

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa

khoaabn@bsc.com.vn

Lê Quốc Trung

trunglq@bsc.com.vn

Đặng Quang

quangd@bsc.com.vn

VN-INDEX	966.2	-1.70%
KLKL (triệu CP)	413.3	-37.7%
Khối ngoại (tỷ)	498.8	

HNX-INDEX	105.9	-1.69%
KLKL (triệu CP)	89.1	-44.1%
Khối ngoại (tỷ)	45.9	

TTPS	Điểm số	HĐ mở
VN30F1905	886.2	18,684
VN30F1906	864.0	510
VN30F1909	863.0	203
VN30F1912	860.0	138

Các mốc điểm quan trọng

	Kháng cự	Trung bình	Hỗ trợ
VN-INDEX	970.0	965.0	960.0
HNX-INDEX	108.0	104.0	100.0

Nguồn: BSC Research

Mục lục

Điểm nhấn tuần vừa qua	1
Thống kê thị trường	2
Phân tích kỹ thuật VN-INDEX	3
Thông tin vĩ mô	4
Phân tích kỹ thuật cổ phiếu	5,6,7
iBroker	8
Khuyến cáo sử dụng	9

Báo cáo này được xem là nguồn thông tin tham khảo. Vui lòng đọc kỹ phần Khuyến cáo sử dụng ở trang cuối.

Chiến thuật tuần tới

VN-Index nhanh chóng mất vùng tích lũy đỉnh từ sự suy yếu của nhóm cổ phiếu Bluechips sau khi đón nhận những tin đồn bất lợi vào đầu tuần. Các cổ phiếu VHM, VIC, VNM đóng góp gần 1 nửa mức giảm điểm trong tuần. Đà giảm mở rộng với 15/18 ngành giảm. Áp lực chốt lãi cũng diễn ra mạnh mẽ tại các nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, những cổ phiếu tăng mạnh trước đó. Diễn biến thị trường đang cho thấy sự thoái trào ngay trong mùa công bố KQKD quý I. Tâm lý NĐT ngày càng suy yếu từ thông tin nhiễu loạn, kéo theo thanh khoản thấp ở cả những phiên hồi phục. Điểm sáng thị trường trong tuần qua là khối ngoại đang tích cực mua vào ở những phiên giảm điểm. Chúng tôi cho rằng VN-Index đã bước vào giai đoạn suy yếu, KQKD quý I không còn ảnh hưởng đáng kể đến diễn biến thị trường. Các chỉ số sẽ tiếp tục hành trình dò đáy và cần thời gian tích lũy và hồi phục. Hoạt động đầu tư thận trọng, giữ tỷ trọng hợp lý để phòng những biến động tiêu cực tiếp theo.

Lãi suất thị trường liên ngân hàng giảm nhẹ sau 3 tuần tăng liên tiếp. Mặt bằng lãi suất kỳ hạn qua đêm, 1 tuần, 1 tháng, 3 tháng lần lượt 3.92%, 3.98%, 4.05% và 4.34%, giảm lần lượt 11, 8, 5 và tăng 4 điểm phần trăm so cuối tuần trước. Thị trường tiếp tục không ghi nhận khoản giao dịch nào thực hiện trên thị trường mở trong khi Ngân hàng nhà nước chỉ phát hành được 5,000 tỷ tín phiếu kỳ hạn 7 ngày với lãi suất 3% so với 10,130 tỷ tuần trước. Giao dịch trên 2 kênh điều tiết vốn của NHNN đã giảm mạnh phản ánh tình trạng dư thừa và thiếu vốn cục bộ của hệ thống đã không còn. Bên cạnh đó, đại diện NHNN tiếp tục khẳng định không tăng lãi suất đến cuối năm. Thông điệp này vừa định hướng cho thị trường tiền tệ trong năm 2019 cũng đồng thời gây sức ép lên các NHTM trong việc tiết giảm chi phí để bình ổn mặt bằng lãi suất trong bối cảnh lãi suất huy động trung và dài hạn có dấu hiệu tăng trong những tháng đầu năm.

Tính đến chiều 19/4, 107 công ty chiếm 14% số lượng công ty niêm yết trên 2 sàn HSX và HNX đã có công bố KQKD quý I. Tổng mức lợi nhuận sau thuế đạt 1,774 tỷ, tăng 1% so cùng kỳ. Nhóm 3 công ty cải thiện về lợi nhuận tuyệt đối lớn nhất gồm ANV (+124 tỷ), PPC (+52 tỷ), ACL (+49 tỷ), trong khi 3 cổ phiếu có lợi nhuận giảm mạnh nhất gồm HPX (-142 tỷ), NT2 (-57 tỷ), TBC (-34 tỷ). Kết quả kinh doanh cũng có sự phân hóa khi chỉ có 57 công ty, chiếm tỷ trọng 53% số công ty có lợi nhuận tăng trưởng so cùng kỳ dù vậy có đến 90% số công ty báo lãi. Rất nhiều công ty lớn vẫn chưa công bố KQKD quý I, do vậy sự biến động về thống kê về KQKD quý I sẽ còn nhiều thay đổi.

Các HĐTL có mức biến động tương đồng với mức giảm -1.4% của VN30. Trạng thái discount giữa các HĐTL so với VN30 do vậy lần lượt đạt -1.6%, -1.9%, -2.0% và -2.3%. Giá trị giao dịch bình quân đạt 6,448 tỷ/ phiên, giảm 14% so với tuần trước. HĐTL 1904 đảo hạn và trạng thái discount rộng cho dù diễn biến giảm điểm kéo theo sự giảm sút về thanh khoản. Hợp đồng mở giảm 24% về mức 19,435 HĐ. VN30 giảm nhanh, rơi xuống dưới dải Bollinger và đám mây Ichimoku. Chỉ số cũng tạo gap giảm giá dưới 893 điểm và vùng điểm này sẽ đóng vai trò là ngưỡng kháng cự của chỉ số. Discount lớn cũng không đồng nghĩa là lợi thế cho bên mua một khi chỉ số không thể lấp gap giá ở nhịp hồi phục và do vậy hoạt động trading nhanh trong phiên sẽ phù hợp khi giao dịch tuần tới.

Khuyến nghị trading ngắn hạn: Duy trì tỷ trọng thấp, theo dõi biến động ở nhịp giảm về 950 điểm.

Khuyến nghị đầu tư trung dài hạn: Cân nhắc mua vào những phiếu cơ bản ở nhịp điều chỉnh dưới 950 điểm cho mục tiêu 2 tháng tới.

Các cổ phiếu lưu ý về phân tích kỹ thuật:

Cổ phiếu chuyển biến tích cực: AST, HT1, DHC

Cổ phiếu tích cực, giữ trụ thị trường: VCB

Cổ phiếu tiêu cực: CTG

iBroker

Báo cáo cập nhật trong tuần: PC1, INN, KBC

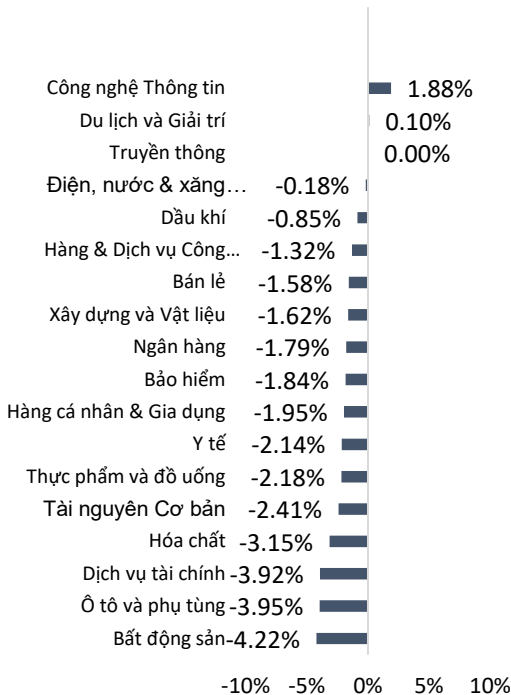
Những thông tin lưu ý trong tuần tới

Công bố KQKD quý I của các Công ty niêm yết.

Các thông tin vĩ mô tháng 4 về XNK, CPI, FDI, ...

Thông tin về cuộc chiến thương mại Mỹ - Trung, cuộc chiến chống trợ cấp Mỹ - EU.

Ngày 24/4, Canada công bố chính sách tiền tệ, biên bản thị trường mở và lãi suất qua đêm; Nhật bản ra báo cáo triển vọng kinh tế và chính sách tiền tệ. 25/4, Mỹ công bố đơn hàng lâu bền, đơn thất nghiệp. 26/4, Mỹ công bố GDP quý I; Chủ tịch NHTW Thụy Sĩ phát biểu.

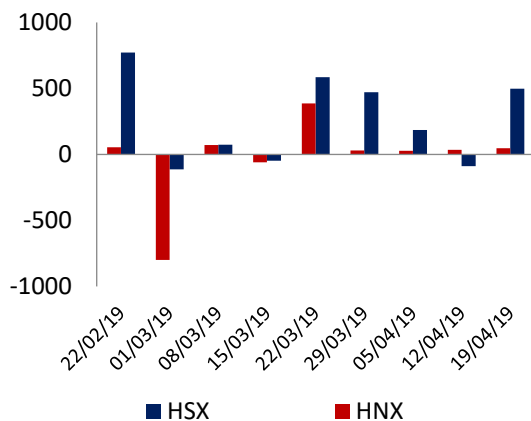
Đồ thị 1: Vận động ngành trong tuần**Điểm nhấn tuần vừa qua**

VN-Index tiếp tục vận động đi ngang trong kênh giá 980-1000 điểm. Tâm lý cẩn trọng vẫn đang chủ đạo thị trường khi chưa có các thông tin vĩ mô tích cực. Mùa công bố KQKD diễn ra trong các tuần tới sẽ là một yếu tố để hỗ trợ thị trường tại vùng điểm này. Các yếu tố chính trong tuần:

- Các nhóm *Largecap*, *Midcap* và *Smallcap* đều giảm điểm.
- Thanh khoản thị trường giảm so với tuần trước do mất 1 phiên giao dịch vào kỳ nghỉ lễ. Thanh khoản đạt mức trung bình 2,562 tỷ, giảm -8.3% so với tuần trước.
- Khối ngoại mua ròng trên cả 2 sàn HNX và HSX.

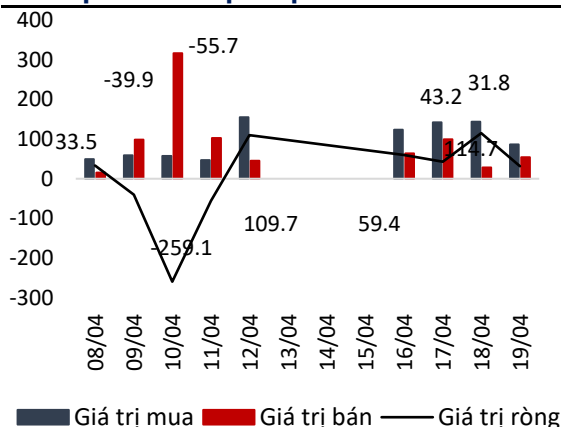
Vận động ngành

Thị trường điều chỉnh nhẹ khi chỉ có 2/18 ngành tăng điểm. Ngành Công nghệ thông tin +1.88% (FPT+3.3%, CMG -7.4%) và ngành Du lịch giải trí tăng +0.10% (VJC+1.8%, VNG +1.4%). Top 3 ngành giảm điểm là: ngành Bất động sản giảm -4.22% (VIC -1.5%, VHM -3.8%), ngành Ô tô và phụ tùng giảm -3.95% (CSM -2.0%, HAX -0.5%) và ngành Dịch vụ tài chính giảm -0.91% (SSI -5.3%, VCI -4.3%). Smallcap giảm -1.02%, Midcap giảm -1.98%, Largecap giảm -1.12% và VN30 giảm -1.40%.

Đồ thị 2: Vận động khối ngoại**Khối ngoại**

Khối ngoại bán mua ròng trên cả 2 sàn HSX và HNX. Họ mua ròng 498.75 tỷ trên sàn HSX và mua 45.93 tỷ trên HNX. Khối ngoại bán ròng -44.5 tỷ SSI, -28.8 tỷ POW và -22.8 tỷ GEG trong khi mua ròng 88.3 tỷ MSN, 79.7 tỷ VIC và 67.4 tỷ VHM. Trên cả 3 sàn, top 10 mã mua ròng mạnh nhất mang về 485.2 tỷ và khối ngoại rút -193.3 tỷ từ top 10 mã bán ròng.

ETF KIM giữ nguyên quy mô 16.6 triệu chứng chỉ, trạng thái premium +1.4%. ETF FTSE giữ ở mức 9.621 triệu chứng chỉ, trạng thái premium 0.8%. ETF VNM tăng lên mức 25.55 triệu chứng chỉ, trạng thái discount -0.5%. ETF VN30 tăng quy mô lên mức 393.8 triệu chứng chỉ, trạng thái premium 0.7%.

Đồ thị 3: Giao dịch tự doanh**Khối tự doanh**

Khối tự doanh mua ròng 249.05 tỷ đồng. Hoạt động mua ròng diễn ra trong cả tuần với lực mua mạnh vào ngày thứ 5. Khối tự doanh bán ròng DNH -32.21 tỷ; FPT -32.01 tỷ, PND -6.36 tỷ và mua ròng NSS 48.99, SMA 48.45 tỷ, và PSI 42.88 tỷ.

Top tăng điểm số VN-Index

STT	Mã	% tăng	Điểm số
1	SAB	+4.11%	1.86
2	VIC	+1.01%	1.07
3	MSN	+1.86%	0.57
4	GAS	+0.57%	0.35
5	NVL	+1.42%	0.23
6	HPG	+0.96%	0.19
7	VJC	+0.79%	0.15
8	VCB	+0.15%	0.11
9	MWG	+0.98%	0.11
10	BVH	+0.55%	0.11

Tổng 4.6
VN-Index -16.69

Top giảm điểm số VN-Index

STT	Mã	% giảm	Điểm số
1	VNM	-1.63%	-1.17
2	CTG	-0.95%	-0.23
3	POW	-2.08%	-0.21
4	TCB	-0.21%	-0.05
5	HDG	-3.70%	-0.04
6	VCF	-2.55%	-0.04
7	PPC	-1.37%	-0.04
8	CAV	-2.24%	-0.02
9	NT2	-0.93%	-0.02
10	EIB	-0.29%	-0.02

Tổng -1.83
VN-Index -16.69

Top mua bán ròng trong tuần

TT	Mã	Mua ròng	Sở hữu NN
1	MSN	88.30	40.47
2	VIC	79.71	9.28
3	VHM	67.38	15.37
4	GAS	61.51	3.64
5	VRE	41.10	31.97
6	VNM	38.21	59.34
7	E1VFV	29.87	#N/A
8	VCB	27.35	23.72
9	BID	26.68	3.17
10	PVD	25.14	22.17

Tổng 485

TT	Mã	Bán ròng	Sở hữu NN
1	SSI	-44.48	59.91
2	POW	-28.75	14.73
3	GEG	-22.78	36.85
4	PLX	-22.29	11.37
5	IDC	-20.34	0.69
6	VJC	-17.20	20.63
7	FLC	-11.64	4.37
8	BMP	-9.50	75.83
9	HSG	-8.35	15.36
10	HCM	-7.99	57.11

Tổng -193.3

VN-Index

Đồ thị tuần: VN-Index mất vùng tích lũy đỉnh sau khi rơi xuống dưới 980 điểm. Chỉ số chỉ hồi phục khi tiến sát về SMA50 và hình thành cây nến doji. Các chỉ báo kỹ thuật giảm nhẹ; ADX giảm về mức 18 với +DI tiệm cận -DI cho thấy chỉ số dần suy yếu. Sau những phiên giằng co, VN-Index giảm về vùng nhạy cảm với khả năng đà giảm mở rộng. Bên cạnh đó thanh khoản tiếp tục suy yếu chưa là động lực rõ ràng cho một đợt phục hồi. Áp lực giảm điểm đang lớn dần sẽ đẩy chỉ số xuống vùng hỗ trợ dưới tại 940-950 điểm nếu chỉ số không thể vượt 980 điểm ở nhịp hồi phục.

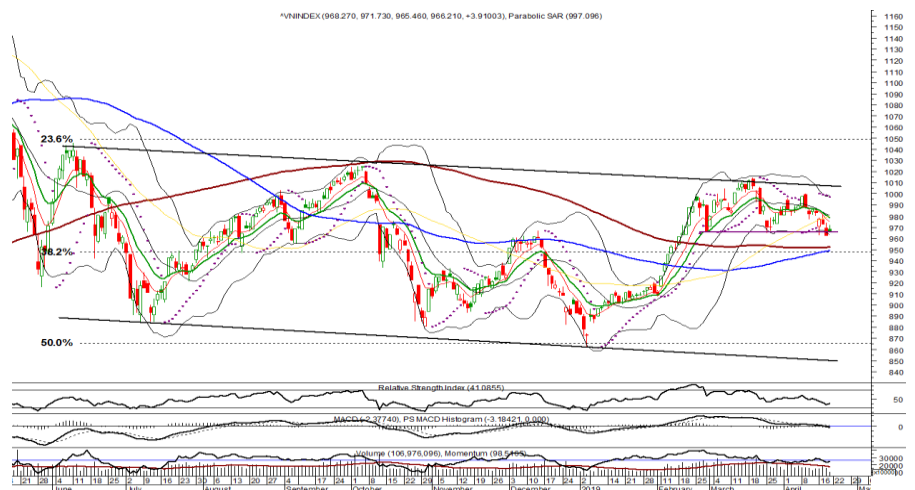
Đồ thị ngày: VN-Index tạo gap giảm giá ngay phiên đầu tuần, không thể vượt lại SMA50 sau đó qua đó xác lập xu thế giảm điểm. Chỉ số hồi phục nhẹ vào phiên cuối tuần sau khi giảm dưới dải bollinger band dưới. Phiên giao dịch cuối tuần cũng hồi phục lại trên đường neckline của mô hình V-Đ-V mà chúng tôi đã đề cập cách đây 2 tuần. Với các tín hiệu kỹ thuật và thanh khoản suy yếu, trường hợp VN-Index không thể vượt 980 điểm ở nhịp hồi phục thì chỉ số sẽ tiếp tục đi theo mô hình trên với giá mục tiêu tại 940-950 điểm.

Một vài đặc điểm chú ý:

- VN-Index giảm dưới vùng tích lũy đỉnh từ 970 - 1,000 điểm.
- Lưu ý mô hình V-Đ-V trường hợp VN-Index suy yếu và giảm dưới đường neckline tại 965 điểm với khối lượng giao dịch gia tăng.

Nhận định: Sau khi mất vùng tích lũy đỉnh 970 -1,000 điểm, VN-Index đã xác lập xu hướng giảm điểm. VN-Index tiếp tục vận động trong mô hình giảm điểm V-Đ-V và mô hình sẽ được xác nhận khi chỉ số giảm dưới 965 thêm 1 lần nữa. Vùng giá mục tiêu của mô hình giảm điểm này nằm từ 940-950 điểm. Với thanh khoản thấp và tâm lý thị trường suy yếu như hiện tại thì khả năng giảm điểm này đang lớn dần.

Đồ thị VN-Index



Nguồn: BSC Research

Thông tin vĩ mô trong nước

TT	Chỉ số thị trường	± Tuần
1	US (SP500)	1.6%
2	France (CAC)	1.7%
3	Germany (DAX)	2.4%
4	UK (FTSE)	0.6%
5	Japan (Nikkei)	1.5%
6	Philippine (PCOMP)	-2.2%
7	Malaysia (KLCI)	-0.5%
8	Thailand (SET)	0.7%
9	Indonexia (JCI)	0.4%
10	Singapore (STI)	0.5%
11	VietNam (VN-Index)	-2.0%

- Dự kiến thí điểm bảo lãnh thông quan tại Việt Nam trong năm 2021-2022. Theo đánh giá của các chuyên gia và kinh nghiệm từ các nước, khi áp dụng bảo lãnh thông quan sẽ thúc đẩy tăng trưởng xuất khẩu khoảng 1%.
- Ngân hàng Nhà nước vừa công bố quyết định áp dụng tiêu chuẩn Basel II cho ba nhà băng, gồm Ngân hàng Quân Đội (MB), Ngân hàng Việt Nam Thịnh Vượng (VPBank), Ngân hàng Tiên Phong (TPBank).
- Bộ Kế hoạch và Đầu tư vừa có văn bản gửi Chính phủ báo cáo tình hình phát triển doanh nghiệp năm 2018 và nhận định năm 2019: Doanh thu 193,510 tỷ, lãi 26,425 tỷ, góp 26-28% GDP đất nước.
- Theo kết quả đánh giá, xếp hạng an toàn thông tin (ATTT) mạng của 90 cơ quan nhà nước tại Việt Nam trong năm 2018, không có đơn vị nào xếp loại A - quan tâm triển khai ATTT ở mức tốt và gần 17% đơn vị xếp loại B - đã quan tâm triển khai ATTT ở mức khá.

Tỷ giá các đồng tiền chính Đơn vị

Tỷ giá VND/USD	23,210 VND
Tỷ giá VND/EUR	26,047 VND
Tỷ giá VND/CNY	3,462 VND
Tỷ giá VND/JPY	20,738 VND

Hợp đồng tương lai	Giá
Dầu WTI (USD)	64.0
Dầu Brent (USD)	72.0
Khí gas (USD/MMBtu)	2.5
Vàng giao ngay (USD/oz)	1275.7
Bạc (USD/t oz)	15.0
Đồng (USD/lb.)	292.0
Cao su (JPY/kg)	184.0
Bông (USD/lb.)	77.2

Tỷ giá OMO của ngân hàng nhà nước

Thời hạn lãi suất	Lãi suất	± Tuần
Qua đêm	3.93	-0.12
1 tuần	3.98	-0.12
2 tuần	4.02	-0.08
1 tháng	4.05	-0.05
2 tháng	4.13	-0.01
3 tháng	4.34	0.08
6 tháng	4.48	0.14
1 năm	4.78	0.20

Thông tin vĩ mô nước ngoài

- Chiến tranh thương mại 2.0 đang khởi động, Chỉ một tuần sau khi Hoa Kỳ công bố các mặt hàng châu Âu bị áp thuế bổ sung, EU đã đáp trả bằng một danh sách các mặt hàng chịu thuế lên tới 20 tỷ USD.
- Phía Triều Tiên chính thức yêu cầu loại Ngoại trưởng Mỹ Mike Pompeo khỏi các cuộc đàm phán hạt nhân với nước này.
- Kinh tế Trung Quốc tăng 6.4% trong quý đầu tiên so với cùng kỳ năm trước, mức tăng trưởng thấp kỷ lục trong 27 năm.
- Lãnh đạo Triều Tiên Kim Jong-un có thể tham dự hội nghị thượng đỉnh đầu tiên với Tổng thống Nga Vladimir Putin vào tuần tới, các nguồn tin cho biết hôm 15-4.
- Xuất khẩu sang Nhật Bản tăng nhanh nhờ CPTPP, kim ngạch hầu hết các mặt hàng xuất khẩu sang Nhật Bản đều tăng trưởng trong quý 1/2019

Thông tin các ngành hàng hóa

Ngành chăn nuôi: Dịch tả lợn Châu Phi được kiểm soát, giá thịt lợn được dự báo tăng mạnh

[Link](#)

Ngành xăng dầu: Đề xuất phạt 50 triệu đồng với hành vi tự ý điều chỉnh giá bán lẻ xăng dầu

[Link](#)

Ngành thủy sản: Xuất khẩu thủy sản sang các nước CPTPP tăng mạnh trong tháng 3/2019

[Link](#)

Ngành muối: Muối trứng mùa trứng giá, diêm dân Ninh Thuận bội thu

[Link](#)

Ngành nông sản: Xuất khẩu gạo hứa hẹn khởi sắc

[Link](#)

Ngành tôm: Xuất khẩu tôm sang Canada: Giàu tiềm năng, nhiều cơ hội

[Link](#)

VCB – NHTMCP Ngoại thương Việt Nam – Cổ phiếu trụ cột– Tích cực

VCB là một trong số ít cổ phiếu giữ xu hướng tăng từ đầu năm 2019 và cũng là cổ phiếu trụ cột thị trường. Cổ phiếu giữ xu thế tăng và vượt trên tất cả các SMA. Phiên giao dịch 19/4, VCB tiếp tục tăng nhẹ cùng chiều với xu thế hồi phục của thị trường và các SMA tiếp tục hướng lên, Bollinger Bands có xu hướng thu hẹp.

Các chỉ báo kỹ thuật vẫn có khả năng duy trì mức tích cực, khối lượng giao dịch đang giảm nhẹ cho thấy trạng thái tăng và tích lũy sẽ là xu hướng chủ đạo trong các phiên sắp tới.

Các ngưỡng hỗ trợ của VCB lần lượt 59.99 và 63.23 tương đương với mức Fibonacci 50% và 61.2%. Kháng cự tại 73.75 tương ứng với đỉnh tháng 3/2018.

Có thể mở vị thế mua cho mục tiêu kiếm lời ngắn hạn. VCB sẽ có khả năng giữ xu thế tăng và tích lũy quanh ngưỡng kháng cự trước khi tiếp tục đà bức phá. Đây sẽ tiếp tục là cổ phiếu trụ tích cực của thị trường trong ngắn và trung hạn.



DHC - CTCP Đông Hải Bến Tre – Tích cực

DHC là một trong những cổ phiếu vẫn giữ xu hướng tăng từ đầu năm 2019.

Phiên giao dịch 19/4/2019, DHC đã có phiên tăng điểm mạnh vượt đỉnh lịch sử tháng 1/2018 và đóng cửa ở mốc 40.3. DHC nằm trên tất cả các SMA với khối lượng giao dịch tiếp tục duy trì ở mức cao. Chỉ báo RSI và MACD cho thấy DHC có khả năng tiếp tục trong xu thế tăng trong các phiên tiếp theo.

Ngưỡng hỗ trợ của GAS là 27.6 - 34.5. Mức kháng cự tại ngưỡng giá 40.7.

DHC sẽ giao dịch quanh mốc 40.7 trong giai đoạn tới. Hiện tại DHC vẫn thích hợp cho hoạt động đầu tư ngắn hạn. Nhà đầu tư nên theo dõi và tạo vị thế mua DHC nếu thanh khoản tiếp tục tăng mạnh và vùng giá duy trì trên SMA 20 trong các phiên tiếp theo.



HT1 - CTCP Xi Măng Hà Tiên 1 – Tích cực

HT1 là một trong những cổ phiếu có mức hồi phục mạnh mẽ từ đầu tháng 7/2018 đến nay.

Cổ phiếu tiếp tục có mức tăng tích cực trong phiên 19/4 và vượt trên các SMA với thanh khoản tiếp tục ở mức thấp. Chỉ báo RSI và MACD ở mức tích cực cùng các SMA tiếp tục tăng độ dốc hướng lên và SMA20 đi ngang cho thấy HT1 có khả năng tiếp tục duy trì xu hướng tăng trong ngắn và trung hạn.

Ngưỡng hỗ trợ của HT1 sẽ là mức 13.95 và 15.30. Mức kháng cự tại ngưỡng giá 16.65 sẽ đòi hỏi cổ phiếu có sự hồi phục mạnh mẽ về thanh khoản.

HT1 có khả năng đầu tư trong ngắn hạn với vùng mua ở vùng 15.3 – 16.2 và chốt lời ở vùng 16.5 – 19.



AST – Tổng Công ty Cổ phần Bảo Minh – Tích cực

AST là một trong số ít cổ phiếu ngành bảo hiểm có xu hướng duy trì đà phục hồi tốt từ cuối tháng 1/2019.

Cổ phiếu giữ xu hướng phục hồi với vùng giá vượt trên các SMA và các SMA giữ chiều hướng lên.

Các chỉ báo kỹ thuật đang trong trạng thái tích cực, thanh khoản bắt đầu tăng trở lại. Mức hỗ trợ của AST là 68.33 và 71.23, mức kháng cự gần nhất là 77.86.

Nếu thanh khoản AST tiếp tục tăng, vị thế mua thích hợp cho đầu tư ngắn hạn ở vùng 74 – 75.49 và chốt lời ở mốc 76 – 79.2.



CTG - Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Tiêu cực

CTG Là một trong số các cổ phiếu đang trong đà vùng chỉnh mạnh từ tháng 9/2018.

Cổ phiếu đang vận động điều chỉnh dưới các SMA. Các SMA này tiếp tục đà giảm trừ SMA50 và SMA100 đi ngang cho thấy CTG sẽ tiếp tục trong xu hướng điều chỉnh ngắn và có khả năng duy trì xu hướng này trong trung hạn.

Các chỉ báo kỹ thuật RSI và MACD đang ở mức tiêu cực và thanh khoản có dấu hiệu giảm cho thấy CTG sẽ tiếp tục bị điều chỉnh và tích lũy trong các phiên sau.

Các ngưỡng hỗ trợ của CTG là 20.31. Kháng cự tại 23.45.

CTG không thích hợp cho việc đầu tư ngắn hạn và cần được theo dõi thêm. Tuy nhiên nếu CTG hồi phục về mốc SMA150 với thanh khoản tăng, nhà đầu tư có thể xem xét mở vị thế ngắn hạn cho cổ phiếu này.





TRỢ LÝ THÔNG MINH iBROKER

Nhanh chóng, chính xác, chuyên sâu

BSC ibroker là dịch vụ 24/7 cung cấp cho khách hàng để hỗ trợ tra cứu thông tin, phân tích dữ liệu thị trường, dữ liệu cổ phiếu và đưa ra các tư vấn khuyến nghị đầu tư. BSC iBroker không thay thế khách hàng trong việc ra quyết định giao dịch; khách hàng nên xem xét BSC iBroker như một nguồn thông tin tham khảo.



Trợ lý phân tích định lượng (kim): gồm các chức năng tư vấn cổ phiếu dựa trên phân tích dữ liệu giá và khối lượng giao dịch, tư vấn tín hiệu mua/bán cổ phiếu trong phiên; tra cứu biến động dòng tiền theo các nhóm ngành thị trường; tra cứu tin tức báo chí,...



Trợ lý phân tích cơ bản (mộc): có chức năng phân tích các chỉ tiêu tài chính cơ bản của từng mã cổ phiếu ở kỳ hiện tại, so sánh với chỉ tiêu tài chính trung bình ngành và trung bình toàn thị trường.



Trợ lý báo cáo phân tích (thủy): Có chức năng tra cứu danh sách và nội dung các báo cáo cập nhật doanh nghiệp, phân tích ngành và doanh nghiệp của các chuyên viên phân tích BSC.

Sử dụng iBroker tại đây
Bản công bố rủi ro

[Link](#)
[Link](#)

Hướng dẫn sử dụng
Video hướng dẫn sử dụng

[Link](#)
[Link](#)

Báo cáo cập nhật trên iBroker trong tuần

Mã gõ báo cáo	Ngày	Nội dung tóm tắt
Express INN 2019Q2	16/4/2019	Năm 2019, công ty đặt kế hoạch DT đạt 1,150 tỷ (-1.3% YoY) và LN từ 95 – 97 tỷ (+0% YoY). Mức trả cổ tức dự kiến thấp nhất là 18% (chỉ tiêu nội bộ là 20%). KQKD quý I.2019 dự kiến DT đạt 283 tỷ (+9.2% YoY), LNTT đạt 25 tỷ (+25% YoY).
Express KBC 2019Q2	16/4/2019	Khuyến nghị MUA; Giá mục tiêu 19796; Kế hoạch 2019: Tổng DT 3,900 tỷ đồng, LNST 1,036 tỷ đồng; Mảng cho thuê KCN: kế hoạch cho thuê 80ha tương đương 1,500 tỷ, KCN Quang Châu dự kiến xây dựng 7 căn nhà xưởng (5000 m2/căn). Theo nhận định của chúng tôi, mảng KCN năm 2019 sẽ tiếp tục có kết quả khả quan với nhu cầu thuê lớn đến từ các tập đoàn Lenovo, Foxconn, Hanwa,...
Express PC1 2019Q2	12/4/2019	Khuyến nghị MUA; Giá mục tiêu 28910. Kế hoạch 2019 Tổng doanh thu 6,042 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 423.8 tỷ đồng. KQKD Q1 2019 tổng sản lượng vượt 3% kế hoạch, sản lượng xấp xỉ 2000 tỷ. Doanh thu đạt trên 1,300, lợi nhuận sau thuế 90 tỷ (22-23% kế hoạch năm).
Express AST 2019Q2	9/4/2019	Kết quả kinh doanh 2018: (1) Tổng doanh thu 864.9 tỷ (+31.2% YoY), trong đó: Bán hàng (57% tổng doanh thu, +13.2% YoY); Cung cấp dịch vụ (41% doanh thu, +14.9% YoY); Kinh doanh BĐS (1.6% doanh thu). (2) Biên LNG được cải thiện từ 52.8% lên 53.9% nhờ cải thiện chủ yếu ở mảng bán hàng. (3) LNST đạt 173.2 tỷ đồng (+9.3% YoY), EPS = 4,272 đồng/CP (đã trích quỹ KTPL 3%).
HT1 2019Q2	9/4/2019	Kết quả kinh doanh 2018: (1) Tổng doanh thu 864.9 tỷ (+31.2% YoY), trong đó: Bán hàng (57% tổng doanh thu, +13.2% YoY); Cung cấp dịch vụ (41% doanh thu, +14.9% YoY); Kinh doanh BĐS (1.6% doanh thu). (2) Biên LNG được cải thiện từ 52.8% lên 53.9% nhờ cải thiện chủ yếu ở mảng bán hàng. (3) LNST đạt 173.2 tỷ đồng (+9.3% YoY), EPS = 4,272 đồng/CP (đã trích quỹ KTPL 3%).

Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC), chỉ cung cấp những thông tin chung và phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô cũng như diễn biến thị trường chứng khoán trong ngày. Báo cáo này không được xây dựng để cung cấp theo yêu cầu của bất kỳ tổ chức hay cá nhân riêng lẻ nào hoặc các quyết định mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích, bình luận của Bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định đầu tư cho riêng mình. Mọi thông tin, nhận định và dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy. Tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng đầu tư và phát triển Việt Nam (BSC) không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là hoàn toàn chính xác và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này. Mọi quan điểm cũng như nhận định được đề cập trong báo cáo này dựa trên sự cân nhắc cẩn trọng, công minh và hợp lý nhất trong hiện tại. Tuy nhiên những quan điểm, nhận định này có thể thay đổi mà không cần báo trước. Bản báo cáo này có bản quyền và là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BSC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BSC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được (i) sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc (ii) được cung cấp nếu không được sự chấp thuận của Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV.

BSC Trụ sở chính

Tầng 10 & 11 Tháp BIDV

35 Hàng Vôi, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Tel: +84 4 3935 2722

Fax: +84 4 2220 0669

BSC Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 9 Tòa nhà 146 Nguyễn Công Trứ

Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh

Tel: +84 8 3821 8885

Fax: +84 8 3821 8510

<http://www.bsc.com.vn>

Bloomberg: BSCV <GO>

