

Fri, May 5, 2017

Vietnam Daily Review

Kiểm tra hỗ trợ 720 điểm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 08/05/2017		•	
Week 8/5-12/5/2017		•	
Tháng 5/2017		•	

Điểm nhấn

Vào phiên cuối tuần, thị trường điều chỉnh ngay từ khi mới mở cửa và giảm xuống đáy tại ngưỡng 719.86 điểm vào giữa phiên sáng, tuy nhiên nhờ hoạt động bắt đáy, thị trường đã hồi phục lại và leo dốc lên ngưỡng 721.17 điểm vào phiên chiều. Mặc dù đã có sự tăng trần của một loạt các cổ phiếu penny như CDO, SGT vào cuối phiên, VN-Index không giữ được mức giá trên đến cuối giờ và đóng cửa tại ngưỡng 720 điểm, giảm 2.02 điểm (0.28%). Nhóm trụ đỡ chính cho thị trường trong phiên hôm nay là các mã cổ phiếu vốn hoá lớn như MBB(+0.12), VIC(+0.09), ROS(+0.08) và nhóm ngành Bất động sản với các mã DXG, DLG, LDG. Trong khi đó, các mã cổ phiếu từng là trụ cột chính của thị trường trong các phiên trước như VNM (-0.97), GAS(-0.41), BID(-0.3), VCB (-0.26) lại thành những tác nhân chính khiến thị trường giảm điểm trong phiên hôm nay. Ngoài ra, sau khi giảm mạnh từ đầu phiên, nhóm cổ phiếu dầu khí đã kịp thời hồi phục trở lại khi thông tin giảm khoan hoạt động của PVD xuất hiện trên thị trường. Thông tin này giúp mã PVS, PGS trở lại mức tham chiếu, PVD tăng trần và chậm lại đà giảm của GAS. Mặc dù thị trường giảm điểm trong phiên hôm nay nhưng độ rộng thị trường lại trở nên rất tích cực với số mã tăng gấp rưỡi số mã giảm (156 mã tăng/107 mã giảm) nhờ các mã penny. Thanh khoản thị trường giảm mạnh so với phiên hôm qua, từ 4,1 nghìn tỷ xuống 3,4 nghìn tỷ. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, HNX-Index tăng 0.19 điểm (0.21%) lên ngưỡng 89,71 điểm, tiếp tục tiệm cận ngưỡng kháng cự 90 điểm.

Nhận định thị trường

Thị trường hôm nay có một phiên giao dịch tiêu cực chủ yếu do áp lực bán ra từ các nhà đầu tư khi họ chốt lãi các cổ phiếu vốn hoá lớn tăng điểm mạnh trong các phiên hôm trước như cổ phiếu VNM và nhóm cổ phiếu thuộc ngành ngân hàng. Thị trường mặc dù đã có thời điểm điều chỉnh dưới ngưỡng 720 nhưng đã kịp thời quay trở lại tại đúng ngưỡng này. Điều này cho thấy sự bền vững ngưỡng hỗ trợ 720 trong tâm lý của các nhà đầu tư. Trong phiên hôm nay, dòng tiền tuy tiếp tục luân chuyển đều đặn giữa các nhóm ngành nhưng đã rút khỏi các cổ phiếu vốn hoá lớn và tập trung vào các cổ phiếu vốn hoá nhỏ (penny). BSC khuyến nghị các nhà đầu tư nên tận dụng nhịp điều chỉnh này để tăng tỷ trọng danh mục vào những mã cổ phiếu cơ bản tốt.

Câu chuyện cuối tuần

Giàu và nghèo_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 **720.00**
Value: 3402.3 bil **-2.02 (-0.28%)**
Foreigners (net): -VND 32.8 bil

HNX-INDEX **89.71**
Value: 487.61 bil **0.19 (0.21%)**
Foreigners (net): VND 2.92 bil

UPCOM-INDEX **57.96**
Value 107.9 bil **0.16 (0.28%)**
Foreigners (net): VND 2.5 bil

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	45.5	0.5%
Giá vàng	1,234	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,734	-0.4%
Tỷ giá EUR/VND	24,928	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	20,247	-
LS liên NH 1 tháng	4.7%	-
LS TPCP 5 năm	5.3%	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

Vào phiên cuối tuần, thị trường điều chỉnh ngay từ khi mới mở cửa và giảm xuống đáy tại ngưỡng 719.86 điểm vào giữa phiên sáng, tuy nhiên nhờ hoạt động bắt đáy, thị trường đã hồi phục lại và leo dốc lên ngưỡng 721.17 điểm vào phiên chiều. Mặc dù đã có sự tăng trần của một loạt các cổ phiếu penny như CDO, SGT vào cuối phiên, VN-Index không giữ được mức giá trên đến cuối giờ và đóng cửa tại ngưỡng 720 điểm, giảm 2.02 điểm (0.28%). Nhóm trụ đỡ chính cho thị trường trong phiên hôm nay là các mã cổ phiếu vốn hoá lớn như MBB(+0.12), VIC(+0.09), ROS(+0.08) và nhóm ngành Bất động sản với các mã DXG, DLG, LDG. Trong khi đó, các mã cổ phiếu từng là trụ cột chính của thị trường trong các phiên trước như VNM (-0.97), GAS(-0.41), BID(-0.3), VCB (-0.26) lại thành những tác nhân chính khiến thị trường giảm điểm trong phiên hôm nay. Ngoài ra, sau khi giảm mạnh từ đầu phiên, nhóm cổ phiếu dầu khí đã kịp thời hồi phục trở lại khi thông tin giảm khoan hoạt động của PVD xuất hiện trên thị trường. Thông tin này giúp mã PVS, PGS trở lại mức tham chiếu, PVD tăng trần và chậm lại đà giảm của GAS. Mặc dù thị trường giảm điểm trong phiên hôm nay nhưng độ rộng thị trường lại trở nên rất tích cực với số mã tăng gấp rưỡi số mã giảm (156 mã tăng/107 mã giảm) nhờ các mã penny. Thanh khoản thị trường giảm mạnh so với phiên hôm qua, từ 4,1 nghìn tỷ xuống 3,4 nghìn tỷ. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, HNX-Index tăng 0.19 điểm (0.21%) lên ngưỡng 89,71 điểm, tiếp tục tiệm cận ngưỡng kháng cự 90 điểm.

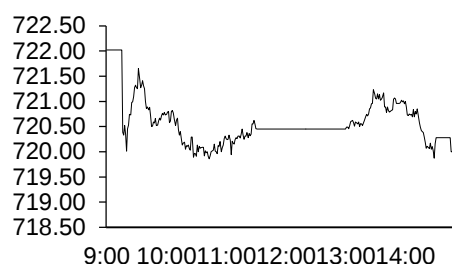
Khối ngoại bán ròng 32,8 tỷ trên sàn HOSE và mua ròng 2.92 tỷ và 2.5 tỷ trên sàn HNX và UPCOM. Trên HOSE, họ bán tập trung vào các mã BBC(15.0 tỷ), HSG (9.9 tỷ) và NT2 (8.3 tỷ). Trên sàn HNX, họ mua các mã HUT và VGC.

Nhận định thị trường

Thị trường hôm nay có một phiên giao dịch tiêu cực chủ yếu do áp lực bán ra từ các nhà đầu tư khi họ chốt lãi các cổ phiếu vốn hoá lớn tăng điểm mạnh trong các phiên hôm trước như cổ phiếu VNM và nhóm cổ phiếu thuộc ngành ngân hàng. Thị trường mặc dù đã có thời điểm điều chỉnh dưới ngưỡng 720 nhưng đã kịp thời quay trở lại tại đúng ngưỡng này. Điều này cho thấy sự bền vững ngưỡng hỗ trợ 720 trong tâm lý của các nhà đầu tư. Trong phiên hôm nay, dòng tiền tuy tiếp tục luân chuyển đều đặn giữa các nhóm ngành nhưng đã rút khỏi các cổ phiếu vốn hoá lớn và tập trung vào các cổ phiếu vốn hoá nhỏ (penny). BSC khuyến nghị các nhà đầu tư nên tận dụng nhịp điều chỉnh này để tăng tỷ trọng danh mục vào những mã cổ phiếu cơ bản tốt.

Hình 1

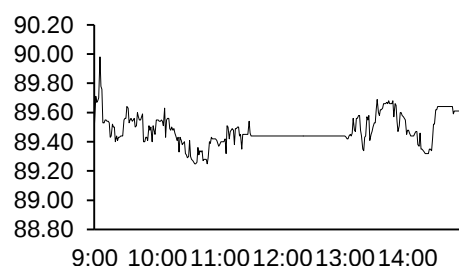
VN-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FIT	13.80	5.03	6.79
HQC	10.90	2.62	2.34
HAG	9.48	9.10	-3.40
FLC	9.06	7.36	-0.14
DLG	7.11	4.06	6.84

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VNM	19.50	BBC	15.00
FLC	11.30	HSG	9.90
CII	7.10	TDH	9.70
GAS	5.87	NT2	8.30
PLX	4.50	PDR	7.70

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Giàu và nghèo_Nguồn Sưu tầm

Trong cuộc sống, chúng ta khó tránh khỏi thất bại. Nếu có thể đứng lên từ thất bại, kiên trì theo đuổi mục tiêu, tương lai chắc chắn sẽ thành công. Nhưng kiên trì nói thì dễ nhưng thực hiện rất khó. Dưới đây là một số câu chuyện nhỏ chứa đựng đạo lý, mang đến những cảm nhận khác nhau.

Có một người rất nghèo và khổ cực. Một người nhà giàu nhìn thấy đáng thương liền muốn giúp đỡ. Người giàu có đưa cho anh ta một con bò, chúc anh khai hoang tốt, đợi mùa xuân đến gieo hạt giống, mùa thu là có thể thoát nghèo rồi.

Người nghèo cảm thấy hi vọng trong lòng, bắt đầu phấn đấu. Nhưng chỉ sau vài ngày, bò muốn ăn cỏ, người muốn ăn cơm, cuộc sống trở nên khó khăn hơn trước.

Người nghèo bèn nghĩ thà rằng bán bò đi, mua mấy con dê. Trước tiên giết một con để ăn, còn lại để nuôi cho nó sinh con, đợi nó lớn lên rồi cầm đi bán. Như thế kiếm được nhiều tiền hơn.

Người nghèo tiến hành theo kế hoạch. Sau khi ăn hết một con dê, những con dê còn lại rất chậm sinh con, cuộc sống lại gặp khó khăn. Thế là anh không nhìn được lại giết thịt một con.

Người nghèo nghĩ: “Tiếp tục như vậy không được. Không bằng đem dê bán đi, mua thành gà. Gà đẻ trứng rất nhanh, trứng gà có thể lập tức bán được tiền, cuộc sống sẽ trở nên tốt đẹp.”

Người nghèo lại thực hiện theo kế hoạch. Nhưng rồi thời gian trôi qua cũng không có thay đổi, gặp khó khăn, nhìn không được liền giết gà, cuối cùng chỉ còn lại một con. Lý tưởng của người nghèo hoàn toàn sụp đổ.

Người nghèo thất vọng: “Làm giàu thật khó, thà đem con gà còn lại đi bán, mua một bình rượu uống cho no nê. Mọi việc không còn lo lắng.”

Mùa xuân đến rất nhanh. Người giàu có hào hứng mang hạt giống cho người nghèo nhưng nhìn thấy người nghèo đang uống rượu với dưa muối, bò cũng không còn, trong nhà vẫn nghèo rớt mồng tơi như trước đây.

Người giàu quay đi, người nghèo vẫn cứ tiếp tục.

Rất nhiều người nghèo đã từng mơ ước, thậm chí có cơ hội và hành động nhưng họ không kiên trì đến cùng.

Trong cuộc sống, chúng ta khó tránh khỏi thất bại. Nếu có thể đứng lên từ thất bại, kiên trì theo đuổi mục tiêu, tương lai chắc chắn sẽ thành công. Nhưng kiên trì nói thì dễ nhưng thực hiện rất khó. Dưới đây là một số câu chuyện nhỏ chứa đựng đạo lý, mang đến những cảm nhận khác nhau.

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất tổng	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	GMD	26/09/2016	26.3	36.1	37.1%	24.2	28.5
2	VIC	17/10/2016	43.0	40.4	-6.0%	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	28.8	7.5%	26.0	30.0
5	KBC	26/12/2016	13.6	15.0	10.7%	13.0	15.0
Trung bình					10.5%		

Nguồn: BSC Research

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất tổng	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	27/4/2015	13.8	16.7	21.0%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	36.1	35.5%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	156.0	20.0%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	29.2	-28.4%	36.4	44.9
Trung bình					12.0%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVD	16.45	6.82	0.17	3.07MLN
DCM	14.35	5.13	0.15	5.81MLN
MBB	16.70	1.21	0.14	2.26MLN
VIC	40.40	0.25	0.11	518030.00
CII	38.25	2.27	0.10	2.55MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	146.60	-1.28	-1.14	524400.00
GAS	54.60	-1.09	-0.47	238870.00
MSN	43.10	-2.05	-0.43	321530.00
BID	16.55	-1.49	-0.35	2.56MLN
VCB	36.10	-0.55	-0.30	783900.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CIG	2.60	7.00	0.00	4120.00
BTT	40.65	6.97	0.01	10.00
SC5	29.95	6.96	0.01	203380.00
CDO	3.38	6.96	0.00	291520.00
SGT	6.00	6.95	0.01	4850.00

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

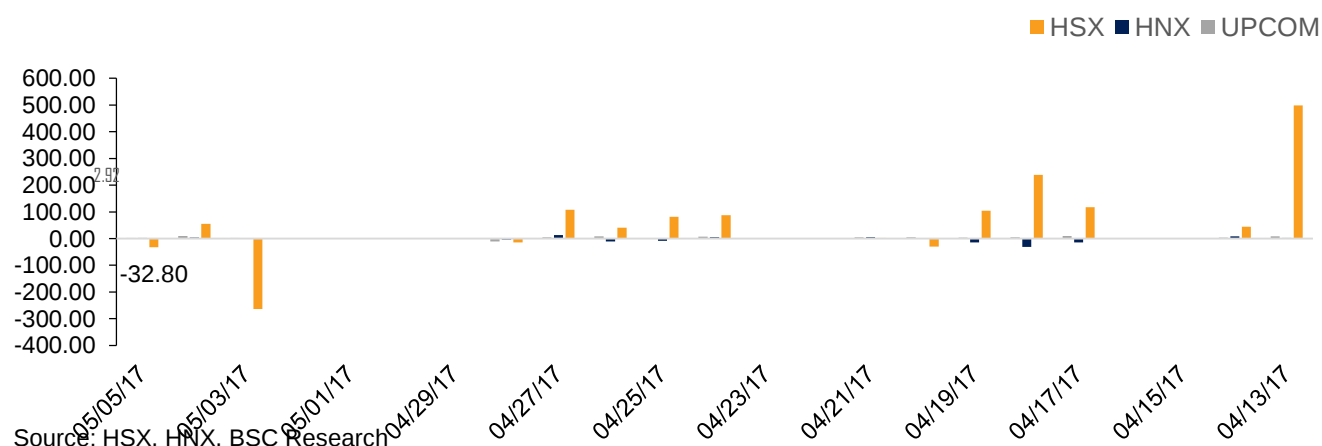
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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



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	35.0	5.0	8.1	1.9	Click	
2	MWG	Thiết bị điện tử	Mua	11/8/2016	139.0	182.0	172.0	10,418	-	-	Click	
3	NKG	Thép	Mua	15/8/2016	29.3	33.0	44.4	7,955	3.8	-	Click	
4	BMI	Bảo hiểm	Mua	11/7/2016	26.7	31.8	28.2	2,226	20.0	-	Click	
5	PGC	Dầu khí	Mua	27/6/2016	10.5	12.0	13.6	1,600	6.6	-	Click	
6	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	29.3	1,941	12.0	0.5	Click	
7	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	29.9	2,521	10.3	1.6	Click	
8	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	16.7	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		94.8	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	12.4	5,340	7.5	3.2	Click	
13	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	36.1	3,444	12.0	0.9	Click	
14	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	28.0	1,340	17.3	1.0	Click	
15	DBC	Thực ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	26.8	4,030	8.8	1.0	Click	
16	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		3.7	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	29.8	3,900	6.7	1.0	Click	
19	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	24.2	2,960	8.9		Click	
20	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	56.5	7,510	10.0	2.3	Click	
21	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	53.7	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>

