

Thu, January 5, 2017

Vietnam Daily Review

Giao dịch trong biên độ hẹp

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 06/01/2017			•
Tuần 2/1-6/1/2017		•	
Tháng 1/2017		•	

Điểm nhấn

VN-Index vận động trong biên độ hẹp khi thanh khoản không được cải thiện. Các cổ phiếu vốn hóa lớn phân hóa mạnh khiến chỉ số tăng giảm quanh mốc tham chiếu liên tục trong phiên. Trong khi STB, BVH, VIC, CTG tăng điểm thì MSN, VNM, BID, NVL lại giảm điểm khiến chỉ số không thể bứt xa khỏi mốc tham chiếu. Kết phiên, VN-Index đóng cửa sát mức cao nhất trong ngày ở 675.81 (+0.16%), HNX-Index trái lại giảm nhẹ còn 81.33 (-0.25%). Thanh khoản tương đương phiên giao dịch trước đó với 117 triệu cổ phiếu trao tay tương đương giá trị giao dịch 2122 tỷ.

Nhận định thị trường

Thị trường vận động trong biên độ hẹp cùng thanh khoản thấp khi VN-Index giao dịch quanh vùng kháng cự 675 cho thấy tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. Các nhóm cổ phiếu dẫn dắt VN-Index gần đây như thép và ngân hàng, tài chính dù vẫn tích cực nhưng nhiều khả năng sẽ chịu áp lực chốt lời mạnh hơn. Nhà đầu tư được khuyến nghị chốt lời danh mục nếu chỉ số tiếp tục tiến xa hơn mà thanh khoản không được cải thiện và theo dõi sự biến động của dòng tiền trước khi quyết định mở mới vị thế.

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long
longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa
khoabn@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng
tungdn@bsc.com.vn

Phạm Anh Quang
quangpa@bsc.com.vn

VN-INDEX **675.81**
Value: 1799.7 bil **1.11 (0.16%)**
Foreigners (net): VND 10.33 bil

HNX-INDEX **81.33**
Value: 217.41 bil **-0.2 (-0.25%)**
Foreigners (net): VND 18.46 bil

UPCOM-INDEX **54.22**
Value 152 bil **0.24 (0.44%)**
Foreigners (net): VND 13.66 bil

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	1172.6	0.8%
Giá vàng	22,618	-0.3%
Tỷ giá USD/VND	23,862	-0.2%
Tỷ giá EUR/VND	19,408	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	-	-
LS liên NH 1 tháng	5.4%	-
LS TPCP 5 năm	0.0%	0.00

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Thống kê thị trường	3
Danh mục khuyến nghị	4
Danh sách BCPT	5

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

Phạm Anh Quang

quangpa@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng

tungnd@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

VN-Index vận động trong biên độ hẹp khi thanh khoản không được cải thiện. Các cổ phiếu vốn hóa lớn phân hóa mạnh khiến chỉ số tăng giảm quanh mốc tham chiếu liên tục trong phiên. Trong khi STB, BVH, VIC, CTG tăng điểm thì MSN, VNM, BID, NVL lại giảm điểm khiến chỉ số không thể dứt xa khỏi mốc tham chiếu. Kết phiên, VN-Index đóng cửa sát mức cao nhất trong ngày ở 675.81 (+0.16%), HNX-Index trái lại giảm nhẹ còn 81.33 (-0.25%). Thanh khoản tương đương phiên giao dịch trước đó với 117 triệu cổ phiếu trao tay tương đương giá trị giao dịch 2122 tỷ.

Các cổ phiếu thép tiếp tục thu hút mạnh dòng tiền. HPG, HSG, SMC, TLH tăng điểm và thanh khoản nhóm thép thuộc nhóm cao nhất thị trường. Hai cổ phiếu ITA và KBC cũng bất ngờ giao dịch tăng mạnh cả về thanh khoản và giá. Nhóm cao su gồm các cổ phiếu PHR, TRC cũng tiếp tục tăng giá để tiệm cận mức đỉnh ngắn hạn. Nhóm cổ phiếu bia với SMB, WSN, HAT, BHN sau một thời gian giao dịch trầm lắng đã bắt đầu lấy lại sắc xanh.

Độ rộng thị trường duy trì ở mức tiêu cực với 217 mã tăng và 235 mã giảm

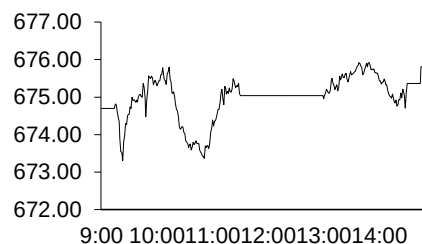
Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng nhẹ trên sàn HSX với giá trị ròng là 10 tỷ, tiếp tục mua ròng VNM

Nhận định thị trường

Thị trường vận động trong biên độ hẹp cùng thanh khoản thấp khi VN-Index giao dịch quanh vùng kháng cự 675 cho thấy tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. Các nhóm cổ phiếu dẫn dắt VN-Index gần đây như thép và ngân hàng, tài chính dù vẫn tích cực nhưng nhiều khả năng sẽ chịu áp lực chốt lời mạnh hơn. Nhà đầu tư được khuyến nghị chốt lời danh mục nếu chỉ số tiếp tục tiến xa hơn mà thanh khoản không được cải thiện và theo dõi sự biến động của dòng tiền trước khi quyết định mở mới vị thế.

Hình 1

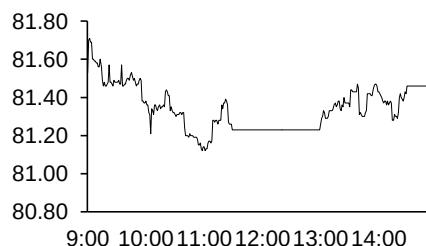
VN-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
SCR	5.70	8.60	1.18
KBC	5.18	14.50	2.84
FLC	4.96	5.12	-0.19
HQC	3.09	2.25	-0.88
Nguồn: Blo	0.00	0.00	0.00

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
KBC	0.00	HBC	18.00
VNM	21.00	SCR	14.00
MSN	7.00	PGD	10.00
HSG	7.00	VFG	9.00
TLH	6.00	DXG	8.00

Nguồn: BSC Research

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	DRC	26/09/2016	40.5	31.5	-22.1%	38.0	44.0
2	VCB	26/09/2016	37.4	37.2	-0.5%	35.0	45.0
3	CTI	27/5/2016	24.3	25.4	4.5%	22.6	31.8
4	REE	1/8/2016	20.3	25.3	24.6%	19.5	23.5
5	GMD	26/09/2016	26.3	26.9	2.3%	24.2	28.5
Trung bình					1.8%		

Nguồn: BSC Research

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	27/4/2015	13.8	13.5	-2.2%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	26.9	1.1%	24.7	31.9
3	HUT	03/10/2016	13.2	11.8	-10.6%	12.3	15.8
4	LHG	28/10/2016	23.0	16.5	-28.3%	20.2	27.0
5	HPG	28/10/2016	40.8	44.1	8.1%	36.4	44.9
Trung bình					-6.4%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BVH	61.10	1.66	0.30	420990.00
VIC	42.30	0.59	0.30	359450.00
STB	8.58	4.63	0.25	1.29MLN
VCB	37.15	0.41	0.24	855250.00
ROS	117.40	0.77	0.17	1.58MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EIB	9.55	-3.05	-0.17	30760.00
MSN	63.10	-0.63	-0.14	228380.00
VNM	126.70	-0.16	-0.13	822360.00
NVL	59.10	-0.51	-0.08	637040.00
BID	15.40	-0.32	-0.08	1.99MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KHA	42.80	7.00	0.02	25900.00
MCP	25.25	6.99	0.01	127760.00
ITD	24.50	6.99	0.01	252070.00
RIC	10.40	6.89	0.01	260.00
SGT	6.06	6.88	0.01	910.00

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	0.90	-10.00	0.00	9870
BTT	35.60	-6.32	-0.01	13980
D2D	30.60	-5.26	-0.01	2760
VPS	19.80	-4.81	-0.01	50
VOS	2.10	-4.55	-0.01	10470

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVR	3.40	9.68	0.07	100
KKC	14.50	5.84	0.07	5800
AAA	24.10	7.11	0.04	1.12MLN
VBC	70.50	5.22	0.04	2400
PEN	9.00	9.76	0.02	2900

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SGO	3.80	-2.56	-0.05	206800
TV2	92.10	-0.97	-0.02	1700
NTP	58.80	-0.17	-0.02	6100
PVG	7.70	-1.28	-0.01	26600
L14	79.00	-4.70	-0.01	800

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

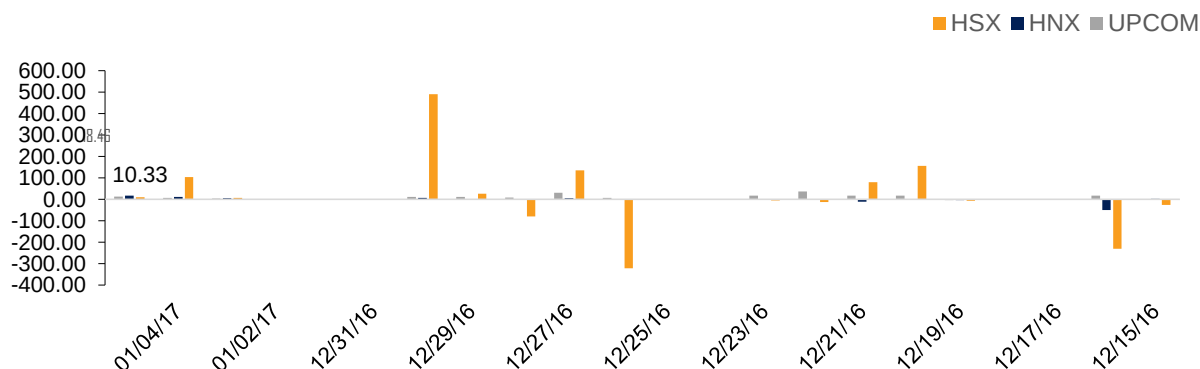
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GMX	21.00	-9.87	-0.01	3200
ONE	9.10	-9.90	0.00	31100
DID	4.60	-9.80	0.00	10100
NHA	9.30	-9.71	-0.01	100
KMT	5.80	-9.38	0.00	500

Hình 3

Giao dịch khối ngoại



Source: HSX, HNX, BSC Research

Danh sách Báo cáo PTKT mở rộng

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo
1	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.12.10	PTKT mở rộng	GTN, VIC và SHA	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.12.07	PTKT mở rộng	VCB, HHS và SHI	Click
1	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.26	PTKT mở rộng	OGC, KSA và TCM	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.10	PTKT mở rộng	FIT, DPM và KSA	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.04	PTKT mở rộng	DLG, SCR và HCM	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.29	PTKT mở rộng	HBC, ITD và HNM	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.21	PTKT mở rộng	CSM, CDO và HHS	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.15	PTKT mở rộng	CTG, IDI và NTL	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.29	PTKT mở rộng	SSI, MBB và CVT	Click
8	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.24	PTKT mở rộng	CTG, NTL và CII	Click
9	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.08	PTKT mở rộng	REE, MSN và HHS	Click
10	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.01	PTKT mở rộng	BID, MSN và BVH	Click
11	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	Click
12	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.18	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
13	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
14	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.11	PTKT mở rộng	MSN, SSI và DPM	Click

Danh sách Báo cáo thăm doanh nghiệp

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo
1	20160816_BSC_Vietnam Company Research_VN_BFC	Báo cáo thăm DN	PVI	Click
2	20160816_BSC_Vietnam Company Update_VN_VIC	Báo cáo thăm DN	VIC	Click
3	20160812_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_DPM_IC	Báo cáo thăm DN	DPM	Click
4	20160812_BSCVietnam Company Update_VN_HSG	Báo cáo cập nhập DN	HSG	Click
5	20160811_BSC_Vietnam Company Update_VN_LCG	Báo cáo cập nhập DN	LCG	Click
6	20160805_BSC_Vietnam Company Update_VN_GMD	Báo cáo cập nhập DN	GMD	Click
7	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_SMC	Báo cáo cập nhập DN	SMC	Click
8	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_HPG	Báo cáo cập nhập DN	HPG	Click
9	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_NKG	Báo cáo cập nhập DN	NKG	Click
10	20160617_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_VKC	Báo cáo thăm DN	VKC	Click
11	20160617_BSC_Vietnam Company Update_VN_SVC	Báo cáo cập nhập DN	SVC	Click
12	20160531_BSC_Vietnam AGM Note_VN_VSH	Báo cáo thăm DN	VSH	Click
13	20160531_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_PTB	Báo cáo thăm DN	PTB	Click
14	20160516_BSC_Vietnam AGM Note_Vietnam Airlines	Báo cáo thăm DN		Click
15	20160512_BSC_Vietnam Company Update_VN_BMP	Báo cáo cập nhập DN	BMP	Click
16	20160425_BSC_Vietnam Company Update_VN_TMT	Báo cáo cập nhập DN	TMT	Click
17	20160428_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_MBB	Báo cáo thăm DN	PNJ	Click
18	20162804_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_CDN	Báo cáo thăm DN	TMT	Click
19	20160427_BSCVietnam Company Update_VN_SSM	Báo cáo cập nhập DN	VKC	Click
20	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_VGG	Báo cáo cập nhập DN	DPR	Click
21	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_TMS	Báo cáo cập nhập DN	HCC	Click
22	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_PNJ	Báo cáo cập nhập DN	PDB	Click
23	20160425_BSC_Vietnam Company Update_VN_TMT	Báo cáo cập nhập DN	PHR	Click

Danh sách các báo cáo đặc biệt BSC đã phát hành gần đây

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo	Link dự phòng
1	Market Insights_Bầu cử Tổng thống Mỹ	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T10 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T9 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T8 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T7 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Báo cáo Vĩ mô & TTCK Q2 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Chúng ta chuẩn bị gì cho Brexit	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Đánh giá tác động của TT 06	Phân tích ngành		Click	
9	Đánh giá nhanh top 30 cổ phiếu upcom	Phân tích ngành		Click	
10	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 5/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Cập nhật danh mục ETF điều chỉnh 2016Q2	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo UPCOM Premium	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Báo cáo P-Notes Bai học tu lịch su	Phân tích ngành		Click	
14	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 4/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
15	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 3/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
16	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 2/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
17	Báo cáo Triển vọng ngành 2016	Phân tích ngành		Click	
18	Báo cáo Vĩ mô & TTCK 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
19	Market Insights_Sau cơn mưa trời sẽ lại sáng	Phân tích vĩ mô		Click	
20	How long & How low the VN-Index can go	Phân tích vĩ mô		Click	

Danh sách các cổ phiếu BSC đã khuyến nghị gần đây

STT	Mã	Ngành	Khuyến nghị	Ngày ra báo cáo	Giá ngày ra báo cáo	Giá mục tiêu	Giá hiện tại	EPS	P/E	P/B	Link tải báo cáo	Link dự phòng
1	BFC	Nông nghiệp	Mua	30/08/2016	41.0	48.0	30.4	5.0	8.1	1.9	Click	
2	MWG	Thiết bị điện tử	Mua	11/8/2016	139.0	182.0	157.8	10,418	-	-	Click	
3	NKG	Thép	Mua	15/8/2016	29.3	33.0	36.8	7,955	3.8	-	Click	
4	BMI	Bảo hiểm	Mua	11/7/2016	26.7	31.8	24.9	2,226	20.0	-	Click	
5	PGC	Dầu khí	Mua	27/6/2016	10.5	12.0	12.6	1,600	6.6	-	Click	
6	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	27.9	1,941	12.0	0.5	Click	
7	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	25.4	2,521	10.3	1.6	Click	
8	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	13.5	1,902	8.5	1.1	Click	
9	CDN	Cảng biển	Mua	28/4/2016	26.5			1,173	20.9	2.0	Click	
10	PNJ	Tiêu dùng	Mua	26/4/2016	57.0		67.0	1,762	34.3	4.3	Click	
11	VGG	Dệt may	Mua	26/4/2016	61.5			11,109	5.5	1.7	Click	
12	TMT	Ô tô	Mua	25/4/2016	39.6	52.5	14.7	5,340	7.5	3.2	Click	
13	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	26.9	3,444	12.0	0.9	Click	
14	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	30.4	1,340	17.3	1.0	Click	
15	DBC	Thức ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	37.4	4,030	8.8	1.0	Click	
16	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		4.0	930	10.5	0.7	Click	
17	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	28.6	2,490	10.0	1.9	Click	
18	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	24.9	3,900	6.7	1.0	Click	
19	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	22.1	2,960	8.9		Click	
20	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	57.0	7,510	10.0	2.3	Click	
21	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	44.0	3,640	9.5	0.8	Click	

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>

