

Thứ hai, ngày 17 tháng 7 năm 2017

Vietnam Daily Review

Thủy triều đỏ

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 18/07/2017		•	
Tuần 17/7-21/7/2017		•	
Tháng 7/2017		•	

Điểm nhấn

Thị trường bắt đầu mở cửa với nhịp dao động quanh ngưỡng tham chiếu cho đến giữa phiên sáng. Ngay sau đó áp lực bán mạnh trên các mã cổ phiếu vốn hóa lớn như BVH, CTG, DPM, FPT, đã khiến thị trường giảm điểm mạnh. Đà giảm này tiếp tục gia tăng và kéo dài cho đến tận cuối phiên chiều khiến VN-Index tụt xuống dưới ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn 770 điểm. Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm trong phiên giao dịch hôm nay là các mã VNM (-1.51 điểm), GAS (-0.87 điểm), CTG (-0.66 điểm), và VCB (-0.65 điểm). Ở chiều ngược lại, hai mã cổ phiếu chính kim hãm đà giảm của thị trường là SAB (+1.76 điểm) và BHN (+0.44 điểm). Dòng tiền thị trường chủ yếu lan tỏa vào nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ lẻ và penny như DPS, OGC, HAR, TNT, Trên toàn thị trường, đa số các mã cổ phiếu thuộc các nhóm quy mô vốn hóa khác đều giảm điểm bất kể nhóm ngành. Nhóm ngân hàng cũng tiếp tục giảm điểm mạnh trong phiên hôm nay khi các mã ACB, CTG, BID, VCB đều chìm trong sắc đỏ. Độ rộng thị trường chuyển sang trạng thái tiêu cực khi số mã giảm gấp đôi số mã tăng (85 mã tăng/194 mã giảm). Thanh khoản thị trường tăng mạnh so với phiên trước, có giá trị khớp lệnh đạt 3,948.2 tỷ/phiên. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index giảm 8.69 điểm (-1.12%) và đóng cửa tại mức 768.91 điểm; HNX-Index cũng giảm 1.79 điểm (-1.78%) xuống ngưỡng 98.64 điểm.

Nhận định thị trường

Nổi tiếp đà điều chỉnh nhẹ cuối tuần trước, thị trường điều chỉnh mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần. Độ rộng thị trường duy trì trạng thái tiêu cực cho thấy mức độ lan tỏa dòng tiền tiếp tục nhỏ lại. Biên độ dao động nở rộng với mức chênh lệch giữa giá cao nhất và thấp nhất là 11.9 điểm. Kèm theo đó, thanh khoản thị trường cũng tăng mạnh chủ yếu nhờ hoạt động bán ra của các nhà đầu tư. Hiện tượng khối VN-30 bị bán mạnh trong phiên hôm nay có thể là do mục tái cơ cấu danh mục của các quỹ trong thời gian sắp tới. BSC dự kiến thị trường sẽ vận động trong ngưỡng 765 -770 điểm trong các phiên giao dịch tiếp theo khi tâm lý các nhà đầu tư bình tĩnh lại sau phiên điều chỉnh hôm nay.

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

768.91

Giá trị: 3948.23 tỷ

-8.69 (-1.12%)

Khối ngoại (ròng): -97.97 tỷ

HNX-INDEX

98.64

Giá trị: 805.79 tỷ

-1.79 (-1.78%)

Khối ngoại (ròng): -35.02 tỷ

UPCOM-INDEX

56.08

Giá trị 89.3 tỷ

-0.65 (-1.15%)

Khối ngoại(ròng): 13.45 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	46.5	0.1%
Giá vàng	1,230	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,720	0.6%
Tỷ giá EUR/VND	26,161	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	20,184	-
LS liên NH 1 tháng	2.5%	-
LS TPCP 5 năm	4.7%	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

Thị trường bắt đầu mở cửa với nhịp dao động quanh ngưỡng tham chiếu cho đến giữa phiên sáng. Ngay sau đó áp lực bán mạnh trên các mã cổ phiếu vốn hóa lớn như BVH, CTG, DPM, FPT, đã khiến thị trường giảm điểm mạnh. Đà giảm này tiếp tục gia tăng và kéo dài cho đến tận cuối phiên chiều khiến VN-Index tụt xuống dưới ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn 770 điểm. Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm trong phiên giao dịch hôm nay là các mã VNM (-1.51 điểm), GAS (-0.87 điểm), CTG (-0.66 điểm), và VCB (-0.65 điểm). Ở chiều ngược lại, hai mã cổ phiếu chính kim hãm đà giảm của thị trường là SAB (+1.76 điểm) và BHN (+0.44 điểm). Dòng tiền thị trường chủ yếu lan tỏa vào nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ lẻ và penny như DPS, OGC, HAR, TNT, Trên toàn thị trường, đa số các mã cổ phiếu thuộc các nhóm quy mô vốn hóa khác đều giảm điểm bất kể nhóm ngành. Nhóm ngân hàng cũng tiếp tục giảm điểm mạnh trong phiên hôm nay khi các mã ACB, CTG, BID, VCB đều chìm trong sắc đỏ. Độ rộng thị trường chuyển sang trạng thái tiêu cực khi số mã giảm gấp đôi số mã tăng (85 mã tăng/194 mã giảm). Thanh khoản thị trường tăng mạnh so với phiên trước, có giá trị khớp lệnh đạt 3,948.2 tỷ/phiên. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index giảm 8.69 điểm (-1.12%) và đóng cửa tại mức 768.91 điểm; HNX-Index cũng giảm 1.79 điểm (-1.78%) xuống ngưỡng 98.64 điểm.

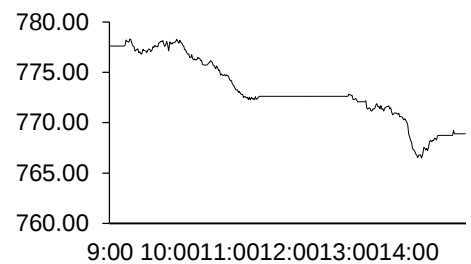
Khối ngoại hôm nay bán ròng trên 2 sàn chứng khoán HOSE và HNX với giá trị lần lượt là 97.97 tỷ và 35.02 tỷ; họ mua ròng 13.45 tỷ trên sàn UPCOM. Trên sàn HOSE, họ mua các mã VCI (100.4 tỷ), KDC (8.2 tỷ), và bán các mã VNM (43.5 tỷ), HSG (37.1 tỷ).

Nhận định thị trường

Nổi tiếp đà điều chỉnh nhẹ cuối tuần trước, thị trường điều chỉnh mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần. Độ rộng thị trường duy trì trạng thái tiêu cực cho thấy mức độ lan tỏa dòng tiền tiếp tục nhỏ lại. Biên độ dao động nới rộng với mức chênh lệch giữa giá cao nhất và thấp nhất là 11.9 điểm. Kèm theo đó, thanh khoản thị trường cũng tăng mạnh chủ yếu nhờ hoạt động bán ra của các nhà đầu tư. Hiện tượng khối VN-30 bị bán mạnh trong phiên hôm nay có thể là do mục tái cơ cấu danh mục của các quỹ trong thời gian sắp tới. BSC dự kiến thị trường sẽ vận động trong ngưỡng 765 -770 điểm trong các phiên giao dịch tiếp theo khi tâm lý các nhà đầu tư bình tĩnh lại sau phiên điều chỉnh hôm nay.

Hình 1

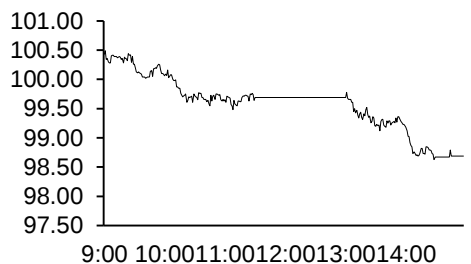
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	16.53	7.31	1.11
ITA	12.89	4.71	6.80
HQC	12.64	3.33	-0.30
HHS	10.84	4.92	6.03
VHG	8.18	2.69	5.08

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VCI	100.4	VNM	43.5
KDC	8.2	HSG	37.1
PHR	7.9	HPG	29.1
VCB	6.0	KBC	24.2
GTN	5.8	CTG	20.4

Nguồn: BSC Research

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	HAG	19/6/2017	9.00	9.22	2.4%	8.4	11.3
2	DGW	26/6/2017	15.50	15.45	-0.3%	14.0	18.0
3	BVH	7/10/2017	58.50	58.90	0.7%	56.0	62.0
4	HNG	17/7/2017	10.35	10.10	-2.4%	9.0	14.0
Trung bình					0.1%		

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	20.6	49.3%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	41.5	56.0%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	146.0	12.3%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	32.9	-19.5%	36.4	44.9
Trung bình					24.5%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SAB	219.50	3.78	2.11	44950.00
BHN	82.60	6.99	0.51	114280.00
MWG	103.20	1.18	0.15	566470.00
ROS	86.20	0.82	0.12	2.85MLN
ITA	4.71	6.80	0.12	12.89MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	151.90	-2.06	-1.91	553330.00
GAS	62.10	-2.20	-1.10	723250.00
CTG	18.80	-2.84	-0.84	2.14MLN
VCB	37.70	-1.44	-0.81	703340.00
PLX	68.70	-1.86	-0.69	613290.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HII	26.75	7.00	0.01	502100.00
BHN	82.60	6.99	0.51	114280.00
APC	29.95	6.96	0.01	32790.00
HAR	8.76	6.96	0.02	1.37MLN
VFG	61.70	6.93	0.04	11860.00

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

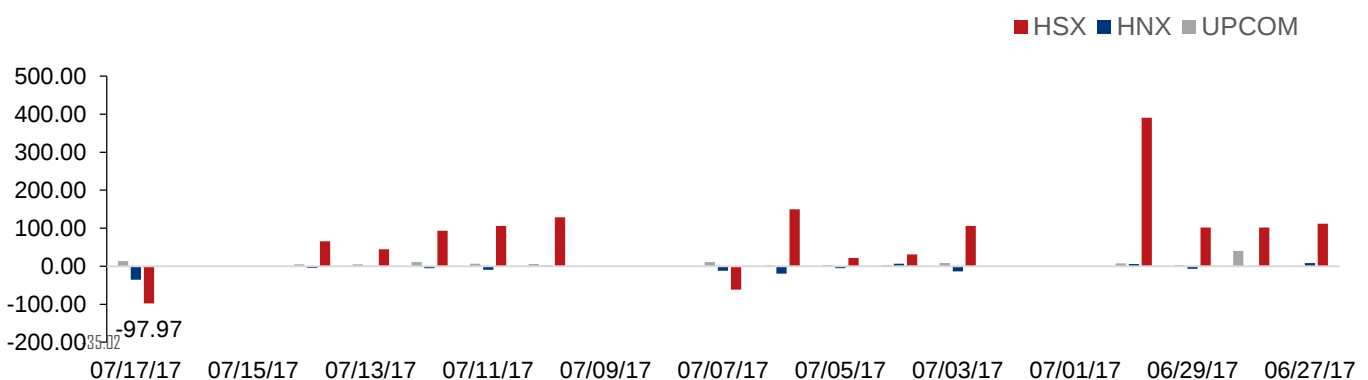
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	Sector Insight_Danh gia tác dụng SDV hạ tải suất điều hành	Phân tích ngành		Click	
2	BSC_Vietnam Macro Outlook_2017 Second half	Phân tích vĩ mô		Click	
3	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M05	Phân tích vĩ mô		Click	
4	BSC_Vietnam Sector Outlook_VN_2Q2017	Phân tích ngành		Click	
5	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M04	Phân tích vĩ mô		Click	
6	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M03	Phân tích vĩ mô		Click	
7	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M02	Phân tích vĩ mô		Click	
8	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M01	Phân tích vĩ mô		Click	
9	BSC_Vietnam Sector Review_2016_VN	Phân tích ngành		Click	
10	BSC_Vietnam Sector Outlook_2017_VN	Phân tích ngành		Click	
11	Thị trường vĩ mô 2017	Phân tích vĩ mô		Click	
12	BSC_Vietnam Macro Market Outlook_VN_2017	Phân tích vĩ mô		Click	
13	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M11	Phân tích vĩ mô		Click	
14	Báo cáo tổng hợp tháng 11 & nhận định tháng 12	Phân tích vĩ mô		Click	
15	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M10	Phân tích vĩ mô		Click	
16	Market Insights_Bầu cử Tổng thống Mỹ	Phân tích vĩ mô		Click	
17	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T10 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
18	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T9 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
19	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T8 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
20	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T7 2016	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	RAL	Cao su	Mua	14/7/2017	136.0	167.5	145.0	14368	10.1	2.5	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	10.1	-1413	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Thép	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	96.0	5654	17.0	5.4	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	18.2	605	30.1	1.2	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	11.6	296	39.2	1.1	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	48.0	3899	12.3	2.5	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	32.9	5565	5.9	2.1	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	57.0	4385	13.0	4.0	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	37.7	1668	22.6	2.7	Click	
10	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	18.7	1843	10.1	1.5	Click	
11	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	34.9	2484	14.0	1.2	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	24.9	1514	16.4	1.7	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	35.0	2293	15.3	1.2	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	20.6	1811	11.4	1.4	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	68.7	4115	16.7	3.7	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.0	764	14.4	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	12.3	336	36.6	0.7	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	33.1	7479	4.4	1.9	Click	
19	CTI	BDS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	29.4	2836	10.4	1.9	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	30.0	3871	7.7	1.6	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>

