

Thứ hai, ngày 19 tháng 6 năm 2017

Vietnam Daily Review

Đột phá ngưỡng lịch sử 765 điểm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 20/06/2017		•	
Tuần 19/6-23/6/2017		•	
Tháng 6/2017		•	

Điểm nhấn

Vào cả phiên sáng, thị trường leo dốc ngay khi mở cửa, dao động trên ngưỡng tham chiếu và suy giảm dần khi hết phiên sáng. Sang phiên chiều, thị trường lập tức giao dịch sôi động; chỉ số VN-Index leo dốc và duy trì đà tăng đến cuối phiên. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào mức tăng đột biến trong phiên giao dịch hôm nay là các cổ phiếu vốn hoá lớn như PLX (+0.56 điểm), VNM (+0.54 điểm), MSN (+0.51 điểm), GAS(+0.45 điểm). Ở chiều ngược lại, cổ phiếu ROS (-0.9 điểm) là tác nhân chính kiềm hãm lại đà tăng của thị trường. Dòng tiền thị trường luân chuyển đều đặn giữa các nhóm ngành và tập trung vào nhóm ngành Ngân Hàng, Bất động sản, Xây dựng và Dầu Khí. Đặc biệt, nhóm ngành Ngân Hàng đóng góp 1 phần lớn vào đà tăng của thị trường với các mã CTD (+0.38 điểm), BID(+0.29 điểm), SHB (+0.45 điểm), NVB (+0.38 điểm), ACB (+0.25 điểm). Bên cạnh đó ngành khoáng sản cũng tăng mạnh nhờ các cổ phiếu đầu cơ như KSH, KSK, KSA, AMD. Trong khi đó, ngành Dược lại giảm mạnh khi các mã DHG, DMC. TRA đều chìm trong sắc đỏ. Độ rộng thị trường tiếp tục nằm ở trạng thái tích cực với số mã tăng áp đảo thị trường (159 mã tăng/ 119 mã giảm). Thanh khoản thị trường giảm so với phiên trước, có giá trị khớp lệnh đạt 3,846.2 tỷ/phiên. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 5.59 điểm (+0.73%) và đóng cửa tại mức 766.83 điểm; HNX-Index tăng 1.10 điểm (+1.12%) lên ngưỡng 99.41 điểm.

Nhận định thị trường

Sau các phiên tích lũy quanh ngưỡng 760 điểm từ tuần trước, VN-Index đã tăng 5 điểm và phá ngưỡng lịch sử 765 điểm. Mức đột phá này là thành quả của dòng tiền chảy vào nhóm ngành Ngân Hàng và các mã cổ phiếu BCs đầu ngành như GAS, SAB, VNM, MSN. Động thái cho việc đầu tư vào các nhóm cổ phiếu vốn hoá lớn này là do vào thứ 4 MSCI sẽ công bố danh sách thị trường cận biên và mới nổi. Nếu Việt Nam được cho vào danh sách nhóm thị trường mới nổi hoặc nâng hạn trong nhóm thị trường cận biên thì các quỹ ETF hoặc các tổ chức tài chính quốc tế có thể nâng tỷ lệ đầu tư vào Việt Nam trong danh mục và họ thường có chính sách đầu tư tập trung vào các nhóm cổ phiếu đầu ngành. Nhóm ngành Ngân hàng tiếp tục là tâm điểm của thị trường năm nay khi nhóm này tuy có điều chỉnh nhưng vẫn tăng điểm đều đặn. Ngoài ra, thị trường cũng chờ đợi nhóm ngành dầu khí ngắn hạn khi có thông tin tích cực về giá dầu. Biên độ thị trường nở rộng, độ rộng thị trường tích cực và thanh khoản hơi suy giảm cho thấy thị trường sẽ dao động quanh ngưỡng 765 điểm trong các phiên giao dịch sắp tới.

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

766.83

Giá trị: 3846.68 tỷ

5.59 (0.73%)

Khối ngoại (ròng): 111.2 tỷ

HNX-INDEX

99.41

Giá trị: 710.2 tỷ

1.1 (1.12%)

Khối ngoại (ròng): -17.16 tỷ

UPCOM-INDEX

56.61

Giá trị 82.27 tỷ

-0.14 (-0.25%)

Khối ngoại(ròng): 11.19 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	44.8	-0.1%
Giá vàng	1,252	0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,703	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	25,477	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	20,471	-
LS liên NH 1 tháng	3.5%	-
LS TPCP 5 năm	5.0%	0.00

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Danh mục khuyến nghị	3
Thống kê thị trường	4
Danh sách BCPT	5

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 cả phiên sáng, thị trường leo dốc ngay khi mở cửa, dao động trên ngưỡng tham chiếu và suy giảm dần khi hết phiên sáng. Sang phiên chiều, thị trường lập tức giao dịch sôi động; chỉ số VN-Index leo dốc và duy trì đà tăng đến cuối phiên. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào mức tăng đột biến trong phiên giao dịch hôm nay là các cổ phiếu vốn hoá lớn như PLX (+0.56 điểm), VNM (+0.54 điểm), MSN (+0.51 điểm), GAS (+0.45 điểm). Ở chiều ngược lại, cổ phiếu ROS (-0.9 điểm) là tác nhân chính kiềm hãm lại đà tăng của thị trường. Dòng tiền thị trường luân chuyển đều đặn giữa các nhóm ngành và tập trung vào nhóm ngành Ngân Hàng, Bất động sản, Xây dựng và Dầu Khí. Đặc biệt, nhóm ngành Ngân Hàng đóng góp 1 phần lớn vào đà tăng của thị trường với các mã CTD (+0.38 điểm), BID (+0.29 điểm), SHB (+0.45 điểm), NVB (+0.38 điểm), ACB (+0.25 điểm). Bên cạnh đó ngành khoáng sản cũng tăng mạnh nhờ các cổ phiếu đầu cơ như KSH, KSK, KSA, AMD. Trong khi đó, ngành Dược lại giảm mạnh khi các mã DHG, DMC. TRA đều chìm trong sắc đỏ. Độ rộng thị trường tiếp tục nằm ở trạng thái tích cực với số mã tăng áp đảo thị trường (159 mã tăng/ 119 mã giảm). Thanh khoản thị trường giảm so với phiên trước, có giá trị khấp lênh đạt 3,846.2 tỷ/phiên. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 5.59 điểm (+0.73%) và đóng cửa tại mức 766.83 điểm; HNX-Index tăng 1.10 điểm (+1.12%) lên ngưỡng 99.41 điểm.

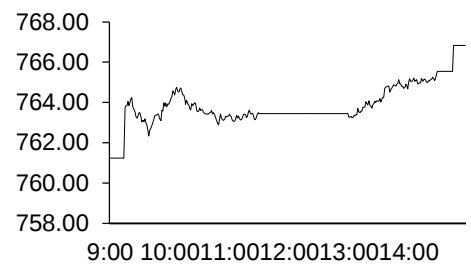
Khối ngoại hôm nay mua ròng mạnh trên 2 sàn chứng khoán HOSE và UPCOM với giá trị lần lượt là 111.2 tỷ và 11.19 tỷ; họ bán ròng 17.16 tỷ trên sàn HNX. Trên sàn HOSE, họ tiếp tục mua các mã ROS (43.6 tỷ), GAS (32.3 tỷ) và bán các mã HPG (27.9 tỷ), NLG (23.3 tỷ).

Nhận định thị trường

Sau các phiên tích lũy quanh ngưỡng 760 điểm từ tuần trước, VN-Index đã tăng 5 điểm và phá ngưỡng lịch sử 765 điểm. Mức đột phá này là thành quả của dòng tiền chảy vào nhóm ngành Ngân Hàng và các mã cổ phiếu BCs đầu ngành như GAS, SAB, VNM, MSN. Động thái cho việc đầu tư vào các nhóm cổ phiếu vốn hoá lớn này là do vào thứ 4 MSCI sẽ công bố danh sách thị trường cận biên và mới nổi. Nếu Việt Nam được cho vào danh sách nhóm thị trường mới nổi hoặc nâng hạng trong nhóm thị trường cận biên thì các quỹ ETF hoặc các tổ chức tài chính quốc tế có thể nâng tỷ lệ đầu tư vào Việt Nam trong danh mục và họ thường có chính sách đầu tư tập trung vào các nhóm cổ phiếu đầu ngành. Nhóm ngành Ngân hàng tiếp tục là tâm điểm của thị trường năm nay khi nhóm này tuy có điều chỉnh nhưng vẫn tăng điểm đều đặn. Ngoài ra, thị trường cũng chờ đợi nhóm ngành dầu khí ngắn hạn khi có thông tin tích cực về giá dầu. Biên độ thị trường nở rộng, độ rộng thị trường tích cực và thanh khoản hơi suy giảm cho thấy thị trường sẽ dao động quanh ngưỡng 765 điểm trong các phiên giao dịch sắp tới.

Hình 1

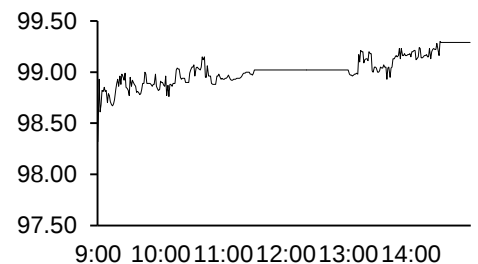
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
SCR	9.80	11.40	-1.30
STB	6.72	14.15	1.80
HQC	6.67	3.07	-0.97
SSI	6.07	27.70	4.14
DXG	5.80	18.00	2.56

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
ROS	43.6	HPG	27.9
GAS	32.3	NLG	23.3
CTD	18.7	DXG	12.2
PLX	16.7	VJC	10.2
VIC	16.6	HT1	9.5

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	HAG	19/6/2017	9.0	9.1	0.6%	8.4	11.3
2	ITD	19/6/2017	24.0	24.1	0.4%	23.0	28.0
Trung bình					0.5%		

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	20.8	50.4%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	44.2	66.2%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	164.0	26.2%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	30.5	-25.2%	36.4	44.9
Trung bình					29.4%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	154.40	0.92	0.85	740530.00
PLX	63.80	2.24	0.76	797760.00
MSN	43.60	3.07	0.62	667880.00
GAS	58.20	1.22	0.56	1.08MLN
CTG	20.70	1.47	0.47	1.58MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ROS	90.30	-6.91	-1.20	2.00MLN
HPG	30.50	-1.13	-0.19	4.58MLN
HNG	10.25	-3.76	-0.13	3.42MLN
DHG	126.50	-1.94	-0.09	574070.00
DCM	13.00	-1.52	-0.04	3.73MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTF	36.80	6.98	0.02	10260.00
LEC	16.10	6.98	0.01	5500.00
CCL	3.99	6.97	0.00	952290.00
KSA	2.31	6.94	0.01	2.45MLN
VOS	2.93	6.93	0.01	327060.00

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

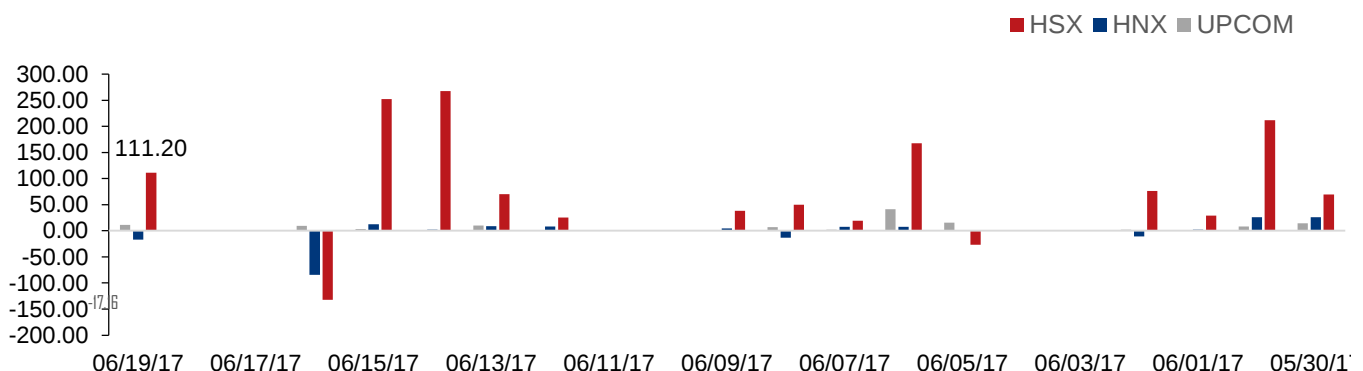
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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



Nguồn: 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	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M05	Phân tích vĩ mô		Click	
2	BSC_Vietnam Sector Outlook_VN_2Q2017	Phân tích ngành		Click	
3	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M04	Phân tích vĩ mô		Click	
4	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M03	Phân tích vĩ mô		Click	
5	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M02	Phân tích vĩ mô		Click	
6	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M01	Phân tích vĩ mô		Click	
7	BSC_Vietnam Sector Review_2016_VN	Phân tích ngành		Click	
8	BSC_Vietnam Sector Outlook_2017_VN	Phân tích ngành		Click	
9	Thị trường vĩ mô 2017	Phân tích vĩ mô		Click	
10	BSC_Vietnam Macro Market Outlook_VN_2017	Phân tích vĩ mô		Click	
11	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M11	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo tổng hợp tháng 11 & nhận định tháng 12	Phân tích vĩ mô		Click	
13	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M10	Phân tích vĩ mô		Click	
14	Market Insights_Bầu cử Tổng thống Mỹ	Phân tích vĩ mô		Click	
15	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T10 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
16	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T9 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
17	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T8 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
18	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T7 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
19	Báo cáo Vĩ mô & TTCK Q2 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
20	Chúng ta chuẩn bị gì cho Brexit	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	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	12.7	296	42.9	1.3	Click	
2	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	46.3	3899	11.9	2.5	Click	
3	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	30.5	5565	5.5	1.9	Click	
4	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	51.8	4385	11.8	3.7	Click	
5	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	39.7	1668	23.8	2.8	Click	
6	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	20.0	1843	10.9	1.6	Click	
7	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	34.0	2484	13.7	1.2	Click	
8	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	26.6	1514	17.6	1.8	Click	
9	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	32.7	2293	14.3	1.1	Click	
10	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	20.8	1811	11.5	1.4	Click	
11	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	63.8	4254	15.0	3.6	Click	
12	SCR	BĐS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.4	764	14.9	0.8	Click	
13	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	14.5	370	39.2	0.7	Click	
14	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	32.2	7479	4.3	2.0	Click	
15	CTI	BĐS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	29.9	2836	10.5	1.9	Click	
16	APC	Chiều xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	25.8	3871	6.7	1.4	Click	
17	PVT	Vận tải	Nắm giữ	3/2/2017		13.3	14.0	1438	9.7	1.1	Click	
18	VSC	Vận tải	Mua	27/2/2017	59.3	72.4	61.8	5535	11.2	2.1	Click	
19	HT1	VLXD	Mua	2/8/2017	18.4	24.9	22.7	2062	11.0	1.6	Click	
20	VGT	Dệt may	Nắm giữ	31/12/2016	--	13.6	11.5	650	17.7	1.0	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>

