

Mon, May 22, 2017

Vietnam Daily Review

Ngân hàng dạy sóng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 22/05/2017		•	
Tuần 22/5-26/5/2017		•	
Tháng 5/2017		•	

Điểm nhấn

Phiên giao dịch đầu tuần hết sức hưng phấn khi hầu hết các cổ phiếu vốn hóa lớn đóng vai trò là trụ đỡ thị trường bất ngờ tăng mạnh. Trong phiên giao dịch sáng nay, cổ phiếu PLX, VNM tiếp tục thu hút dòng tiền thị trường mà phần lớn đến từ khối nhà đầu tư nước ngoài. Nhóm cổ phiếu ngành Ngân hàng đồng loạt bứt phá mạnh về điểm số và sự hỗ trợ lớn từ thanh khoản đột biến, trong đó BID(+7%), CTG(+5.5%), EIB(+3.2%), VCB(+2%), ACB(+1.6%), MBB(+3.1%), SHB(+2.9%), STB(+2.4%). Ngày hôm nay, thông tin kết quả cơ cấu rổ MSCI Frontier 100 index đưa tỷ trọng danh mục cổ phiếu Việt Nam tăng từ 8.01% lên 12.63%, đồng thời công bố thêm 9 cổ phiếu mới vào rổ trong đợt cơ cấu lần này, các cổ phiếu này đang thu hút mạnh dòng tiền đến từ khối ngoại. Hiện tại, hầu hết các nhóm ngành thị trường đều trong đà tăng, ngoài cổ phiếu nhóm Ngân hàng tăng mạnh hôm nay, nhóm cổ phiếu Dầu khí cũng hồi phục mạnh tác động tích cực từ thông tin giá dầu. Thanh khoản thị trường tiếp tục tăng trưởng trong phiên hôm nay, khi giá trị khớp lệnh trong phiên lên đến 5151.39 tỷ đồng, giá trị thỏa thuận đạt 695.49 tỷ đồng, trong đó cổ phiếu AAA có mức thỏa thuận lớn đạt 245 tỷ đồng. Độ rộng thị trường duy trì tích cực, khi nhóm cổ phiếu tăng vẫn lớn hơn hẳn nhóm giảm điểm, cụ thể có 251 cổ phiếu tăng trên 216 cổ phiếu giảm điểm tính trên cả hai sàn. Đóng cửa cuối phiên, chỉ số VN-index đóng cửa mức 744.10 điểm, tiếp tục vượt kháng cự ngắn hạn 740 điểm. Sàn Hà Nội, Chỉ số HNX-index tăng nhẹ so với phiên cuối tuần trước, đạt 92.71 điểm, tương ứng tăng 0.58%. đóng cửa cuối tuần trước.

Nhận định thị trường

Dòng tiền thị trường tiếp tục gia tăng mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần và đang hướng chính vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, nhóm cổ phiếu VN30, nhóm ngành đóng vai trò dẫn dắt thị trường, là nguyên nhân chính khiến thị trường bật tăng và hết sức hưng phấn trong phiên giao dịch đầu tuần. Ngoài cổ phiếu PLX, VNM thì có khá nhiều mã cổ phiếu cũng đang thu hút trở lại dòng tiền khối ngoại. Nhóm cổ phiếu ngành Ngân hàng thu hút gần 1000 tỷ giá trị giao dịch trong phiên hôm nay, chiếm 1/5 giá trị giao dịch toàn thị trường. Các cổ phiếu nhóm ngành Thị trường còn lại hầu hết nhận được sự hỗ trợ của dòng tiền thị trường. Thị trường ghi nhận một phiên giao dịch bùng nổ cả về điểm số, thanh khoản và mức độ lan tỏa đồng đều, cùng sự quay trở lại tích cực từ nhóm đầu tư ngoại. Trong những phiên tới đây, nếu thanh khoản vẫn trong đà tăng trưởng, chỉ số VN-index tiếp tục hững đến các mức kháng cự ngắn hạn tiếp theo 750-760, các cổ phiếu vốn hóa lớn và nhóm các nhóm ngành dẫn dắt tiếp tục nhận được lợi tích từ dòng tiền thị trường.

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 **744.10**
Value: 5.14 bil **10.28 (1.4%)**
Foreigners (net): VND 467.33 bil

HNX-INDEX **92.71**
Value: 922.43 bil **0.53 (0.57%)**
Foreigners (net): VND 12.64 bil

UPCOM-INDEX **57.96**
Value 85.47 bil **-0.07 (-0.12%)**
Foreigners (net): VND 12.91 bil

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	50.8	-0.1%
Giá vàng	1,255	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,691	-0.3%
Tỷ giá EUR/VND	25,345	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	20,370	-
LS liên NH 1 tháng	4.1%	-
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

Phiên giao dịch đầu tuần hết sức hưng phấn khi hầu hết các cổ phiếu vốn hóa lớn đóng vai trò là trụ đỡ thị trường bất ngờ tăng mạnh. Trong phiên giao dịch sáng nay, cổ phiếu PLX, VNM tiếp tục thu hút dòng tiền thị trường mà phần lớn đến từ khối nhà đầu tư nước ngoài. Nhóm cổ phiếu ngành Ngân hàng đồng loạt bứt phá mạnh về điểm số và sự hỗ trợ lớn từ thanh khoản đột biến, trong đó BID(+7%), CTG(+5.5%), EIB(+3.2%), VCB(+2%), ACB(+1.6%), MBB(+3.1%), SHB(+2.9%), STB(+2.4%). Ngày hôm nay, thông tin kết quả cơ cấu rổ MSCI Frontier 100 index đưa tỷ trọng danh mục cổ phiếu Việt Nam tăng từ 8.01% lên 12.63%, đồng thời công bố thêm 9 cổ phiếu mới vào rổ trong đợt cơ cấu lần này, các cổ phiếu này đang thu hút mạnh dòng tiền đến từ nhiều nước. Hiện tại, hầu hết các nhóm ngành thị trường đều trong đà tăng, ngoài cổ phiếu nhóm Ngân hàng tăng mạnh hôm nay, nhóm cổ phiếu Dầu khí cũng hồi phục mạnh tác động tích cực từ thông tin giá dầu. Ngoài ra, một số nhóm ngành như Thép, Cao su, Vận tải- Kho bãi- Cảng biển, Vật liệu xây dựng cũng trong đà tăng tích cực. Ở chiều ngược lại, nhóm cổ phiếu Bất động sản tiếp tục cổ sự phân hóa, sự điều chỉnh trên diện rộng cũng xảy ra đối với nhóm cổ phiếu Xây dựng. Thanh khoản thị trường tiếp tục tăng trưởng trong phiên hôm nay, khi giá trị khớp lệnh trong phiên lên đến 5151.39 tỷ đồng, giá trị thỏa thuận đạt 695.49 tỷ đồng, trong đó cổ phiếu AAA có mức thỏa thuận lớn đạt 245 tỷ đồng. Độ rộng thị trường duy trì tích cực, khi nhóm cổ phiếu tăng vẫn lớn hơn hẳn nhóm giảm điểm, cụ thể có 251 cổ phiếu tăng trên 216 cổ phiếu giảm điểm tính trên cả hai sàn. Đóng cửa cuối phiên, mặc dù có đôi chút điều chỉnh đà tăng của nhóm trụ đỡ và nhóm cổ phiếu dẫn dắt, tuy nhiên nhiên điểm số chung thị trường vẫn tăng hơn 10 điểm so với phiên đóng cửa cuối tuần trước, trong đó nhóm trụ đỡ và nhóm Ngân hàng đóng góp hơn 9 điểm tăng của thị trường, chỉ số VN-index đóng cửa mức 744.10 điểm, tiếp tục vượt kháng cự ngắn hạn 740 điểm. Sàn Hà Nội, Chỉ số HNX-index tăng nhẹ so với phiên cuối tuần trước, đạt 92.71 điểm, tương ứng tăng 0.58%.

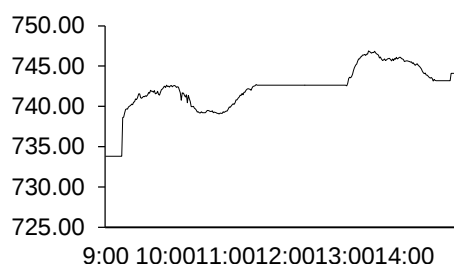
Khối ngoại mua ròng tích cực trên cả hai sàn trong phiên hôm nay. Cụ thể, khối ngoại mua ròng 467.33 tỷ đồng trên sàn HOSE, và mua ròng 12.64 tỷ đồng trên sàn HNX. Trong đó, khối ngoại mua mạnh các mã ROS 127.730 tỷ đồng, PLX 118.370 tỷ đồng, VNM 70.906 tỷ đồng, bán ra đối với các mã KDH 14.9 tỷ đồng, SSI 11.9 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Dòng tiền thị trường tiếp tục gia tăng mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần và đang hướng chính vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, nhóm cổ phiếu VN30, nhóm ngành đóng vai trò dẫn dắt thị trường, là nguyên nhân chính khiến thị trường bất tăng và hết sức hưng phấn trong phiên giao dịch đầu tuần. Ngoài cổ phiếu PLX, VNM thì có khá nhiều mã cổ phiếu cũng đang thu hút trở lại dòng tiền khối ngoại. Nhóm cổ phiếu ngành Ngân hàng thu hút gần 1000 tỷ giá trị giao dịch trong phiên hôm nay, chiếm 1/5 giá trị giao dịch toàn thị trường. Các cổ phiếu nhóm ngành Thị trường còn lại hầu hết nhận được sự hỗ trợ của dòng tiền thị trường. Thị trường ghi nhận một phiên giao dịch bùng nổ cả về điểm số, thanh khoản và mức độ lan tỏa đồng đều, cùng sự quay trở lại tích cực từ nhóm đầu tư ngoại. Trong những phiên tới đây, nếu thanh khoản vẫn trong đà tăng trưởng, chỉ số VN-index tiếp tục hưng đến các mức kháng cự ngắn hạn tiếp theo 750-760, các cổ phiếu vốn hóa lớn và nhóm các nhóm ngành dẫn dắt tiếp tục nhận được lợi ích từ dòng tiền thị trường.

Hình 1

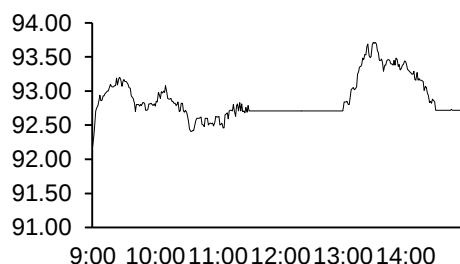
VN-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	22.02	7.70	-3.39
BID	15.70	18.40	6.98
SCR	9.43	12.50	6.84
HQC	6.62	3.46	6.79
HAG	6.53	9.05	0.56

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
ROS	127.73	KDH	14.94
PLX	117.37	SSI	11.94
VNM	70.91	CTI	11.78
HCM	38.63	GTN	9.12
BCG	34.06	NT2	8.89

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	GMD	26/09/2016	26.3	39.6	50.6%	24.2	28.5
2	VIC	17/10/2016	43.0	41.2	-4.2%	41.0	47.0
3	PVT	27/5/2016	12.3	13.3	7.7%	11.7	13.5
4	CSV	19/12/2016	26.8	31.0	15.7%	26.0	30.0
5	KBC	26/12/2016	13.6	16.8	24.0%	13.0	15.0
Trung bình					18.8%		

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	18.3	32.6%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	39.6	48.9%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	156.9	20.7%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	28.9	-29.2%	36.4	44.9
Trung bình					18.3%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PLX	60.60	6.88	2.08	3.06MLN
GAS	58.10	3.94	1.74	1.58MLN
BID	18.40	6.98	1.69	15.70MLN
CTG	19.20	5.49	1.54	5.17MLN
VNM	150.30	1.62	1.44	1.21MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ROS	143.70	-6.99	-1.92	4.55MLN
DXG	18.90	-6.44	-0.14	6.10MLN
GMD	39.60	-4.12	-0.13	1.62MLN
GTN	17.85	-5.05	-0.10	3.39MLN
STG	34.30	-6.28	-0.08	623120.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TNT	2.91	6.99	0.00	897580.00
BID	18.40	6.98	1.69	15.70MLN
CLG	6.76	6.96	0.00	22980.00
QBS	9.23	6.95	0.02	302330.00
DTA	3.55	6.93	0.00	3150.00

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

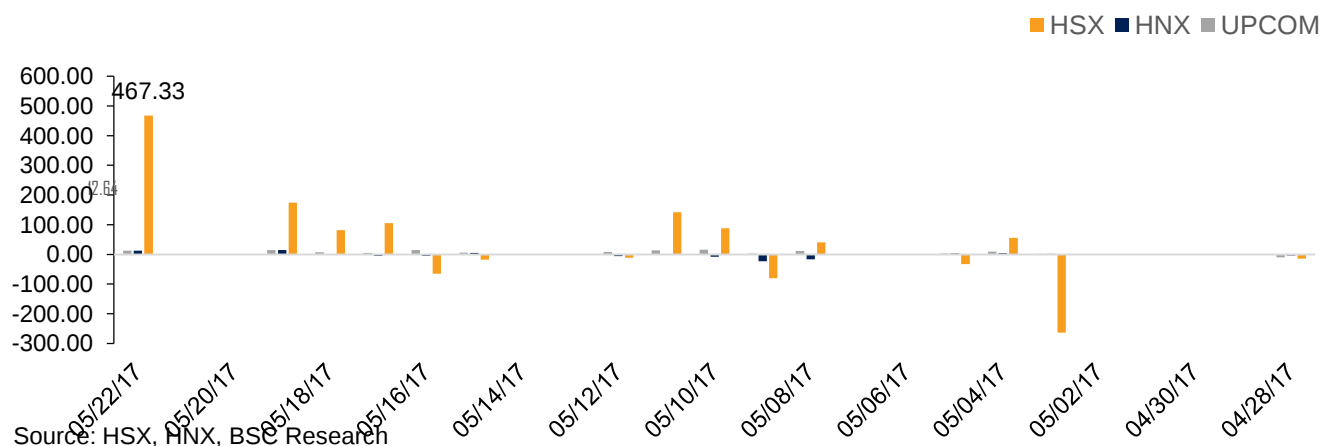
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	
####	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	39.0	5.0	8.1	1.9	Click	
2	MWG	Thiết bị điện tử	Mua	11/8/2016	139.0	182.0	91.2	10,418	-	-	Click	
3	NKG	Thép	Mua	15/8/2016	29.3	33.0	29.5	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	13.9	1,600	6.6	-	Click	
6	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	31.0	1,941	12.0	0.5	Click	
7	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	29.7	2,521	10.3	1.6	Click	
8	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	18.3	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		94.0	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	11.9	5,340	7.5	3.2	Click	
13	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	39.6	3,444	12.0	0.9	Click	
14	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	27.4	1,340	17.3	1.0	Click	
15	DBC	Thực ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	27.9	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	28.2	2,490	10.0	1.9	Click	
18	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	30.5	3,900	6.7	1.0	Click	
19	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	25.1	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	50.6	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>

