

Thứ ba, ngày 27 tháng 6 năm 2017

Vietnam Daily Review

Phiên điều chỉnh mạnh

Tổng quan

Dự đoán xu hướng thị trường

	Trung lập	Tích cực
Ngày 28/06/2017	•	
Tuần 26/6-30/6/2017	•	
Tháng 6/2017	•	

Điểm nhấn

Vào phiên sáng, thị trường bắt đầu giao dịch ảm đạm rồi tuột dốc xuống dưới ngưỡng tham chiếu, đã có thời điểm hồi phục lại trên ngưỡng này nhưng lực cầu không đủ mạnh để bảo vệ được chỉ số thị trường. Áp lực bán mạnh tại các cổ phiếu vốn hoá lớn đã tăng điểm trong các phiên trước tác động mạnh lên thị trường và khiến chỉ số tụt khỏi ngưỡng tham chiếu. Sang phiên chiều đã giảm tiếp tục gia tăng cho đến cuối phiên và đã chạm mức đáy 767.19 điểm. Nhóm cổ phiếu khiến VN-Index giảm điểm mạnh trong phiên giao dịch hôm nay là các mã PLX (-1.11 điểm), BID (-0.34 điểm), CTG (-0.31 điểm), và VCB (-0.30 điểm). Trên sàn HNX-Index, cổ phiếu ACB(-0.24 điểm), VCS(-0.24 điểm), VCG (-0.32 điểm) cũng tác động mạnh lên sàn này. Ở chiều ngược lại, các mã cổ phiếu kim hãm đã giảm của thị trường là GAS (+0.26 điểm), DHG (+0.13 điểm), STB (+0.09 điểm), ROS (+0.07 điểm). Dòng tiền thị trường luân thoát ra khỏi các mã cổ phiếu đã tăng điểm mạnh trong các phiên trước như PLX, MSN, MWG và VIC. Ở nhóm ngành Ngân hàng, đa số các mã BID, VCB, CTG, ACB đều giảm điểm ngoại trừ STB khi có thông tin về LienVietPostBank. Ngoài ra, về nhóm cổ phiếu penny thì OCG, ITA tiếp tục tăng trần trong khi FLC giảm mạnh. Trên góc độ tổng quát, tình trạng bán mạnh diễn ra ở tất cả các nhóm ngành khác nhau trên thị trường. Độ rộng thị trường chuyển về trạng thái tiêu cực với số mã giảm áp đảo thị trường (92 mã tăng/ 170 mã giảm). Thanh khoản thị trường duy trì ở mức tương đương với phiên trước, có giá trị khớp lệnh đạt 3747.1 tỷ/phiên. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index giảm 5.01 điểm (-0.65%) và đóng cửa tại mức 767.51 điểm; HNX-Index giảm 0.71 điểm (-0.72%) xuống ngưỡng 98.02 điểm.

Nhận định thị trường

Sau 2 phiên tăng điểm liên tục, thị trường đã điều chỉnh mạnh do hoạt động chốt lãi ngắn hạn của các nhà đầu tư tại mọi nhóm ngành trên thị trường trong phiên hôm nay. Trong đó, nhóm cổ phiếu Ngân hàng cùng với mã PLX là nguyên nhân chính khiến thị trường giảm điểm mạnh. Độ rộng thị trường chuyển về trạng thái tiêu cực chứng tỏ tỷ trọng tiền mặt trong danh mục đầu tư tăng mạnh. Thanh khoản vẫn duy trì ở mức độ tương đương với các phiên gần đây. Biên độ dao động nói rộng ra với mức chênh lệch giữa giá cao nhất và thấp nhất trong phiên đạt 6.21 điểm. Mục đích của hoạt động chốt lãi trong phiên hôm cũng có thể là phương thức tái cấu trúc danh mục đầu tư để chuẩn bị tăng tỷ trọng vào các doanh nghiệp được các nhà đầu tư tin cậy và trông đợi vào mùa báo cáo kết quả HKKD Q2.

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

767.51

Giá trị: 3747.14 tỷ

-5.01 (-0.65%)

Khối ngoại (ròng): 112.37 tỷ

HNX-INDEX

98.02

Giá trị: 488.07 tỷ

-0.71 (-0.72%)

Khối ngoại (ròng): 8.73 tỷ

UPCOM-INDEX

56.75

Giá trị 94.03 tỷ

-0.21 (-0.37%)

Khối ngoại(ròng): 2.05 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	43.8	0.5%
Giá vàng	1,251	0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,745	1.1%
Tỷ giá EUR/VND	25,699	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	20,347	-
LS liên NH 1 tháng	3.4%	-
LS TPCP 5 năm	4.9%	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 phiên sáng, thị trường bắt đầu giao dịch âm ảm rồi tuột dốc xuống dưới ngưỡng tham chiếu, đã có thời điểm hồi phục lại trên ngưỡng này nhưng lực cầu không đủ mạnh để bảo vệ được chỉ số thị trường. Áp lực bán mạnh tại các cổ phiếu vốn hoá lớn đã tăng điểm trong các phiên trước tác động mạnh lên thị trường và khiến chỉ số tụt khỏi ngưỡng tham chiếu. Sang phiên chiều đã giảm tiếp tục gia tăng cho đến cuối phiên và đã chạm mức đáy 767.19 điểm. Nhóm cổ phiếu khiến VN-Index giảm điểm mạnh trong phiên giao dịch hôm nay là các mã PLX (-1.11 điểm), BID (-0.34 điểm), CTG (-0.31 điểm), và VCB (-0.30 điểm). Trên sàn HNX-Index, cổ phiếu ACB (-0.24 điểm), VCS (-0.24 điểm), VCG (-0.32 điểm) cũng tác động mạnh lên sàn này. Ở chiều ngược lại, các mã cổ phiếu kìm hãm đà giảm của thị trường là GAS (+0.26 điểm), DHG (+0.13 điểm), STB (+0.09 điểm), ROS (+0.07 điểm). Dòng tiền thị trường luân thoát ra khỏi các mã cổ phiếu đã tăng điểm mạnh trong các phiên trước như PLX, MSN, MWG và VIC. Ở nhóm ngành Ngân hàng, đa số các mã BID, VCB, CTG, ACB đều giảm điểm ngoại trừ STB khi có thông tin về LienVietPostBank. Ngoài ra, về nhóm cổ phiếu penny thì OCG, ITA tiếp tục tăng trần trong khi FLC giảm mạnh. Trên góc độ tổng quát, tình trạng bán mạnh diễn ra ở tất cả các nhóm ngành khác nhau trên thị trường. Độ rộng thị trường chuyển về trạng thái tiêu cực với số mã giảm áp đảo thị trường (92 mã tăng/ 170 mã giảm). Thanh khoản thị trường duy trì ở mức tương đương với phiên trước, có giá trị khớp lệnh đạt 3747.1 tỷ/phiên. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index giảm 5.01 điểm (-0.65%) và đóng cửa tại mức 767.51 điểm; HNX-Index giảm 0.71 điểm (-0.72%) xuống ngưỡng 98.02 điểm.

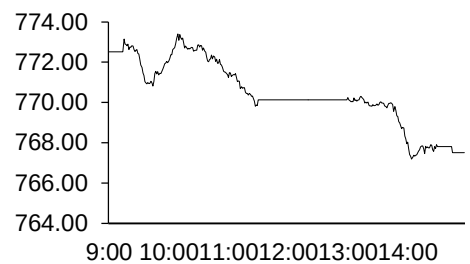
Khối ngoại hôm nay tiếp tục mua ròng trên cả 3 sàn chứng khoán HOSE, HNX và UPCOM với giá trị lần lượt là 112.37 tỷ, 8.73 tỷ và 2.05 tỷ. Trên sàn HOSE, họ mua các mã VCB (21.6 tỷ), NLG (19.1 tỷ) và bán các mã PHR (7.9 tỷ), FCN (6.1 tỷ).

Nhận định thị trường

Sau 2 phiên tăng điểm liên tục, thị trường đã điều chỉnh mạnh do hoạt động chốt lãi ngắn hạn của các nhà đầu tư tại mọi nhóm ngành trên thị trường trong phiên hôm nay. Trong đó, nhóm cổ phiếu Ngân hàng cùng với mã PLX là nguyên nhân chính khiến thị trường giảm điểm mạnh. Độ rộng thị trường chuyển về trạng thái tiêu cực chứng tỏ tỷ trọng tiền mặt trong danh mục đầu tư tăng mạnh. Thanh khoản vẫn duy trì ở mức độ tương đương với các phiên gần đây. Biên độ dao động nói rộng ra với mức chênh lệch giữa giá cao nhất và thấp nhất trong phiên đạt 6.21 điểm. Mục đích của hoạt động chốt lãi trong phiên hôm nay cũng có thể là phương thức tái cấu trúc danh mục đầu tư để chuẩn bị tăng tỷ trọng vào các doanh nghiệp được các nhà đầu tư tin cậy và trông đợi vào mùa báo cáo kết quả HKĐK Q2.

Hình 1

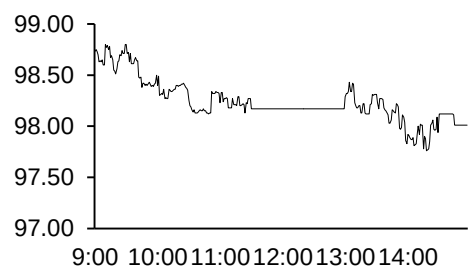
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	25.56	7.27	-5.34
ITA	16.80	3.93	6.79
HQC	11.84	3.20	-4.76
HAG	6.77	9.35	-3.61
SCR	6.71	12.25	-2.39

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VCB	21.6	PHR	7.9
NLG	19.1	FCN	6.1
KDC	17.6	VJC	5.9
HPG	15.2	DRC	7.9
HCM	13.0	LIX	3.9

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	9.4	3.9%	8.4	11.3
2	DGW	26/6/2017	15.5	15.0	-3.2%	14.0	18.0
Trung bình					0.3%	\	

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	21.7	57.2%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	43.3	62.8%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	166.7	28.2%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	30.7	-24.9%	36.4	44.9
Trung bình					30.8%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	57.40	0.70	0.32	577840.00
DHG	123.00	2.50	0.11	413960.00
STB	14.35	1.06	0.09	3.37MLN
ROS	87.00	0.58	0.09	2.27MLN
ITA	3.93	6.79	0.09	16.80MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PLX	68.80	-4.18	-1.60	1.55MLN
BID	19.90	-1.49	-0.42	3.96MLN
CTG	20.00	-1.23	-0.38	1.48MLN
VCB	38.25	-0.65	-0.37	1.03MLN
MSN	41.60	-1.42	-0.28	661190.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CCL	5.72	6.92	0.00	717900.00
STT	8.51	6.91	0.00	2100.00
LEC	24.00	6.90	0.02	15980.00
DTL	25.65	6.88	0.04	10.00
FDC	25.70	6.86	0.02	990.00

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

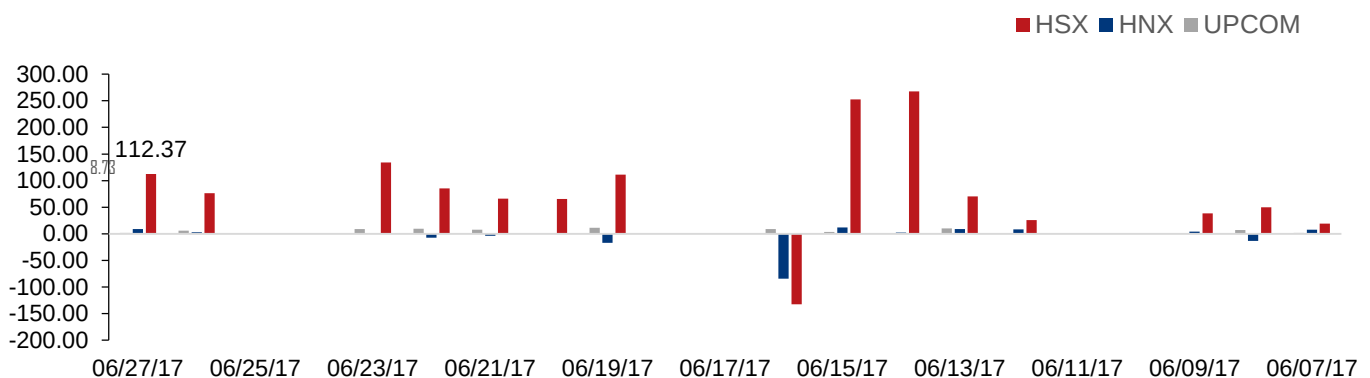
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	11.7	296	39.5	1.2	Click	
2	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	45.7	3899	11.7	2.4	Click	
3	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	30.7	5565	5.5	1.9	Click	
4	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	54.4	4385	12.4	3.9	Click	
5	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	38.3	1668	22.9	2.7	Click	
6	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	19.3	1843	10.5	1.5	Click	
7	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	34.5	2484	13.9	1.2	Click	
8	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	25.9	1514	17.1	1.8	Click	
9	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	32.6	2293	14.2	1.1	Click	
10	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	21.7	1811	12.0	1.5	Click	
11	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	68.8	4254	16.2	3.9	Click	
12	SCR	BĐS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	12.3	764	16.0	0.9	Click	
13	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	12.7	336	37.8	0.7	Click	
14	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	32.7	7479	4.4	1.9	Click	
15	CTI	BĐS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	29.2	2836	10.3	1.8	Click	
16	APC	Chiều xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	27.2	3871	7.0	1.5	Click	
17	PVT	Vận tải	Nắm giữ	3/2/2017		13.3	14.8	1438	10.3	1.2	Click	
18	VSC	Vận tải	Mua	27/2/2017	59.3	72.4	62.5	5535	11.3	2.1	Click	
19	HT1	VLXD	Mua	2/8/2017	18.4	24.9	22.3	2062	10.8	1.6	Click	
20	VGT	Dệt may	Nắm giữ	31/12/2016	--	13.6	11.0	650	16.9	0.9	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>

