

Fri, April 14, 2017

Vietnam Daily Review

VN-Index điều chỉnh mạnh

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 17/04/2017			•
Week 17/4-21/4/2017		•	
Tháng 4/2017		•	

Điểm nhấn

Chỉ số VN Index kết thúc phiên cuối tuần với sắc đỏ bao trùm trong toàn bộ thời gian giao dịch, chủ yếu do tâm lý lo ngại của nhà đầu tư đối với các rủi ro chính trị và quân sự đang hiện diện trên toàn cầu. VN Index giảm điểm ngay từ lúc mở cửa, với tốc độ giảm tăng dần, có thời điểm chỉ số này giảm tới 10 điểm, tuy nhiên hành động “bắt đáy” của một bộ phận nhà đầu tư từ cuối phiên sáng đến phiên chiều đã giúp chỉ số thu hẹp đà giảm đáng kể. VN Index đóng cửa tại mức 718.45, giảm 5.9 điểm. Thanh khoản thị trường tăng nhẹ so với phiên hôm qua với giá trị giao dịch 3,528.5 tỷ đồng. Nhóm VN30 tiếp tục suy yếu là nguyên nhân chính giải thích cho sự điều chỉnh của chỉ số sàn TP.HCM, dẫn đầu đà giảm của nhóm này gồm có VNM (-1,4 điểm), VIC (-0.65 điểm). Trong khi đó, BHN, BID, ROS là các trụ đỡ cho VN-Index trong phiên hôm nay. Một số nhóm ngành có vận động tương tự xu hướng thị trường bao gồm Thép (HPG, HSG), Bất động sản (DXG, NVL,...) trong bối cảnh các cổ phiếu Xây dựng biến động trái chiều nhau. Trên sàn Hà Nội, chỉ số HNX-Index giảm 0.43%, đánh mất ngưỡng hỗ trợ 90 điểm, về mức 89.64 điểm.

Nhận định thị trường

hị trường hôm nay điều chỉnh mạnh. Độ rộng thị trường tiêu cực với số mã giảm áp đảo các mã tăng (85 mã tăng/186 mã giảm). Thanh khoản thị trường vẫn duy trì mức độ giao dịch như hôm qua chủ yếu do tâm lý lo ngại các nhà đầu tư. Trong phiên hôm nay, nhóm cổ phiếu bất động sản- xây dựng và mía đường là hai nhóm giao dịch tích cực duy nhất trên cả sàn. Vào phiên giao dịch đầu tuần sau, BSC dự đoán thị trường sẽ hồi phục và dao động quanh ngưỡng 720 điểm khi các nhà đầu tư đã điều chỉnh lại trạng thái tâm lý trước các sự kiện quân sự trên thế giới. Chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư tăng tỷ trọng vào những mã cơ bản tốt trong phiên giao dịch tiếp theo.

Câu chuyện cuối tuần

Thiên Lý Mã_Nguồn Sưu tầm

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

VN-INDEX 718.45

Value: 3447.37 bil

-5.9 (-0.81%)

Foreigners (net): VND 44.48 bil

HNX-INDEX 89.64

Value: 585.53 bil

-0.39 (-0.43%)

Foreigners (net): VND 8.33 bil

UPCOM-INDEX 57.21

Value 85.88 bil

-0.42 (-0.73%)

Foreigners (net): VND 3.47 bil

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	53.2	0.0%
Giá vàng	1,287	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,687	-0.2%
Tỷ giá EUR/VND	24,099	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	20,835	-
LS liên NH 1 tháng	4.7%	-
LS TPCP 5 năm	5.1%	0.00

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Câu chuyện cuối tuần	3
Danh mục khuyến nghị	4
Thống kê thị trường	5
Danh sách BCPT	6

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

Đỗ Nam Tùng

tungnd@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Chỉ số VN Index kết thúc phiên cuối tuần với sắc đỏ bao trùm trong toàn bộ thời gian giao dịch, chủ yếu do tâm lý lo ngại của nhà đầu tư đối với các rủi ro chính trị và quân sự đang hiện diện trên toàn cầu. VN Index giảm điểm ngay từ lúc mở cửa, với tốc độ giảm tăng dần, có thời điểm chỉ số này giảm tới 10 điểm, tuy nhiên hành động “bắt đáy” của một bộ phận nhà đầu tư từ cuối phiên sáng đến phiên chiều đã giúp chỉ số thu hẹp đà giảm đáng kể. VN Index đóng cửa tại mức 718.45, giảm 5.9 điểm. Thanh khoản thị trường tăng nhẹ so với phiên hôm qua với giá trị giao dịch 3,528.5 tỷ đồng. Nhóm VN30 tiếp tục suy yếu là nguyên nhân chính giải thích cho sự điều chỉnh của chỉ số sàn TP.HCM, dẫn đầu đà giảm của nhóm này gồm có VNM (-1,4 điểm), VIC (-0.65 điểm). Trong khi đó, BHN, BID, ROS là các trụ đỡ cho VN-Index trong phiên hôm nay. Một số nhóm ngành có vận động tương tự xu hướng thị trường bao gồm Thép (HPG, HSG), Bất động sản (DXG, NVL,...) trong bối cảnh các cổ phiếu Xây dựng biến động trái chiều nhau. Trên sàn Hà Nội, chỉ số HNX-Index giảm 0.43%, đánh mất ngưỡng hỗ trợ 90 điểm, về mức 89.64 điểm.

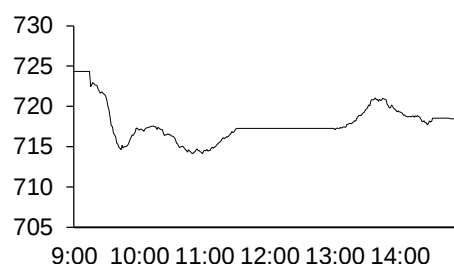
Khối ngoại mua ròng 44,48 tỷ trên sàn HOSE, tập trung chủ yếu vào VJC (19,94 tỷ), MSN (9,98 tỷ). Ở chiều ngược lại nhóm này bán ròng đối với DXG (11,6 tỷ) và ROS (5,1 tỷ). Khối ngoại cũng có động thái tương tự trên sàn HNX và Upcom, với giá trị mua ròng lần lượt là 8,33 tỷ và 3,47 tỷ.

Nhận định thị trường

Thị trường hôm nay điều chỉnh mạnh. Độ rộng thị trường tiêu cực với số mã giảm áp đảo các mã tăng (85 mã tăng/186 mã giảm). Thanh khoản thị trường vẫn duy trì mức độ giao dịch như hôm qua chủ yếu do tâm lý lo ngại các nhà đầu tư. Trong phiên hôm nay, nhóm cổ phiếu bất động sản-xây dựng và mía đường là hai nhóm giao dịch tích cực duy nhất trên cả sàn. Vào phiên giao dịch đầu tuần sau, BSC dự đoán thị trường sẽ hồi phục và dao động quanh ngưỡng 720 điểm khi các nhà đầu tư đã điều chỉnh lại trạng thái tâm lý trước các sự kiện quân sự trên thế giới. Chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư tăng tỷ trọng vào những mã cơ bản tốt trong phiên giao dịch tiếp theo.

Hình 1

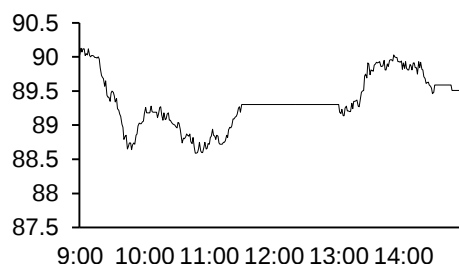
VN-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	27.57	7.58	3.69
ITA	16.13	3.28	6.84
HQC	11.97	2.41	0.42
HAG	8.95	8.20	-4.65
SCR	8.02	8.99	-0.11

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VJC	19.90	DXG	11.60
MSN	10.00	ROS	5.20
VNM	8.20	DPM	4.70
CTD	7.20	HT1	3.60
NVL	7.10	GAS	3.10

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Thiên Lý Mã_Nguồn Sự tâm

Có một con thiên lý mã trẻ tuổi, đang đợi Bá Nhạc đến phát hiện ra nó.

Thương gia đến, nói: “Bạn sẵn lòng đi theo tôi không?”

Ngựa lắc đầu nói: “Tôi là thiên lý mã, sao có thể đi theo thương gia vận chuyển hàng hóa được?”

Binh lính đến, nói: “Bạn có muốn đi theo tôi không?”

Ngựa lắc đầu nói: “Tôi là thiên lý mã, một binh sĩ bình thường sao có thể phát huy hết khả năng của tôi?”

Thợ săn đến, nói: “Bạn sẵn sàng đi theo tôi không?”

Ngựa lắc đầu nói: “Tôi là thiên lý mã, sao có thể đi theo hầu thợ săn?”

Ngày qua ngày, năm qua năm, con ngựa vẫn chưa tìm được cơ hội lý tưởng cho mình.

Rồi một ngày, khâm sai đại thần phụng mệnh đến nhân gian tìm kiếm thiên lý mã. Thiên lý mã gặp được khâm sai đại thần, nói: “Tôi chính là thiên lý mã mà ông muốn tìm.”

Khâm sai hỏi: “Bạn có thông thuộc đường đi trên đất nước chúng ta không?”, Ngựa lắc đầu.

“Bạn đã từng ra trận, có kinh nghiệm tác chiến chưa?”, Ngựa lắc đầu

Khâm sai lại hỏi: “Tôi có thể dùng bạn vào việc gì?”

Ngựa trả lời: “Tôi có thể một ngày đi được một nghìn dặm, một đêm đi được 800 dặm”

Khâm sai đại thần cho ngựa chạy thử một đoạn đường.

Ngựa cố gắng hết sức chạy tiến lên phía trước, nhưng chỉ được vài bước nó đã thở hồng hộc, mồ hôi chảy đầm đìa.

“Bạn già rồi, không dùng được!”, nói xong khâm sai liền bỏ đi.

Hôm nay, những nỗ lực dường như bình thường của bạn đều là tích lũy cho tương lai. Mỗi một lần kinh nghiệm, một lần không vui, bị từ chối đều đặt nền móng cho thành công sau này. Không phải chờ đến lúc già, không chạy nổi nữa mới hối hận.

Bằng cấp không có nghĩa là có năng lực, văn bằng không có nghĩa là có văn hóa, quá khứ huy hoàng chỉ là lịch sử để nhớ lại. Vì vậy, ngày hôm qua như thế nào không quan trọng, quan trọng là hôm nay ra sao, ngày mai sẽ thế nào!

Trong cuộc sống chúng ta có thể gặp nhiều khó khăn, gian khổ nhưng chỉ cần cố gắng, kiên trì vượt qua thì nhất định sẽ có một tương lai tốt đẹp!

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	GMD	26/09/2016	26.3	31.6	20.2%	24.2	28.5
2	VIC	17/10/2016	43.0	41.8	-2.9%	41.0	47.0
3	PVT	27/5/2016	12.3	13.1	6.5%	11.7	13.5
4	CSV	19/12/2016	26.8	29.3	9.3%	26.0	30.0
5	KBC	26/12/2016	13.6	14.9	10.0%	13.0	15.0
Trung bình					8.6%		

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	15.2	10.1%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	31.6	18.8%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	154.0	18.5%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	30.9	-24.3%	36.4	44.9
Trung bình					5.8%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BHN	88.20	4.38	0.37	18080.00
BID	17.05	0.89	0.22	4.09MLN
ROS	173.00	0.58	0.19	4.52MLN
LGC	24.75	6.45	0.13	2320.00
POM	16.85	6.65	0.09	77740.00

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	141.70	-0.98	-0.88	622350.00
VIC	41.75	-1.53	-0.74	700080.00
GAS	53.90	-1.46	-0.66	568130.00
VCB	36.35	-1.09	-0.62	1.03MLN
CTG	17.50	-1.41	-0.40	1.65MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
LGL	8.88	6.99	0.01	106210.00
BTT	43.85	6.95	0.01	50.00
TS4	8.77	6.95	0.00	7090.00
QCG	6.63	6.94	0.05	813080.00
TMS	57.10	6.93	0.06	4880.00

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

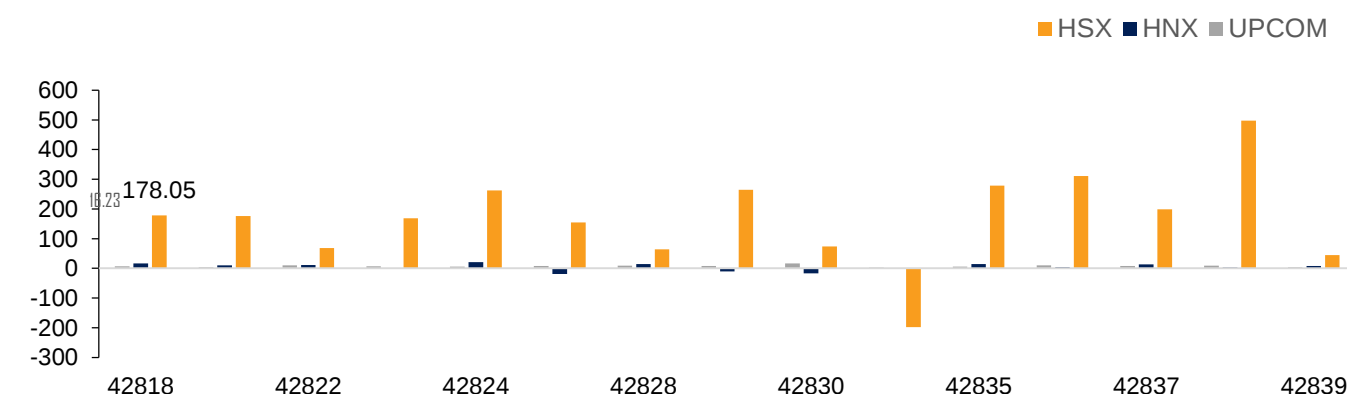
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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 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	BSCVietnam Company Update_VN_HT1	Cập nhật Doanh nghiệp		Click	
2	BSC_Vietnam Sector Review_2016_VN	Phân tích ngành		Click	
3	BSC_Vietnam Sector Outlook_2017_VN	Phân tích ngành		Click	
4	Thị trường vĩ mô 2017	Phân tích vĩ mô		Click	
5	BSC_Vietnam Macro Market Outlook_VN_2017	Phân tích vĩ mô		Click	
6	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M11	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo tổng hợp tháng 11 & nhận định tháng 12	Phân tích vĩ mô		Click	
8	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M10	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Market Insights_Bầu cử Tổng thống Mỹ	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T10 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T9 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T8 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T7 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
14	Báo cáo Vĩ mô & TTCK Q2 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
15	Chúng ta chuẩn bị gì cho Brexit	Phân tích vĩ mô		Click	
16	Đánh giá tác động của TT 06	Phân tích ngành		Click	
17	Đánh giá nhanh top 30 cổ phiếu upcom	Phân tích ngành		Click	
18	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 5/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
19	Cập nhật danh mục ETF điều chỉnh 2016Q2	Phân tích vĩ mô		Click	
20	Báo cáo UPCOM Premium	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	35.2	5.0	8.1	1.9	Click	
2	MWG	Thiết bị điện tử	Mua	11/8/2016	139.0	182.0	167.2	10,418	-	-	Click	
3	NKG	Thép	Mua	15/8/2016	29.3	33.0	41.1	7,955	3.8	-	Click	
4	BMI	Bảo hiểm	Mua	11/7/2016	26.7	31.8	27.7	2,226	20.0	-	Click	
5	PGC	Dầu khí	Mua	27/6/2016	10.5	12.0	13.0	1,600	6.6	-	Click	
6	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	28.2	1,941	12.0	0.5	Click	
7	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	29.6	2,521	10.3	1.6	Click	
8	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	15.2	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		76.4	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	13.0	5,340	7.5	3.2	Click	
13	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	31.6	3,444	12.0	0.9	Click	
14	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	28.5	1,340	17.3	1.0	Click	
15	DBC	Thực ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	31.4	4,030	8.8	1.0	Click	
16	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		4.4	930	10.5	0.7	Click	
17	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	28.8	2,490	10.0	1.9	Click	
18	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	28.2	3,900	6.7	1.0	Click	
19	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	23.9	2,960	8.9		Click	
20	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	59.1	7,510	10.0	2.3	Click	
21	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	49.0	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>

