

BSC RESEARCH Trưởng phòng

Trần Thăng Long
longtt@bsc.com.vn

Nhóm thực hiện

Bùi Nguyên Khoa
khoabn@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng
tungdn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường
truongnq@bsc.com.vn

VN-INDEX 749.72

Khối lượng (triệu cp)	863.58	1.48%
% thay đổi KL	-10%	
Khối ngoại ròng (tỷ)	248.52	

HNX-INDEX 97.36

Khối lượng (triệu cp)	371.09	3.18%
% thay đổi KL	13%	
Khối ngoại ròng (tỷ)	6.63	

Các mốc điểm quan trọng

Kháng cự	Trung bình	Hỗ trợ
VN-Index	760 735	705
HNX-Index	96 91	88

Nguồn: BSC Research

Mục lục

Điểm nhấn tuần vừa qua	2
Thông tin vĩ mô	3
Danh mục ngắn hạn	4
Danh mục cơ bản	4
Danh mục Canslim	6
Phụ lục	7

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

Chiến thuật tuần tới

Nhóm cổ phiếu Ngân hàng cho thấy ảnh hưởng mạnh đến chỉ số trong giai đoạn hiện tại. Một lần nữa nhóm cổ phiếu lại là nhân tố quan trọng hỗ trợ các chỉ số lập đỉnh mới trong ngắn hạn. Thanh khoản của VN-Index sụt giảm chủ yếu đến từ cổ phiếu ROS, cổ phiếu luôn đóng góp từ 20%-25% giá trị giao dịch. Dù vậy xét trên bình diện toàn thị trường, thanh khoản vẫn rất tích cực luôn duy trì ở mức cao và bền bỉ trong thời gian dài, giúp các chỉ số tăng điểm vững chắc và không có những đợt sụt giảm mạnh làm đảo chiều tâm lý. Sự vận động giữa các nhóm cổ phiếu và nhóm ngành nhờ vậy diễn ra liên tục cho dù có những thời điểm xuất hiện áp lực chốt lãi cục bộ do lo ngại giá trị margin cao. Chúng tôi cho rằng các chỉ số sẽ còn tiếp tục vận động tăng giá và đạt các đỉnh cao mới trong tuần tới.

Các TTCK các quốc gia chủ chốt thế giới phần lớn tăng điểm trong tuần qua trước thời điểm FED họp chính sách và thông tin ECB giữ nguyên lãi suất và ngừng xem xét cắt giảm lãi suất trong tương lai. Hoạt động mua ròng của khối ngoại duy trì ở các TTCK khu vực và khu vực thị trường mới nổi. Khối ngoại mua ròng 255 tỷ ở thị trường Việt Nam, giảm gần 1 nửa so tuần trước, tuy nhiên triển vọng mua ròng trong thời gian tới vẫn khá sáng sủa nhờ hoạt động mua vào theo xu hướng chung và ETF giao dịch. ETF VNM công bố danh mục kỳ này, trong đó: **(Xem chi tiết tại phụ lục 1)**

- Thêm mới ROS (tỷ trọng 6.5%), loại PVD, PVS.
- Quỹ tăng tỷ trọng cổ phiếu Việt nam lên 0.69%, dự kiến mua vào 104 tỷ.

Kỳ họp thứ 3, Quốc hội khóa XIV đang thu hút sự chú ý sự quan tâm của công chúng. NĐT cũng đang kỳ vọng 2 nội dung có thể được thông qua trong kỳ họp này: (1) Mục tiêu tăng trưởng kinh tế và (2) Luật sửa đổi tổ chức tín dụng và xử lý nợ xấu. Về vấn đề tăng trưởng, mặc dù Chính phủ đang thể hiện quyết tâm theo đuổi mức tăng trưởng cao 6.7% đề ra đầu năm và có Đại biểu đề xuất tăng tốc độ tín dụng nhằm đạt mục tiêu trên tuy nhiên vẫn còn nhiều Đại biểu vẫn đang băn khoăn về mục tiêu này. Về vấn đề sửa đổi Luật ngân hàng, thị trường đang kỳ vọng có một cú huých cho việc xử lý nợ cấu và cơ cấu các ngân hàng yếu kém vốn là 2 vấn đề nổi cộm kéo dài. Cổ phiếu Ngân hàng giao dịch tích cực như hiện tại cũng là kỳ vọng đón đầu những thay đổi này. QH thông qua cả 2 vấn đề trên thì đây sẽ là yếu tố rất tích cực giúp TTCK tăng trưởng mạnh trong năm nay, và cũng sẽ có hiệu ứng hỗ trợ ngược lại cho mục tiêu tăng trưởng kinh tế.

Khuyến nghị trading ngắn hạn: Mở rộng trạng thái và tích cực giao dịch trading luân chuyển khi xu hướng và thanh khoản tích cực.

Khuyến nghị đầu tư trung dài hạn: Duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức cao, thực hiện hoạt động đầu tư đón đầu các Công ty có triển vọng tích cực trong quý II.

Danh mục đầu tư tuần tới: Cắt lỗ PVD sau khi chạm dừng lỗ ở mức 11.82%, mở mới DRC với danh mục ngắn hạn. Giữ nguyên vị thế với các danh mục còn lại.

Kết quả danh mục tuần vừa qua

Danh mục ngắn hạn: Hiệu suất danh mục giảm 3.14%.

Danh mục trung hạn Canslim: Hiệu suất danh mục tăng 4.28%.

Danh mục cơ bản: Hiệu suất danh mục tăng 1.28%.

Những thông tin lưu ý trong tuần tới

Kỳ họp thứ 3, Quốc hội khóa XIV kết thúc 21/6. Nội dung lưu ý tăng trưởng kinh tế 2017, sửa đổi, bổ sung Luật các tổ chức tín dụng.

Cuộc họp chính sách FED vào 13-14/6, nhiều khả năng xem xét tăng lãi suất.

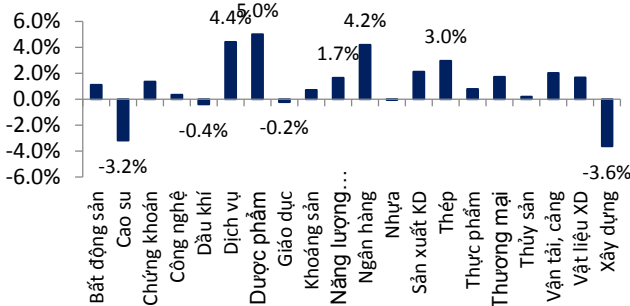
Hoạt động mua vào của khối ngoại, 2 ETFs tập trung giao dịch vào 16/6.

Điểm nhấn tuần vừa qua

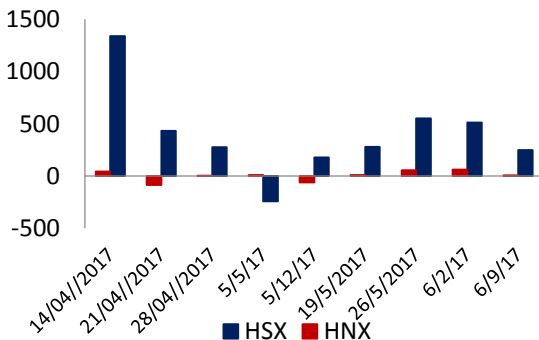
Sự trở lại của nhóm cổ phiếu Ngân hàng là bộ phận cho các chỉ số xác lập những vùng điểm cao mới trong ngắn hạn. VN-Index tăng 1.4% trong khi HNX-Index tăng 3.1%. Thanh khoản HSX giảm 9% còn HNX tăng 15%. Các yếu tố chính trong tuần:

- Nhóm cổ phiếu Ngân hàng (VCB, CTG, STB, BID, và MBB) góp 6.9 điểm, chiếm 54% mức tăng của VN-Index;
- Dòng tiền trở lại với nhóm cổ phiếu lớn đầu tuần, nhưng có dấu hiệu suy yếu dần vào cuối tuần;
- Khối ngoại mua ròng tuần thứ 5.

Ngành tăng điểm áp đảo với 15/20 ngành tăng điểm. Nhóm Dược phẩm dẫn đầu đà tăng 5.0% (DHG+13.6%, TRA+4.0%), theo sau là Dịch vụ (OCH+8.2%, SGH+13.4%) và Ngân hàng (VCB+5.8%, STB+12.1%) tăng lần lượt 4.4% và 4.2%. Ở chiều giảm điểm, ngành Xây dựng (VC3-12.3%, PVX-9.1%), Cao su (HNG-13.1%, SRC-3.6%), và Dầu khí (PVD-5.5%, PLC-3.2%) có mức giảm lần lượt -3.6%, -3.2%, và -0.4%. Sau 2 tuần yếu thế, nhóm LargeCap và VN30 quay lại dẫn đầu đà tăng với mức tăng 3.0% và 2.8%.

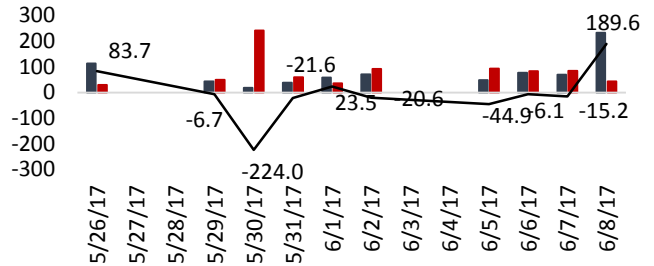


Khối ngoại mua ròng 255 tỷ trên 2 sàn. Khối ngoại mua ròng 248 tỷ trên HSX và 7 tỷ trên HNX. Hoạt động giao dịch tiếp tục tập trung vào các cổ phiếu Bluechips và trụ cột. Họ mua ròng 144 tỷ HPG, 57 tỷ VNM. Chiều ngược lại, họ bán ròng 82 tỷ ROS và 52 tỷ SKG.



Khối tự doanh CTCK trở lại mua ròng 103 tỷ. Khối tự doanh tập trung mua ròng khá trong phiên 8/6 và bán ra lượng nhỏ ở hầu hết các phiên trong tuần. Hoạt động giao dịch mua bán tăng nhẹ so với tuần trước. Giá trị giao dịch mua bằng 1.4% tổng giá trị mua thị trường,

tăng so với mức 1.2% tuần trước trong khi giá trị bán ở mức 1.7%, tương đương so với tuần trước.



VN-Index

Đồ thị tuần: Cây nến tuần dài đã phá vỡ thế giằng co của chỉ số. Các chỉ báo kỹ thuật vẫn đang rất tích cực hỗ trợ xu hướng tăng điểm của chỉ số. Đường giá lại vượt khỏi dải Bollinger Band, trong khi RSI quay lại vùng mua quá và MACD cắt đường tín hiệu từ dưới lên cho thấy xu hướng tăng giá của chỉ số vẫn đang rất mạnh. Xu hướng tăng cũng được ủng hộ bởi tăng điểm cùng chiều của HNX-Index. VN-Index sẽ sớm kiểm tra 750 điểm và hướng tới các vùng điểm cao mới.

Đồ thị ngày: Sau phiên giảm 2 cây nến tăng giá mạnh, tạo đỉnh mới trên 750 điểm thì chỉ số liên tiếp hình thành 3 cây nến doji vào cuối tuần cho thấy sự giằng co, và áp lực bán ra tại vùng đỉnh mới. Các chỉ báo kỹ thuật RSI và MFI rơi khỏi vùng mua quá, đặc biệt MFI giảm sâu do sụt giảm thanh khoản từ cổ phiếu ROS. 3 cây nến doji vẫn dù vậy nằm trong tầm kiểm soát của cây nến tăng giá 6/6. VN-Index vẫn đang tích cực và chưa có tín hiệu cảnh báo đảo chiều.

Một vài đặc điểm chú ý:

- VN-Index và HNX-Index đều tạo đỉnh cao mới trong tuần qua, thanh khoản vận động trái chiều nhưng vẫn duy trì ở mức ổn định và tích cực;
- Các chỉ báo kỹ thuật vẫn đang tích cực ủng hộ xu hướng tăng điểm.

Đồ thị kỹ thuật VN-Index



Nhận định: Các chỉ số đều hướng tới các vùng giá cao hơn trong tuần qua. Thanh khoản duy trì ở mức cao, các chỉ báo kỹ thuật tích cực hỗ trợ cho xu hướng tăng điểm của chỉ số. Thị trường tiếp tục hướng tới đỉnh cao mới trong tuần tới.

Thông tin vĩ mô

Thế giới

Diễn biến vĩ mô thế giới trong tuần vừa qua xoay quanh các sự kiện tiêu biểu:

- **ECB giữ nguyên lãi suất và ngừng xem xét tới việc cắt giảm lãi suất trong tương lai.** ECB cho biết họ kỳ vọng lãi suất sẽ duy trì ở mức hiện tại thêm một khoảng thời gian, nhưng cũng nói thêm rằng cơ quan sẵn sàng kéo dài chương trình nới lỏng định lượng (QE) nếu cần thiết. Hiện ECB dự báo tỷ lệ lạm phát sẽ ở mức 1.5% trong năm 2017, 1.3% trong năm 2018 và 1.6% trong năm 2019 thấp hơn nhiều so với mục tiêu lạm phát gần 2% của ECB.
- **Q1/2017, nền kinh tế Anh tăng trưởng 0,2% yếu nhất trong khu vực châu Âu.** Văn phòng Thống kê Quốc gia Anh (ONS) cho biết mức tăng trưởng thấp hơn là do doanh số bán lẻ thấp hơn và chi tiêu tiêu dùng cho khách sạn cũng như vận chuyển giảm sút. Người tiêu dùng bị tác động bởi mức giá ngày càng tăng – một tác động phụ từ sự sụt giảm giá trị của đồng bảng Anh kể từ khi cư dân Anh bỏ phiếu rời khỏi EU hồi tháng 6. Ngoài ra, kết quả bỏ phiếu ở nước anh cho thấy người thắng cuộc là Đảng Công khi họ giành được thêm 29 ghế và tăng lên 261 ghế.
- **Vào cuối phiên giao dịch ngày thứ Sáu, hợp đồng vàng giao tháng 6, lùi 8.10 USD (tương đương 0.6%) xuống 1,271.40 USD/oz,** đánh dấu phiên giảm thứ 3 liên tiếp, đồng thời ghi nhận tuần sụt giảm đầu tiên trong hơn 1 tháng, ngay cả khi thị trường đang đầy rẫy một loạt các bất ổn chính trị. Nguyên nhân của hiện tượng này có thể là do Phố Wall đã dự báo khả năng 99.6% FED sẽ nâng lãi suất vào tháng 6 sau chính của ECB.
- **Giá dầu WTI đóng cửa phiên cuối tuần tại mức 45.83 USD/thùng, tăng 0.4% so với phiên trước nhưng vẫn sụt 3.8% trong tuần qua.** Giá dầu đã giảm mạnh trong ngày thứ Tư khi EIA cho biết dự trữ dầu thô đánh dấu tuần nhảy vọt đầu tiên trong 9 tuần. Dữ liệu cũng cho thấy nguồn cung xăng và dầu sưởi leo dốc, trong khi nhu cầu các sản phẩm xăng dầu suy yếu, mặc dù sản lượng dầu thô tại 48 tiểu bang của Mỹ ghi nhận tuần sụt giảm đầu tiên trong năm nay. Nhiều người xem các nhà sản xuất dầu từ đá phiến tại Mỹ là nguyên nhân chính khiến thị trường dầu trong tình trạng dư cung. Vào ngày thứ Sáu, dữ liệu từ Baker Hughes cho biết số giếng khoan dầu đang hoạt động tại Mỹ tăng tuần thứ 21 liên tiếp.

Việt Nam

Tâm điểm vĩ mô Việt Nam tuần qua:

- **Thống đốc NHNN cho biết nợ xấu nội bảng và nợ xấu tiềm ẩn xấp xỉ 600.000 tỉ đồng chiếm 10,8% tổng dư nợ.** Tính đến 31/12/2016, nợ xấu nội bảng của các tổ chức tín dụng là trên 150.000 tỷ, chiếm 2,52% tổng dư nợ. Tổng nợ xấu mà Công ty mua bán nợ VAMC đã mua nhưng chưa xử lý được là trên 195.000 tỷ, hiện chiếm 3,29% tổng dư nợ. Nợ xấu nội bảng và nợ xấu đã bán cho VAMC chưa xử lý được hiện nay là trên 345.000 tỷ, chiếm 5,8% tổng dư nợ. Trong số tổng nợ xấu nội bảng và nợ xấu bán cho VAMC, nợ của các doanh nghiệp ngoài quốc doanh chiếm khoảng gần 64%; nợ của các doanh nghiệp nhà nước chiếm khoảng 6,3%; nợ của hộ kinh doanh và cá nhân chiếm khoảng trên 21%; nợ của các doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài chiếm 1,8% tổng dư nợ.
- **Tuần qua, Kho bạc Nhà nước (KBNN) tổ chức gọi thầu tại 4 loại trái phiếu chính phủ (TPCP) kỳ hạn 5 năm, 7 năm, 10 năm và 15 năm với tổng khối lượng gọi thầu là 6.000 tỷ đồng.** Trong đó, tỷ lệ trúng thầu cho các kỳ hạn 7 năm, 10 năm và 15 năm gần đạt mức 100% với lãi suất trúng thầu giảm nhẹ. Kỳ hạn 5 năm có lượng đặt thầu gấp 2,7 lần giá trị gọi thầu nhưng tỷ lệ trúng thầu chỉ đạt 67%. Tính đến thời điểm hiện tại, KBNN đã hoàn thành hơn 71% kế hoạch phát hành TPCP trong quý II và 60% kế hoạch phát hành cả năm.
- **Bộ Công Thương vừa có văn bản thông báo kết quả thẩm định thiết kế kỹ thuật của Dự án đầu tư, khai thác và tuyển quặng mỏ sắt Thạch Khê.** Theo văn bản, Bộ Công Thương cho biết thiết kế kỹ thuật của dự án đầu tư khai thác và tuyển quặng sắt mỏ Thạch Khê, Hà Tĩnh đủ điều kiện để trình các cấp có thẩm quyền phê duyệt. Qua vòng thẩm định, Bộ Công Thương cũng kiến nghị chủ đầu tư dự án hoàn thiện thiết kế kỹ thuật, tổ chức thẩm định dự toán xây dựng công trình, báo cáo kết quả thực hiện và nộp hồ sơ thiết kế kỹ thuật và dự toán cho Bộ để theo dõi, quản lý. Trong quá trình bắt đầu khai thác giai đoạn 1 (đến hết năm thứ 7) chủ đầu tư phải bổ sung, cập nhật các tài liệu về địa chất, thủy văn, địa chất công trình, các nghiên cứu sâu, thiết kế kỹ thuật phù hợp nhằm đảm bảo an toàn, hiệu quả trong quá trình khai thác.

Danh mục ngắn hạn

Hiệu suất danh mục -3.14% trong khi VN-Index 1.48% trong tuần.

Hiệu suất danh mục giảm chủ yếu do tác động của cổ phiếu PVD, cổ phiếu tiếp tục mất nền giá hỗ trợ trong tuần qua và không có cơ hội hình thành mặt bằng hỗ trợ. Thực hiện cắt lỗ cổ phiếu PVD khi giá cổ phiếu chạm ngưỡng dừng lỗ, lỗ thực hiện 11.82%.

Thực hiện mua mới cổ phiếu DRC trong tuần này khi cổ phiếu đang có dấu hiệu hồi phục nhanh kèm thanh khoản đột biến trong phiên cuối tuần, thoát khỏi kênh giá xuống dài hạn. Vùng giá mua hợp lý 30-5-30.8. Giá mục tiêu 33, thực hiện cắt lỗ khi giá xuống dưới ngưỡng 30.

Hiệu suất cụ thể của danh mục ngắn hạn được thể hiện trong bảng sau:

Bảng các cổ phiếu đang khuyến nghị Mua /Bán /Trading trong danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	PVT	15/05/2017	13.1	13.25	13.15	-0.75	0.38	12.4	14.4
2	PVD	29/05/2017	16.5	15.4	14.55	-5.52	-11.82	15.5	18
Trung bình						-3.14%	0.38%		

Nguồn: BSC Research

Bảng các cổ phiếu đang khuyến nghị MUA mới trong danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Tích lũy (phiên)	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	DRC	12/6/2017	30.8	10	30	33

Đồ thị DRC:



Danh mục cơ bản

Hiệu suất danh mục cơ bản tăng 1.28% trong khi VN-Index đạt 1.48% trong tuần.

Bảng các cổ phiếu đang khuyến nghị Mua /Bán /Trading trong danh mục cơ bản

Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất từ khi mua	Khuyến nghị
VIT	19/03/2016	21	28.3	28.5	25.6	0.71	35.71	Mua
GSP	8/7/2015	11.8	12.35	12.85	-	4.05	8.90	Mua
PVT	23/06/2016	11.1	13.25	13.15	16.1	-0.75	18.47	Nắm giữ
BMI	11/7/2016	24.3	27	27.3	31.8	1.11	12.35	Mua
Trung bình						1.28%	18.86%	

Nguồn: BSC Research

Thông tin các ngành và hàng hóa:

Thông tin các ngành:

Ngành Xăng dầu: Đầu đầu chuyển xóa sổ xăng A92 ([Link](#))

Ngành Thép: Úc khởi xướng điều tra chống bán phá giá thép dây dạng cuộn từ Việt Nam ([Link](#))

Ngành Khoáng sản: Nghịch lý xuất - nhập than đá? ([link](#))

Phụ lục: Cập nhật các khuyến nghị từ đầu năm 2015 của BSC:

STT	Mã	Khuyến nghị	Ngày ra báo cáo	Giá ngày ra báo cáo	Giá mục tiêu	Giá hiện tại	Hiệu suất	Link tài báo cáo
1	MWG	Mua	11/8/2016	132.00	182.1	97.3	-26.29	Click
2	BMI	Mua	11/7/2016	24.55	31.8	27.3	11.22	Click
3	PVT	Mua	23/06/2016	11.15	16.1	13.15	17.96	Click
4	PGC	Mua	27/06/2016	10.20	12	13.85	35.78	Click
5	TRC	Mua	10/6/2016	22.40	25.1	29.1	29.91	Click
6	CTI	Mua	9/6/2016	21.34	27.6	29.2	36.81	Click
7	TMT	Mua	25/4/2016	34.98	52.5	11.9	-65.98	Click
8	GMD	Mua	4/6/2016	29.00	45.8	41.9	44.48	Click
9	PTI	Mua	28/3/2016	21.42	24.9	22.6	5.53	Click
10	DBC	Mua	28/3/2016	29.60	35.5	31.2	5.42	Click
11	TCR	Mua	17/3/2015	5.36	-	3.92	-26.84	Click
12	VIT	Mua	11/3/2016	21.26	25.6	28.5	34.07	Click
13	SJD	Mua	27/1/2016	23.29	30.1	23.8	2.17	Click
14	VNR	Nắm giữ	27/1/2016	18.35	21.8	24.1	31.35	Click
15	SVC	Mua	17/11/2015	29.35	37.7	49.8	69.70	Click
16	PGI	Mua	30/10/2015	15.41	20.2	21.6	40.14	Click
17	BMP	Nắm giữ	28/10/2015	115.66	125.7	184	59.09	Click
18	ITC	Nắm giữ	28/10/2015	8.80	15.5	14	59.09	Click
19	ITD	Nắm giữ	23/10/2015	13.91	20.7	23.6	69.65	Click
Trung bình							22.80%	

Nguồn: BSC Research

Danh mục Canslim

Hiệu suất danh mục tăng 4.28% trong khi VN-Index đạt 1.48% trong tuần.

Cổ phiếu HPG, VSC và MBB tăng mạnh lần lượt 7.7%, 4.9% và 3.1%, đóng góp chính cho mức tăng danh mục.

Bảng các cổ phiếu đang khuyến nghị Mua /Bán /Trading trong danh mục Canslim

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần (%)	Hiệu suất tổng (%)	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	4/27/2015	13.1	19.45	20.05	3.08%	53.05%	12.8	16.6
2	HPG	10/28/2016	27.2	29.2	31.45	7.71%	15.63%	36.4	44.9
3	VCS	12/7/2016	130	163	165.3	1.41%	27.15%	120.9	156
4	VSC	6/1/2016	56.6	56.8	59.6	4.93%	5.30%	53.8	62
Trung bình						4.28%	25.28%		

Nguồn: BSC Research

Phụ lục

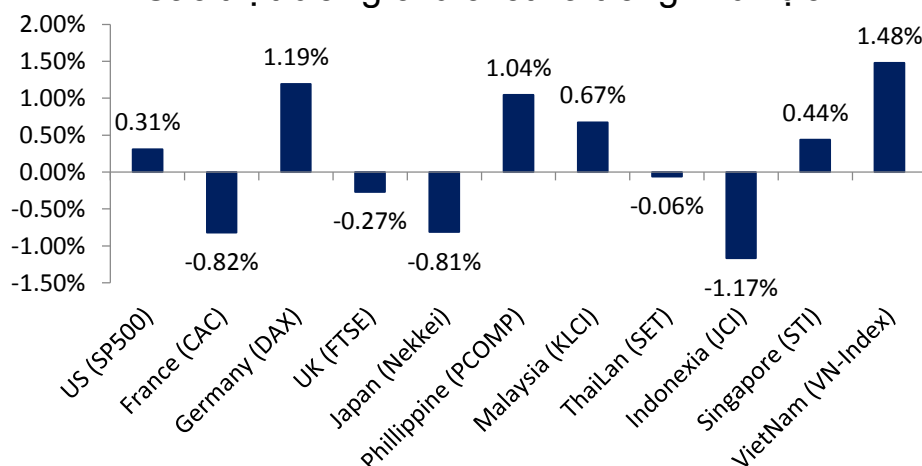
Các cổ phiếu ảnh hưởng VN-Index tuần từ 05/06 – 09/06/2017

10 cổ phiếu ảnh hưởng tăng đến VN-Index				10 cổ phiếu ảnh hưởng giảm đến VN-Index			
STT	Mã	% tăng	Điểm số	STT	Mã	% giảm	Điểm số
1	VCB	5.8%	3.2	1	ROS	14.6%	-3.2
2	VNM	1.9%	1.7	2	VJC	3.1%	-0.5
3	PLX	4.8%	1.6	3	HNG	13.1%	-0.5
4	VIC	2.5%	1.1	4	MSN	1.4%	-0.3
5	CTG	3.7%	1.1	5	HAG	7.9%	-0.2
6	STB	12.1%	0.9	6	TCH	5.5%	-0.2
7	BID	3.3%	0.9	7	BHS	5.6%	-0.1
8	HPG	4.8%	0.8	8	PVD	5.5%	-0.1
9	MBB	5.5%	0.8	9	NVL	0.7%	-0.1
10	DHG	13.6%	0.6	10	CTD	1.7%	-0.1
Tổng			12.7	Tổng			-5.3
VN-Index			10.9	VN-Index			10.9

Các cổ phiếu khối ngoại mua bán ròng nhiều nhất trong tuần 21

STT	Mã	Mua ròng	STT	Mã	Bán ròng
1	HPG	144.0	1	ROS	(81.8)
2	VNM	57.3	2	SKG	(50.6)
3	KDC	55.5	3	SSI	(39.1)
4	HSG	49.0	4	NVL	(38.0)
5	VCB	37.1	5	PVD	(28.3)
6	PLX	29.4	6	CII	(22.6)
7	PHR	23.5	7	HT1	(20.4)
8	GAS	22.9	8	HAG	(18.9)
9	CTD	19.3	9	DPM	(18.6)
10	VIC	19.3	10	BMP	(17.9)
Tổng		457.3			(336.2)

Các thị trường chủ chốt và trong khu vực



Phụ lục 1: Cơ cấu danh mục ETF VNM quý II, bất ngờ vừa không bất ngờ

ETF VNM đã công bố điều chỉnh danh mục trong quý II, trong đó:

- Thêm mới: ROS.
- Loại bỏ: PVS, PVD.
- Tăng tỷ trọng cổ phiếu Việt nam từ 73.32% lên 74.01%. Quỹ sẽ mua vào 4.58 triệu USD hay 104 tỷ.

Kết quả lần này vừa bất ngờ vừa không bất ngờ:

- Ở chiều thêm mới: ROS thỏa mãn mọi điều kiện và đã được chúng tôi dự kiến đưa vào trong báo cáo tuần 7/5 tuy nhiên do giá cổ phiếu này biến động phức tạp nên báo cáo cập nhật sau đó chúng tôi không đưa vào mà chỉ đánh giá 2 cổ phiếu nhỏ HBC, KBC đạt tiêu chí. Kết quả này cho thấy Quỹ vẫn hướng tới các cổ phiếu có quy mô lớn, ảnh hưởng đến chỉ số và không đưa vào các cổ phiếu nhỏ cho dù có thỏa mãn tiêu chí.
- Ở chiều loại bỏ: PVD được dự báo loại bỏ do giá biến động tiêu cực dù chưa vi phạm các tiêu chí tuy nhiên quỹ còn loại bỏ thêm PVS, cổ phiếu cũng có biến động giá tiêu cực nhưng ở biên độ thấp hơn.
- Danh mục quỹ điều chỉnh dự kiến như sau:

STT	Mã	Tỷ trọng mới	Chênh tiền	Số lượng	Trạng thái
1	VNM	8.0%	(1,061,827)	(156,994)	
2	VIC	8.0%	3,096,996	1,691,808	
3	NVL	7.0%	1,592,741	536,223	
4	ROS	6.5%	19,171,880	4,133,595	Thêm mới
5	VCB	6.0%	(471,923)	(279,283)	
6	MSN	5.5%	(855,361)	(449,955)	
7	SSI	4.6%	(1,061,012)	(918,533)	
8	HPG	3.9%	(3,130,129)	(2,261,755)	
9	STB	3.8%	597,759	977,272	
10	BVH	3.6%	(820,483)	(322,586)	
11	SBT	3.0%	(262,295)	(175,313)	
12	VCG	2.7%	(803,858)	(982,133)	
13	KDC	2.4%	(2,317,202)	(1,120,392)	
14	DPM	2.1%	(560,392)	(563,492)	
15	HAG	2.0%	(74,670)	(206,434)	
16	HSG	1.8%	(483,132)	(343,099)	
17	NT2	1.8%	(366,286)	(290,030)	
18	FLC	1.4%	(558,219)	(1,807,055)	
19	PVS	0.0%	(4,099,833)	(5,545,756)	Loại bỏ
20	PVD	0.0%	(2,949,520)	(4,352,457)	Loại bỏ

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 tuần. 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

<https://www.bsc.com.vn>
<https://www.facebook.com/BIDVSecurities>

Bloomberg: BSCV <GO>

