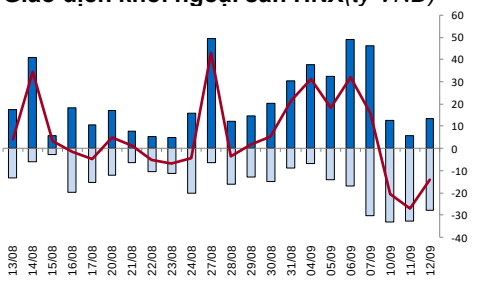
Diễn biến trong phiên HNXINDEX



Giao dịch khối ngoại sàn HoSE*(tỷ VND)*



Giao dịch khối ngoại sàn HNX*(tỷ VND)*



Chiến tranh TM Mỹ-Trung mang đến cơ hội cho dệt may VN

Thị trường trải qua phiên tăng điểm thứ 4 liên tiếp. Chỉ số VnIndex duy trì đà tăng trong toàn bộ thời gian của phiên giao dịch với mức tăng mạnh nhất vào đầu phiên chiều. Tuy nhiên, lực cung gia tăng nhanh chóng ngay sau đó khiến đà tăng của chỉ số chung bị thu hẹp về cuối phiên. Đóng cửa, chỉ số VnIndex tăng nhẹ 1,95 điểm, tương đương 0,2%, lên mức 987 điểm. Nhóm cổ phiếu dầu khí đóng vai trò dẫn dắt thị trường, điển hình là đà tăng nổi bật ở các mã GAS, PVD, PVS, PVC... Khối lượng giao dịch lên mức cao nhất trong vòng 5 phiên trở lại đây với 220 triệu cổ phiếu trên cả hai sàn. Nhà đầu tư nước ngoài có phiên mua ròng thứ 4 liên tiếp với giá trị 174 tỷ đồng trên sàn HSX.

Chiến tranh thương mại Mỹ-Trung mang đến cơ hội cho xuất khẩu dệt may của Việt Nam. Năm 2017, thị trường Mỹ chiếm 17% tổng xuất khẩu hàng may mặc của Trung Quốc trong khi 50% hàng may mặc tiêu dùng tại Mỹ có xuất xứ từ Trung Quốc. Như vậy có thể thấy ở nhóm hàng này, Mỹ ở vị thế phụ thuộc nhiều hơn vào Trung Quốc. Theo đánh giá của BVSC, việc thuế tăng lên sẽ khiến cho các công ty đa quốc gia của Mỹ đang hoạt động tại Trung Quốc cũng như các công ty nội địa Trung Quốc có động cơ mạnh hơn để chuyển hướng các đơn hàng cũng như hoạt động sản xuất mặt hàng may mặc sang các nước khác nhằm tránh thuế. Các nước có lợi thế cạnh tranh trong lĩnh vực may mặc như Việt Nam, Bangladesh, Campuchia... sẽ được hưởng lợi khi chiến tranh thương mại Mỹ - Trung leo thang.

Năm 2017, Mỹ là thị trường XK dệt may lớn nhất của Việt Nam với 12,2 tỷ USD (tương đương gần 50% tổng XK hàng dệt may của Việt Nam ra thế giới). Hàng dệt may của Việt Nam vào Mỹ hiện đang chịu mức thuế từ 8-10%. Chúng tôi cho rằng ngành dệt may của Việt Nam là một trong những ngành được hưởng lợi nhiều nhất trong chiến tranh thương mại Mỹ-Trung nhờ hai khía cạnh. Thứ nhất là đồng NDT mất giá mạnh so với USD, qua đó NDT cũng mất giá so với VND giúp các doanh nghiệp nhập được vải và các nguyên phụ liệu dệt may, da giày với giá rẻ hơn. Thứ hai là các ngành này của Việt Nam có thể lấy thêm được thị phần của Trung Quốc tại thị trường Mỹ nhờ mức giá cạnh tranh hơn. Tuy vậy, quá trình hưởng lợi cũng sẽ diễn ra với quy mô vừa phải và từ từ. Các doanh nghiệp dệt may hiện đang niêm yết trên sàn như TCM, GMC... sẽ được hưởng lợi nhưng mức độ có thể không quá đột biến. Lý do là các doanh nghiệp này hiện đã chạy hết công suất cũng như chưa có kế hoạch đầu tư thêm trong ngắn hạn. Nếu lấy thêm được đơn hàng từ Mỹ, các doanh nghiệp này cũng sẽ phải thuê gia công bên ngoài và chấp nhận mức biên lợi nhuận thấp hơn.

Quan điểm đầu tư

Áp lực rung lắc đan xen có thể sẽ tiếp tục duy trì trong các phiên tới. Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì danh mục ở mức cân bằng, tránh hoạt động mua đuổi.

Chuyên viên: Trần Hải Yến *(tranhaiyeny@baoviet.com.vn)*

Phân tích kỹ thuật

VNINDEX tăng 0.2% lên 987.01 điểm. Đà tăng được duy trì trong phần lớn phiên giao dịch, tuy nhiên gần cuối phiên áp lực bán tăng mạnh đẩy chỉ số về đóng của mở mức thấp.

Thanh khoản đạt 170 triệu cổ phiếu, tăng nhẹ so với phiên trước đó và vẫn nằm sát ngưỡng trung bình của 20 phiên. Thị trường có thể sẽ bị phân hóa hơn trong những phiên ngày mai khi thị trường tiếp cận lại các vùng kháng cự phía trước.

Mức độ rung lắc trong phiên hôm nay mạnh, dù vậy chỉ số VnIndex vẫn duy trì đóng cửa trên đường SMA100 trong phiên hôm nay. Lực cung sẽ tiếp tục tăng mạnh trong phiên mai, chỉ số có thể vấp phải áp lực rung lắc đan xen trong quá đi lên. Đường giá sẽ tiếp tục hướng đến thử thách lại vùng kháng cự tâm lý quanh 1000 điểm. Dù vậy, các đường SMA20 và SMA100 sẽ trở lại làm ngưỡng hỗ trợ cho chỉ số trong trường hợp thị trường điều chỉnh.

Chiến lược trading tiếp tục duy trì quan điểm: tỷ trọng danh mục tổng nên được khống chế tối đa ở mức 50% cổ phiếu. Hạn chế mua đuổi cổ phiếu ở các phiên thị trường tăng mạnh. Có thể xem xét bán giảm tỷ trọng khi thị trường có dấu hiệu suy yếu tại vùng kháng cự 1000-1020.

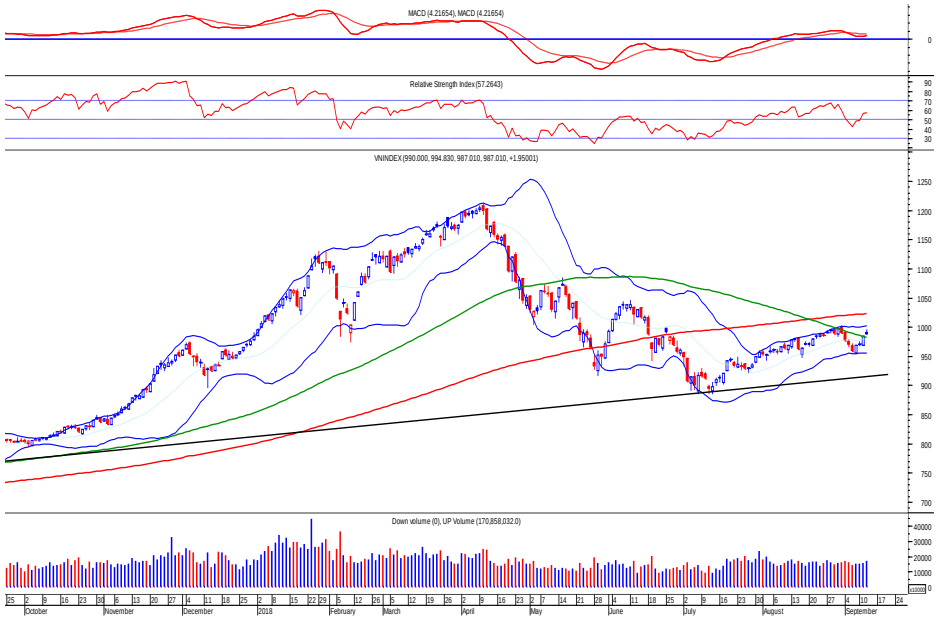
Vùng kháng cự của chỉ số nằm tại 1000-1020 điểm.

Vùng hỗ trợ của chỉ số nằm tại 950-955 điểm.

Chuyên viên: Trần Xuân Bách

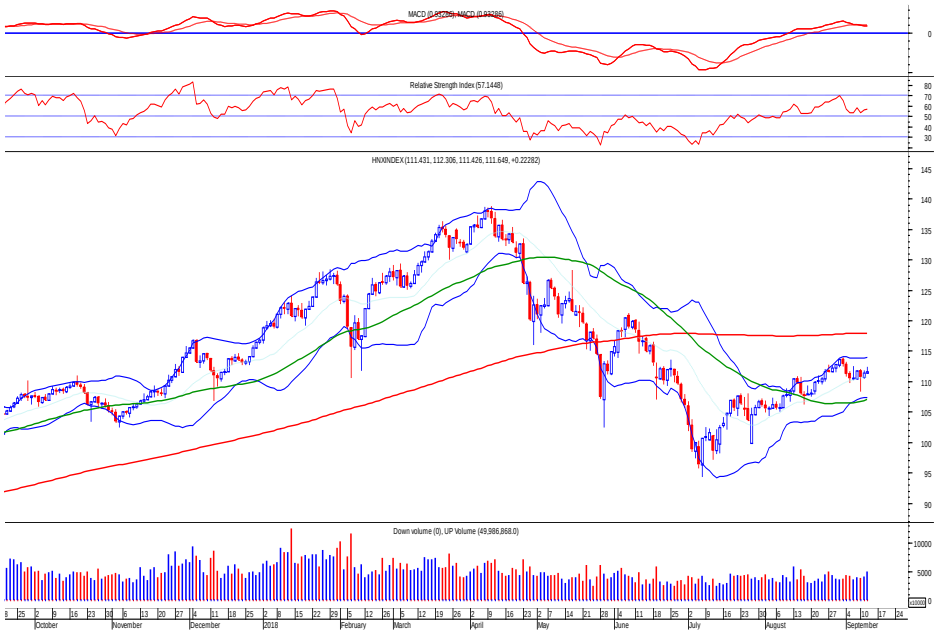
(tranxuanbach@baoviet.com.vn)

VNINDEX



Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	↑	↓	↑

HNXINDEX



Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	↑	↓	↑

Ghi chú: Xu hướng dài hạn trên 12 tháng, trung hạn 3-12 tháng, ngắn hạn dưới 3 tháng

Vận động dòng tiền & tương quan giá cổ phiếu

Diễn biến chỉ số ngành trong ngày

5 ngành diễn biến tích cực nhất	% Thay đổi	Các mã tỷ trọng lớn trong ngành
Dịch vụ dầu khí	4,61%	PVD, PVS, PVC
Sản xuất & khai thác dầu khí	4,07%	GAS, PLC, PGS, PGC, PVG…
Công nghiệp phụ trợ	1,44%	PAN, TIX, COM, TH1, SRF…
Hóa chất	1,18%	DPM, LAS, PHR, DPR, TRC…
Khai khoáng	1,12%	FCM, BMC, TVD, KSA, NBC…

5 ngành diễn biến tiêu cực nhất	% Thay đổi	Các mã tỷ trọng lớn trong ngành
Ngân hàng	-0,95%	VCB, CTG, BID, STB, EIB…
Công nghiệp đa ngành	-1,25%	HPG, HGM, MCF, PCT, VCM…
Cao su chế biến	-1,32%	DRC, CSM, SRC
Thiết bị và dịch vụ y tế	-1,66%	JVC, DCL, DNM
Giải pháp phần mềm	-2,28%	ELC, CMG, SGT, CMT, SRB…

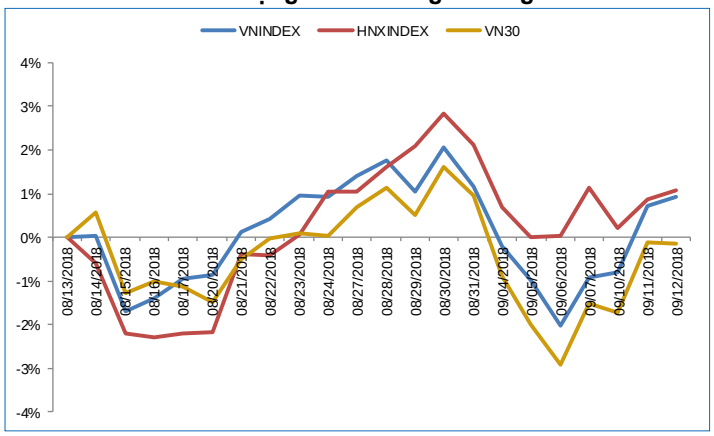
Top 5 cổ phiếu được khối ngoại mua nhiều nhất trong ngày

Mã	Sàn	% sở hữu bởi NN	KL còn được phép mua	Giá trị mua ròng
GEX	HOSE	4,27%	151.561.658	49.766.867.000
HPG	HOSE	39,14%	209.440.666	26.218.702.000
DXG	HOSE	46,81%	7.496.667	22.313.364.000
PVS	HNX	19,76%	130.619.877	22.189.850.000
GAS	HOSE	3,56%	869.723.922	21.645.969.000

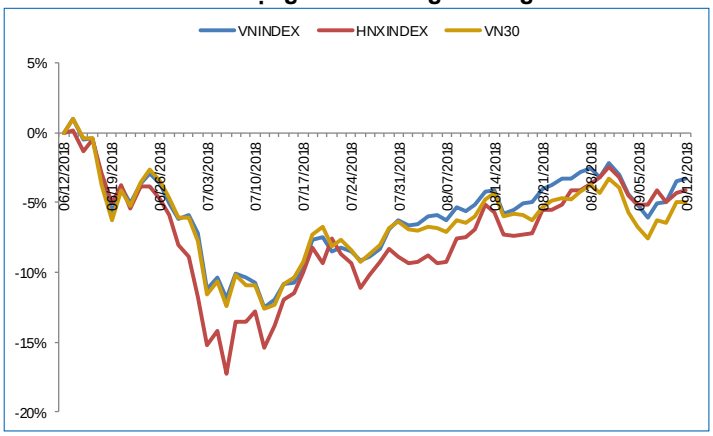
Top 5 cổ phiếu bị khối ngoại bán nhiều nhất trong ngày

Mã	Sàn	% sở hữu bởi NN	KL còn được phép mua	Giá trị bán ròng
BSR	UPCOM	0,00%	139.245.011	-9.386.060.000
NCT	HOSE	16,09%	8.612.327	-8.586.801.000
BID	HOSE	2,56%	938.218.761	-5.486.872.000
NVL	HOSE	8,70%	369.093.405	-5.357.581.000
KBC	HOSE	17,15%	151.511.468	-4.918.779.000

Biến động chỉ số trong 1 tháng



Biến động chỉ số trong 3 tháng



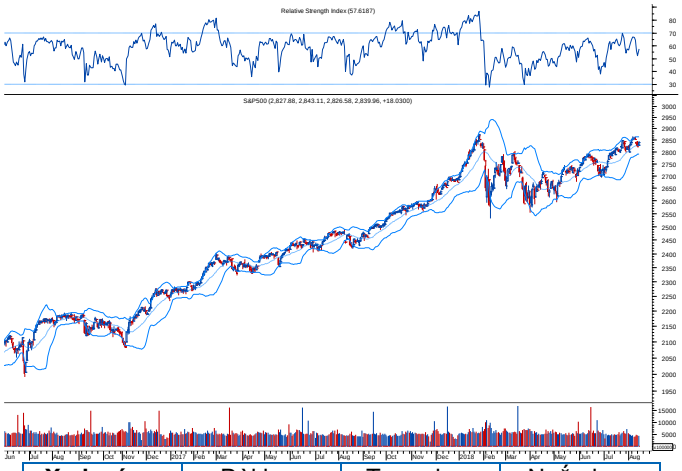
Danh sách cổ phiếu trong rổ VN30

Mã	Ngành	Giá	Vốn hóa (tỷ đồng)	ROE (%)	EPS trailing	EPS 2017	EPS 2018 (*)	P/E	P/E 2018 (*)	P/B
VIC	Bất động sản	102.300	322.992	11,2	1.292	1.501	2.961	34,5	7,3	0,0
VNM	Thực phẩm	133.700	229.870	34,9	5.065	5.296	5.756	23,2	8,9	0,0
VCB	Ngân hàng	63.000	226.659	20,5	3.140	2.103	3.435	18,3	3,9	0,0
GAS	Sản xuất & khai tl	109.000	198.094	27,4	5.796	4.994	5.932	18,4	4,8	0,0
SAB	Đồ uống	222.600	143.006	31,2	7.082	6.915	8.005	27,8	9,1	0,0
CTG	Ngân hàng	26.750	100.346	12,2	2.085	1.546	2.535	10,6	1,5	0,0
MSN	Đầu tư đa ngành	93.800	97.426	32,2	5.370	2.816	4.409	21,3	5,8	0,0
HPG	Công nghiệp đa n	39.750	84.956	30,1	4.210	3.965	5.282	7,5	2,3	0,0
VJC	Du lịch	149.800	81.513	67,1	9.463	9.463	12.027	12,5	7,7	0,0
PLX	Xăng dầu	71.500	81.117	18,3	3.254	3.000	3.317	21,6	4,4	0,0
VRE	Bất động sản	38.000	72.811	5,7	791	791	1.786	21,3	2,8	0,0
NVL	Bất động sản	67.200	60.346	18,7	2.534	2.534	3.499	19,2	4,4	0,0
VPB	Ngân hàng	24.600	59.849	26,9	2.663	2.663	3.609	6,8	2,1	0,0
MBB	Ngân hàng	22.950	49.690	16,3	2.113	1.641	2.917	7,9	1,7	0,0
MWG	Bán lẻ	121.400	38.905	43,9	8.472	7.167	9.908	12,3	5,2	0,0
FPT	Viễn thông	43.200	26.475	28,6	5.094	4.460	4.064	10,6	2,3	0,0
ROS	Xây dựng cơ sở h	40.050	22.846	14,6	1.376	1.495	-	0,0	3,9	0,0
STB	Ngân hàng	12.150	21.283	6,4	824	555	949	12,8	0,9	0,0
PNJ	Bán lẻ	100.800	16.165	33,9	5.110	4.289	6.815	14,8	4,9	0,0
SSI	Chứng khoán	31.850	16.095	14,4	2.585	2.208	-	0,0	1,8	0,0
CTD	Xây dựng cơ sở h	162.500	12.839	22,5	20.360	20.436	19.107	8,5	1,7	0,0
DHG	Dược	92.600	12.042	18,4	4.035	4.367	4.857	19,1	4,1	0,0
REE	Cơ điện	35.300	10.852	20,9	5.319	4.441	5.595	6,3	1,3	0,0
SBT	Thực phẩm	19.750	9.760	11,1	1.053	1.112	-	0,0	1,6	0,0
GMD	Cảng biển & dịch	27.300	8.091	30,1	6.218	1.980	2.070	13,2	1,3	0,0
DPM	Hóa chất	17.500	6.809	8,0	1.444	1.532	1.316	13,3	0,9	0,0
KDC	Thực phẩm	30.500	6.293	(1,0)	(297)	1.602	860	35,5	1,0	0,0
CII	Xây dựng cơ sở h	25.500	6.289	(0,2)	(39)	5.898	3.481	7,3	1,3	0,0
BMP	Vật liệu xây dựng	55.600	4.576	19,6	5.642	5.677	5.171	10,8	1,9	0,0
HSG	Thép	10.650	4.080	14,0	1.861	3.338	2.076	5,1	0,8	0,0

Đơn vị VNĐ; (*) Dự báo năm; Nguồn Bloomberg

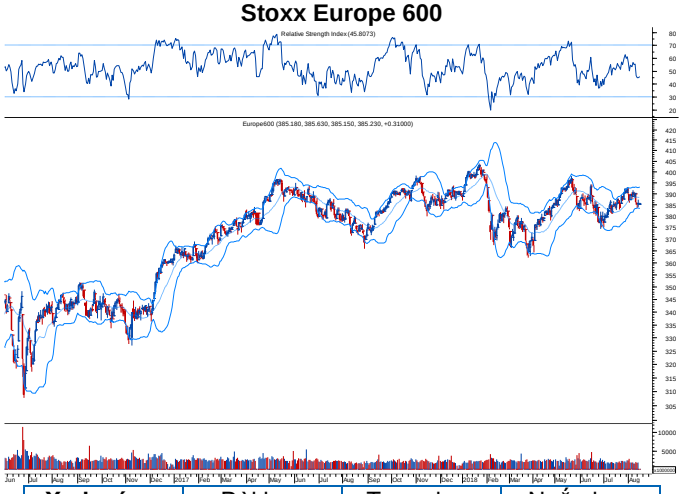
Tổng quan thế giới*(Stocks)*

S&P 500



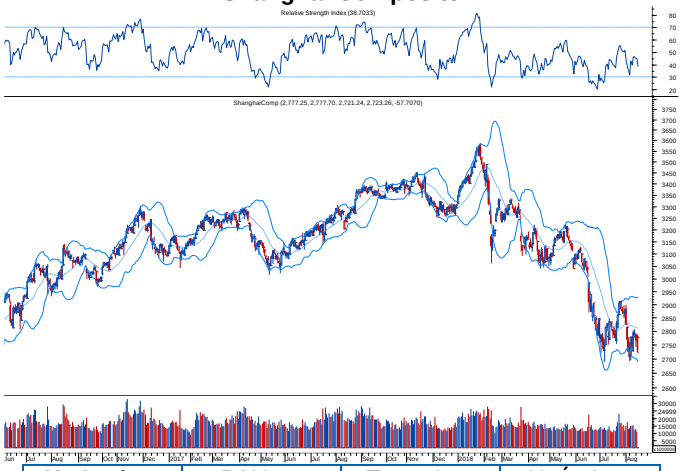
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	↑	↑	↑

Stoxx Europe 600



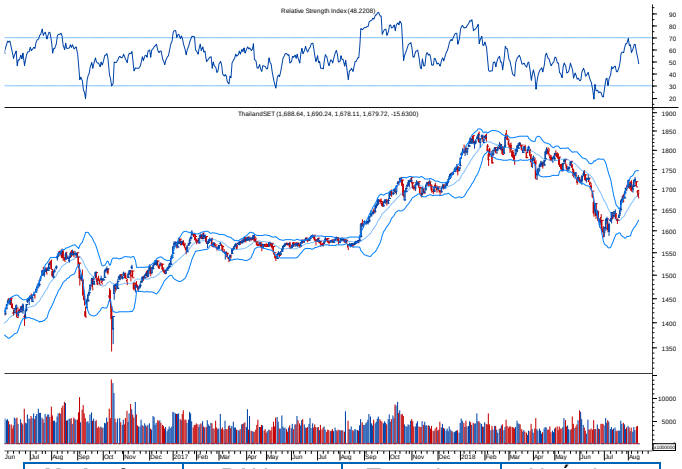
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	↑	↑

Shanghai Composite



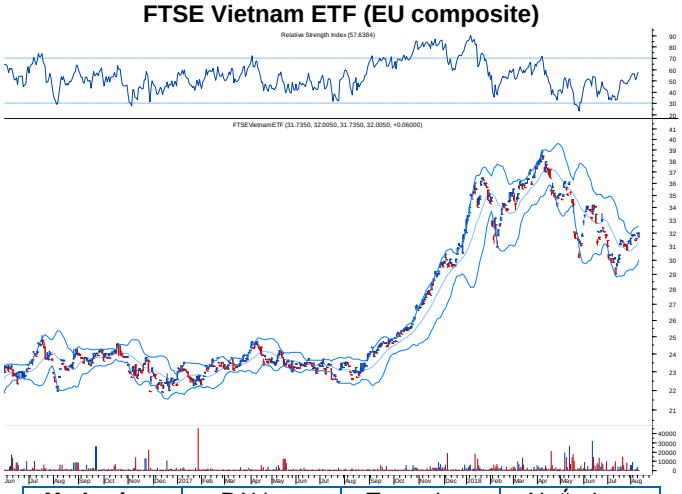
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	↓	→	↓

Thailand SET



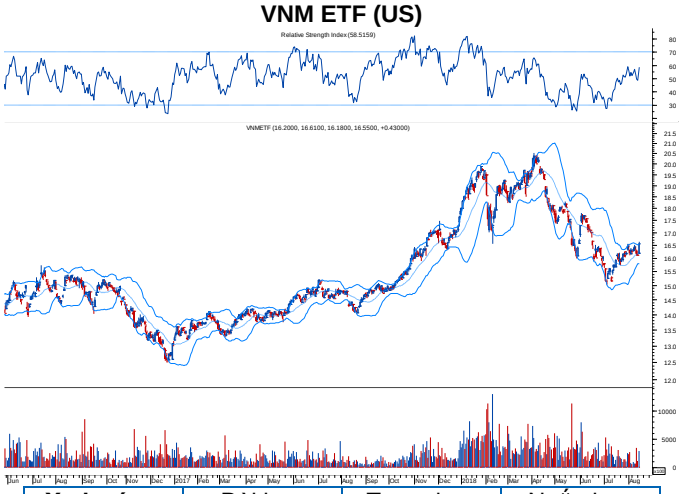
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	↑	↓

FTSE Vietnam ETF (EU composite)



Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	→	↓

VNM ETF (US)

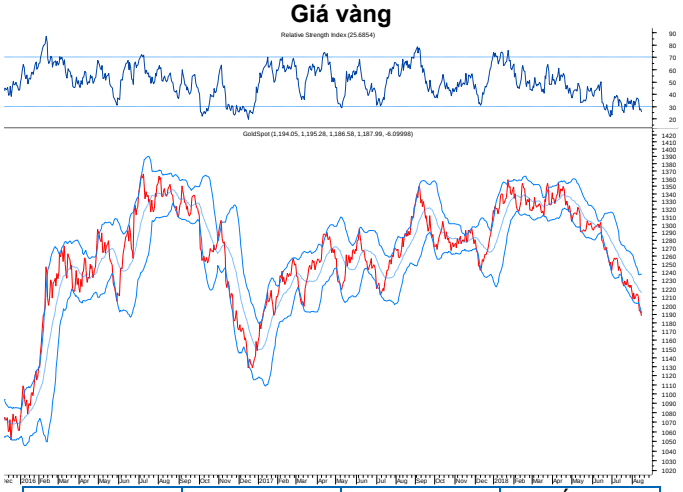


Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	→	↓

Ghi chú: Xu hướng dài hạn trên 12 tháng, trung hạn 3-12 tháng, ngắn hạn dưới 3 tháng

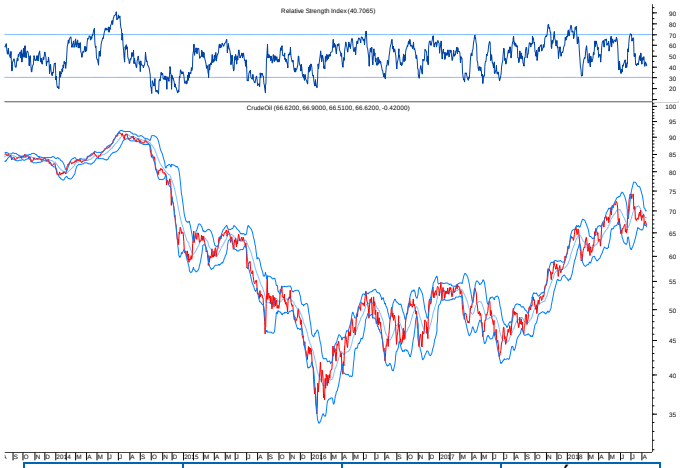
Tổng quan thế giới*(Commodities)*

Giá vàng



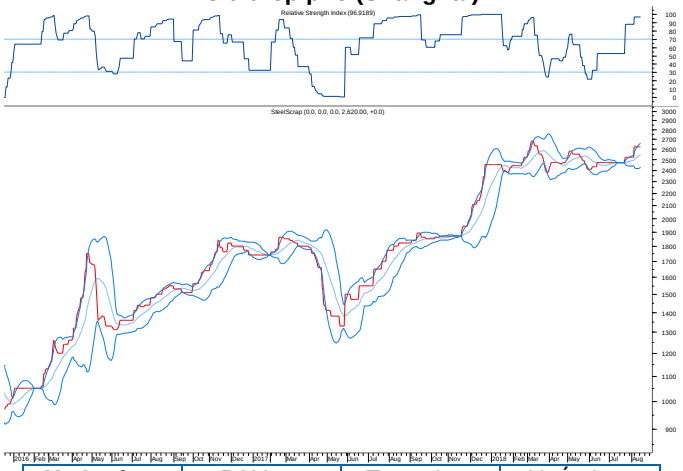
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	→	↓

Giá dầu WTI



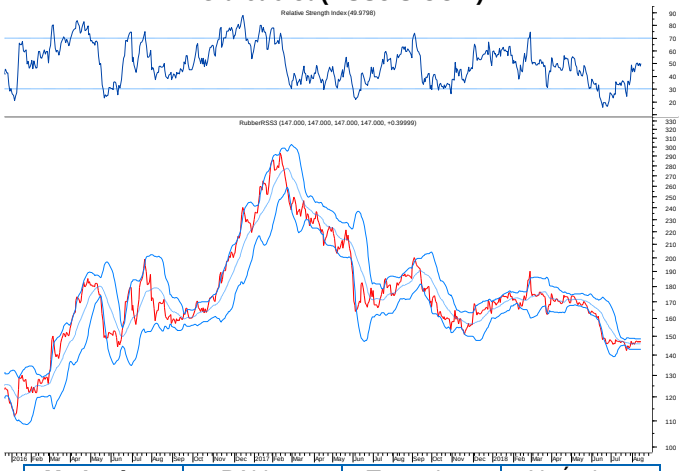
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	↓	→	↑

Giá thép phế (Shanghai)



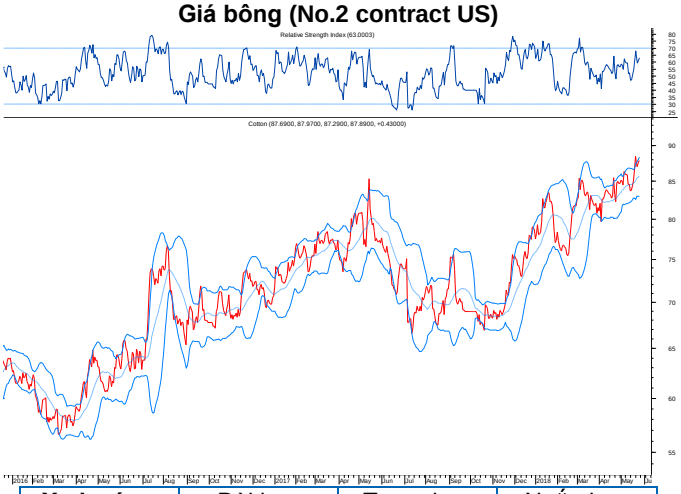
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	→	→

Giá cao su(RSS3 SICOM)



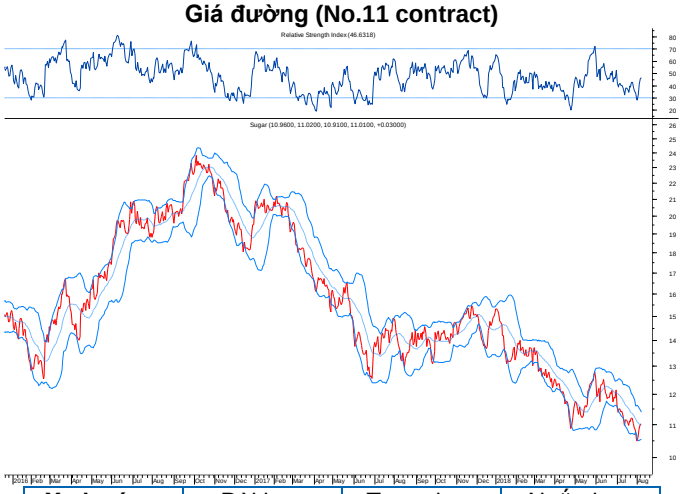
Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	→	↓

Giá bông (No.2 contract US)



Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	↑	↑

Giá đường (No.11 contract)



Xu hướng	Dài hạn	Trung hạn	Ngắn hạn
	→	↓	↓

Ghi chú: Xu hướng dài hạn trên 12 tháng, trung hạn 3-12 tháng, ngắn hạn dưới 3 tháng

KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo phân tích này đã được xem xét cẩn trọng, tuy nhiên báo cáo chỉ nhằm mục tiêu cung cấp thông tin mà không hàm ý khuyến cáo người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán. Người đọc chỉ nên sử dụng báo cáo phân tích này như một nguồn thông tin tham khảo. Mọi quan điểm cũng như nhận định phân tích trong báo cáo cũng có thể được thay đổi mà không cần báo trước. Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt (BVSC) có thể có những hoạt động hợp tác kinh doanh với các đối tượng được đề cập đến trong báo cáo. Người đọc cần lưu ý rằng BVSC có thể có những xung đột lợi ích đối với các nhà đầu tư khi thực hiện báo cáo phân tích này.

Báo cáo này có bản quyền và là tài sản của BVSC. Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BVSC đều trái luật. Bản quyền thuộc Công ty Cổ phần Chứng khoán Bảo Việt.

CTCP CHỨNG KHOÁN BẢO VIỆT

KHỐI PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ

Bộ phận vĩ mô & thị trường

Phạm Tiến Dũng
Trưởng bộ phận vĩ mô &thị trường
pham.tiendung@baoviet.com.vn

Bộ phận ngành & doanh nghiệp

Lưu Văn Lương
Trưởng bộ phận ngành ngoài Hội sở
luuvanluong@baoviet.com.vn

Lê Đăng Phương
Trưởng bộ phận ngành trong Chi nhánh
ledangphuong@baoviet.com.vn

BAOVIET Securities

Trụ sở chính Hà Nội
Số 72 Trần Hưng Đạo, Hoàn Kiếm, HN
Tel: (84-24)-3928 8080
Fax: (84-24)-3928 9888
Email:research-bvsc@baoviet.com.vn
Website: www.bvsc.com.vn

Chi nhánh Hồ Chí Minh
Số 233 Đồng Khởi, Quận I, HCM
Tel: (84-28)-3914 6888
Fax: (84-28)-3914 7999