

Fri, April 21, 2017

Vietnam Daily Review

Điều chỉnh cuối phiên

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 24/04/2017		•	
Week 24/4-28/4/2017		•	
Tháng 4/2017		•	

Điểm nhấn

Các thông tin tích cực về hoạt động kinh doanh quý I của nhiều doanh nghiệp lớn trên sàn đi cùng với hiệu ứng từ việc niêm yết của PLX đã giúp VN Index giao dịch tích cực trong phần lớn thời gian giao dịch, với biên độ tăng đáng kể từ cuối phiên sáng đến đầu phiên chiều. Tuy nhiên lực cầu tương đối yếu đã khiến cho chỉ số không thể duy trì được sắc xanh trong khoảng thời gian sau đó, chỉ số sàn Tp.HCM giảm nhẹ về mức 712,41 điểm (-0.04%). Thanh khoản thị trường cải thiện mạnh mẽ với 3.731 tỷ đồng giá trị giao dịch (bao gồm 2.773 tỷ đồng giá trị giao dịch thỏa thuận với điểm nhấn từ NVL và MSN) tuy nhiên độ rộng chỉ ở mức cân bằng với số mã tăng và giảm điểm đều ở mức 127. Động lực hỗ trợ thị trường trong phiên hôm nay phải kể đến NVL, SAB và VCB, đáng chú ý SAB tăng trở lại sau nhịp điều chỉnh tương đối mạnh trong phiên sáng, đóng góp 0,24 điểm tăng cho thị trường. Ở chiều ngược lại, CTG và GAS điều chỉnh là nhân tố chính khiến thị trường không thể duy trì được vận động tích cực trong suốt phiên giao dịch. Xu hướng chung của các nhóm ngành trong phiên 21/04 là phân hóa mạnh giữa các cổ phiếu thành phần, có thể kể đến Chứng khoán, Thép hay Ngân hàng, Dầu khí,... Trên sàn Hà Nội, HNX Index tăng 0,46%, lên mức 88,87 điểm.

Nhận định thị trường

VN Index tiếp nối xu hướng ngày hôm qua với một phiên điều chỉnh nhẹ, tuy nhiên sự lạc quan của nhà đầu tư đã trở nên rõ ràng hơn với việc thanh khoản thị trường tăng mạnh trở lại trong bối cảnh hàng loạt ông lớn trên sàn công bố kết quả kinh doanh quý I tăng trưởng. Quá trình sụt giảm đáng kể cuối phiên hôm nay được hỗ trợ bởi hoạt động bắt đáy của một bộ phận nhà đầu tư đối với nhiều cổ phiếu cơ bản (SAB, PNJ,...) đã giúp thị trường không giảm sâu. Như vậy, những thông tin liên quan đến kết quả hoạt động trong quý vừa qua của các doanh nghiệp lớn vẫn là động lực quan trọng đóng góp cho sự vận động của chỉ số. Trong tình hình hiện tại, việc VN Index kiểm tra thành công ngưỡng 710 điểm trong các phiên vào tuần sau sẽ là nền tảng quan trọng giúp thị trường có thể khởi động một đợt tăng giá tiếp theo. Nhà đầu tư lúc này vẫn chưa nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục mà nên chờ tín hiệu rõ ràng hơn từ chỉ số thị trường.

Câu chuyện cuối tuần

Cát và đá_Nguồn sưu tầm

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

VN-INDEX 712.41

Value: 3389.47 bil

-0.25 (-0.04%)

Foreigners (net): VND 2.32 bil

HNX-INDEX 88.87

Value: 460.06 bil

0.4 (0.45%)

Foreigners (net): VND 4.97 bil

UPCOM-INDEX 57.31

Value 143.35 bil

-0.1 (-0.17%)

Foreigners (net): VND 5.01 bil

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	50.7	-0.1%
Giá vàng	1,281	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,709	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	24,443	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	20,796	-
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

Các thông tin tích cực về hoạt động kinh doanh quý I của nhiều doanh nghiệp lớn trên sàn đi cùng với hiệu ứng từ việc niêm yết của PLX đã giúp VN Index giao dịch tích cực trong phần lớn thời gian giao dịch, với biên độ tăng đáng kể từ cuối phiên sáng đến đầu phiên chiều. Tuy nhiên lực cầu tương đối yếu đã khiến cho chỉ số không thể duy trì được sắc xanh trong khoảng thời gian sau đó, chỉ số sàn Tp.HCM giảm nhẹ về mức 712,41 điểm (-0.04%). Thanh khoản thị trường cải thiện mạnh mẽ với 3.731 tỷ đồng giá trị giao dịch (bao gồm 2.773 tỷ đồng giá trị giao dịch thỏa thuận với điểm nhấn từ NVL và MSN) tuy nhiên độ rộng chỉ ở mức cân bằng với số mã tăng và giảm điểm đều ở mức 127. Động lực hỗ trợ thị trường trong phiên hôm nay phải kể đến NVL, SAB và VCB, đáng chú ý SAB tăng trở lại sau nhịp điều chỉnh tương đối mạnh trong phiên sáng, đóng góp 0,24 điểm tăng cho thị trường. Ở chiều ngược lại, CTG và GAS điều chỉnh là nhân tố chính khiến thị trường không thể duy trì được vận động tích cực trong suốt phiên giao dịch. Xu hướng chung của các nhóm ngành trong phiên 21/04 là phân hóa mạnh giữa các cổ phiếu thành phần, có thể kể đến Chứng khoán, Thép hay Ngân hàng, Dầu khí,... Trên sàn Hà Nội, HNX Index tăng 0,46%, lên mức 88,87 điểm.

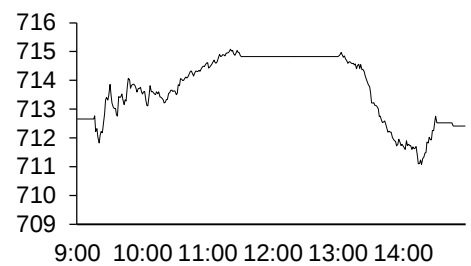
Khối ngoại quay lại mua ròng nhẹ trên HOSE với giá trị 2,32 tỷ đồng, tập trung chủ yếu vào FLC (63,8 tỷ đồng) và VHC (52,6 tỷ đồng), ở chiều ngược lại nhóm này bán ròng đối với MSN (212,8 tỷ đồng) và NLG (8 tỷ đồng). Khối ngoại mua ròng trên cả 2 sàn HNX và Upcom với giá trị lần lượt là 4,97 tỷ đồng và 5,01 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

VN Index tiếp nối xu hướng ngày hôm qua với một phiên điều chỉnh nhẹ, tuy nhiên sự lạc quan của nhà đầu tư đã trở nên rõ ràng hơn với việc thanh khoản thị trường tăng mạnh trở lại trong bối cảnh hàng loạt ông lớn trên sàn công bố kết quả kinh doanh quý I tăng trưởng. Quá trình sụt giảm đáng kể cuối phiên hôm nay được hỗ trợ bởi hoạt động bắt đáy của một bộ phận nhà đầu tư đối với nhiều cổ phiếu cơ bản (SAB, PNJ,...) đã giúp thị trường không giảm sâu. Như vậy, những thông tin liên quan đến kết quả hoạt động trong quý vừa qua của các doanh nghiệp lớn vẫn là động lực quan trọng đóng góp cho sự vận động của chỉ số. Trong tình hình hiện tại, việc VN Index kiểm tra thành công ngưỡng 710 điểm trong các phiên vào tuần sau sẽ là nền tảng quan trọng giúp thị trường có thể khởi động một đợt tăng giá tiếp theo. Nhà đầu tư lúc này vẫn chưa nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục mà nên chờ tín hiệu rõ ràng hơn từ chỉ số thị trường.

Hình 1

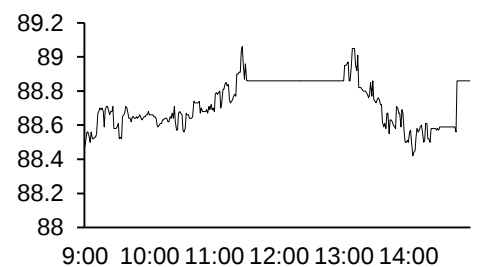
VN-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	19.18	7.64	1.60
ROS	8.61	163.00	0.31
HQC	6.38	2.52	0.00
STB	5.00	11.25	-3.02
PLX	4.82	48.90	0.00

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
FLC	63.90	MSN	212.80
VHC	52.60	NLG	8.60
PLX	48.80	PDR	4.90
VNM	22.40	SAB	4.10
HPG	14.90	BMP	4.00

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Cát và Đá *Nguồn: Sự tâm*

Có hai người bạn đang bước đi trên sa mạc trong một chuyến đi dài ngày. Hai người nói chuyện với nhau, rồi xảy ra cuộc tranh cãi gay gắt về một vấn đề gì đó. Không giữ được bình tĩnh, một người kia đã tát vào mặt người bạn mình. Cảm thấy rất đau nhưng người bạn không nói gì.

- Anh ta chỉ lặng lẽ viết lên trên cát một dòng chữ rất to: "HÔM NAY, NGƯỜI BẠN TỐT NHẤT CỦA TÔI ĐÃ TÁT VÀO MẶT TÔI".

Họ tiếp tục bước đi cho tới khi nhìn thấy một ốc đảo, nơi họ quyết định sẽ dừng chân và nghỉ mát. Người bạn vừa bị tát do sơ ý đã trượt chân rơi xuống một vũng lầy và dần dần lún sâu xuống. Nhưng người kia đã kịp thời cứu được anh.

- Ngay sau khi được cứu, anh đã khắc ngay lên một tảng đá gần đó dòng chữ: "HÔM NAY, NGƯỜI BẠN TỐT NHẤT CỦA TÔI ĐÃ CỨU SỐNG TÔI".

Người bạn kia thấy vậy liền hỏi: "Tại sao khi tôi tát cậu, cậu lại viết chữ lên trên cát còn bây giờ cậu lại khắc chữ lên một tảng đá?".

Và câu trả lời anh ta nhận được là:

"Khi ai đó làm chúng ta đau đớn thì chúng ta nên viết điều đó lên trên cát, nơi những cơn gió của sự thứ tha sẽ xóa tan đi những nỗi trách hờn. Còn khi chúng ta nhận được điều tốt đẹp từ người khác, chúng ta phải ghi khắc điều ấy lên đá, nơi không cơn gió nào có thể cuốn bay đi."

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	32.5	23.6%	24.2	28.5
2	VIC	17/10/2016	43.0	40.5	-5.8%	41.0	47.0
3	PVT	27/5/2016	12.3	12.7	3.3%	11.7	13.5
4	CSV	19/12/2016	26.8	30.4	13.2%	26.0	30.0
5	KBC	26/12/2016	13.6	15.0	10.3%	13.0	15.0
Trung bình					8.9%		

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	15.1	9.4%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	32.5	22.2%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	148.0	13.8%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	30.5	-25.4%	36.4	44.9
Trung bình					5.0%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NVL	72.50	2.40	0.41	294460.00
SAB	201.00	0.50	0.27	28730.00
VCB	35.50	0.28	0.15	517030.00
ROS	163.00	0.31	0.09	8.61MLN
HNG	11.15	2.29	0.08	963150.00

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTG	17.10	-1.72	-0.46	652400.00
GAS	53.60	-0.74	-0.32	256750.00
STB	11.25	-3.02	-0.21	5.00MLN
EIB	10.95	-2.23	-0.13	203200.00
KDC	38.60	-2.89	-0.12	319990.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VID	6.12	6.99	0.00	12320.00
NBB	23.00	6.98	0.04	2.38MLN
HID	3.39	6.94	0.00	1.38MLN
UIC	31.85	6.88	0.01	51800.00
APC	25.65	6.88	0.01	352510.00

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

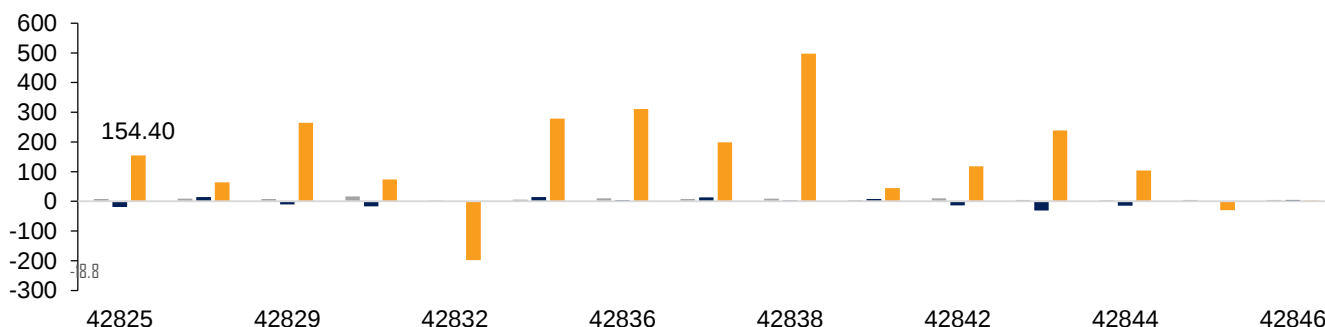
Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

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

■ HSX ■ HNX ■ UPCOM



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	166.5	10,418	-	-	Click	
3	NKG	Thép	Mua	15/8/2016	29.3	33.0	42.7	7,955	3.8	-	Click	
4	BMI	Bảo hiểm	Mua	11/7/2016	26.7	31.8	29.2	2,226	20.0	-	Click	
5	PGC	Dầu khí	Mua	27/6/2016	10.5	12.0	13.2	1,600	6.6	-	Click	
6	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	29.0	1,941	12.0	0.5	Click	
7	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	28.4	2,521	10.3	1.6	Click	
8	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	15.1	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		84.0	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	12.9	5,340	7.5	3.2	Click	
13	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	32.5	3,444	12.0	0.9	Click	
14	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	26.0	1,340	17.3	1.0	Click	
15	DBC	Thực ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	27.5	4,030	8.8	1.0	Click	
16	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		4.3	930	10.5	0.7	Click	
17	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	29.5	2,490	10.0	1.9	Click	
18	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	28.5	3,900	6.7	1.0	Click	
19	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	23.5	2,960	8.9		Click	
20	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	58.8	7,510	10.0	2.3	Click	
21	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	49.4	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>

