

Thứ hai, ngày 24 tháng 7 năm 2017

Vietnam Daily Review

Thị trường thận trọng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 25/07/2017		•	
Tuần 24/7-28/7/2017		•	
Tháng 7/2017		•	

Điểm nhấn

Mở cửa phiên hôm nay, áp lực bán mạnh đã khiến chỉ số VN Index lao dốc xuống điểm thấp nhất là 753.8 điểm. Đến gần cuối phiên sáng, thị trường bắt đầu trạng thái hồi phục trở lại và duy trì cho đến hết phiên ngày hôm nay. Chỉ số VN Index đóng cửa ở mức 759.7, giảm 2.1 điểm so với phiên cuối tuần trước. Biên độ giao động hôm nay khá lớn khi sự chênh lệch giữa điểm cao nhất và thấp nhất của VN Index là 7.8 điểm. Nhóm cổ phiếu chính khiến thị trường giảm điểm gồm có PLX (-0.93 điểm), BHN (-0.37 điểm), GMD (-0.25 điểm), GAS (-0.25 điểm). Mặc dù vậy, thị trường vẫn được kéo lại nhờ các cổ phiếu bluechips như VCB (+0.36 điểm), MBB (+0.23 điểm), BID (+0.17 điểm), VNM (+0.15 điểm) và HPG (+0.1 điểm). Dòng tiền của thị trường được rút ra từ các cổ phiếu vốn hóa nhỏ và Penny cùng với ngành dầu khí, đặc biệt là PLX và tiếp tục là GAS. Độ rộng thị trường vẫn ở trạng thái tiêu cực khi chỉ có 116 mã tăng trong khi 188 mã giảm điểm. Thanh khoản thị trường ở trạng thái yếu nhất trong vòng 3 tháng trở lại đây khi mà giá trị giao dịch trên sàn HSX chỉ đạt 2,641 tỷ đồng. Sàn HNX cũng ở trong trạng thái tương tự khi chỉ số HN Index giảm 1.03 điểm xuống 96.93 điểm với thanh khoản giảm mạnh xuống còn 518 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Nhóm ngành dầu khí tiếp tục giảm sâu, đặc biệt là PLX và GAS, cùng với xu hướng bán ở hầu hết các cổ phiếu penny và vốn hóa nhỏ là tác nhân chính khiến thị trường giảm điểm ngày hôm nay. Dòng tiền thị trường một phần được chuyển về ngành ngân hàng và các cổ phiếu trụ, phần còn lại được nắm giữ dưới dạng tiền mặt. Trên quan điểm của BSC, các nhà đầu tư sẽ vẫn tiếp tục thận trọng với lượng tiền mặt lớn đang nắm giữ từ những đợt điều chỉnh trước để chuẩn bị cho xu hướng mới. Trong những phiên sắp tới, thị trường có cơ hội hồi phục kỹ thuật trên ngưỡng kháng cự 760 trước sự quay trở lại hỗ trợ của dòng tiền đối với nhóm cổ phiếu dẫn dắt cũng như sự đồng thuận hồi phục từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Cập nhật doanh nghiệp

BMP - Công ty cổ phần Nhựa Bình Minh (HOSE)

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

759.74

Giá trị: 3224.63 tỷ

-2.12 (-0.28%)

Khối ngoại (ròng): 187.35 tỷ

HNX-INDEX

96.93

Giá trị: 518.27 tỷ

-1.03 (-1.05%)

Khối ngoại (ròng): 2.65 tỷ

UPCOM-INDEX

55.94

Giá trị 79.62 tỷ

-0.41 (-0.73%)

Khối ngoại (ròng): 5.14 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	45.9	0.1%
Giá vàng	1,256	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,736	-0.3%
Tỷ giá EUR/VND	26,561	0.3%
Tỷ giá JPY/VND	20,519	-
LS liên NH 1 tháng	2.0%	-
LS TPCP 5 năm	4.7%	0.00

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Cập nhật doanh nghiệp	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

Mở cửa phiên hôm nay, áp lực bán mạnh đã khiến chỉ số VN Index lao dốc xuống điểm thấp nhất là 753.8 điểm. Đến gần cuối phiên sáng, thị trường bắt đầu trạng thái hồi phục trở lại và duy trì cho đến hết phiên ngày hôm nay. Chỉ số VN Index đóng cửa ở mức 759.7, giảm 2.1 điểm so với phiên cuối tuần trước. Biên độ giao động hôm nay khá lớn khi sự chênh lệch giữa điểm cao nhất và thấp nhất của VN Index là 7.8 điểm. Nhóm cổ phiếu chính khiến thị trường giảm điểm gồm có PLX (-0.93 điểm), BHN (-0.37 điểm), GMD (-0.25 điểm), GAS (-0.25 điểm). Mặc dù vậy, thị trường vẫn được kéo lại nhờ các cổ phiếu bluechips như VCB (+0.36 điểm), MBB (+0.23 điểm), BID (+0.17 điểm), VNM (+0.15 điểm) và HPG (+0.1 điểm). Dòng tiền của thị trường được rút ra từ các cổ phiếu vốn hóa nhỏ và Penny cùng với ngành dầu khí, đặc biệt là PLX và tiếp tục là GAS. Độ rộng thị trường vẫn ở trạng thái tiêu cực khi chỉ có 116 mã tăng trong khi 188 mã giảm điểm. Thanh khoản thị trường ở trạng thái yếu nhất trong vòng 3 tháng trở lại đây khi mà giá trị giao dịch trên sàn HSX chỉ đạt 2,641 tỷ đồng. Sàn HNX cũng ở trong trạng thái tương tự khi chỉ số HN Index giảm 1.03 điểm xuống 96.93 điểm với thanh khoản giảm mạnh xuống còn 518 tỷ đồng.

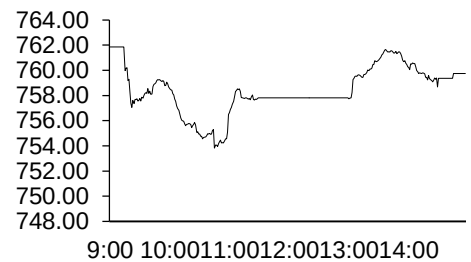
Khởi ngoại mua ròng trên sàn HSX với giá trị 187.3 tỷ đồng chủ yếu ở các mã SAB, PLX, DHG, VCI và mua ròng trên sàn HNX với giá trị 2.65 tỷ đồng chủ yếu ở các mã HUT, CEO, BVS, IDV.

Nhận định thị trường

Nhóm ngành dầu khí tiếp tục giảm sâu, đặc biệt là PLX và GAS, cùng với xu hướng bán ở hầu hết các cổ phiếu penny và vốn hóa nhỏ là tác nhân chính khiến thị trường giảm điểm ngày hôm nay. Dòng tiền thị trường một phần được chuyển về ngành ngân hàng và các cổ phiếu trụ, phần còn lại được nắm giữ dưới dạng tiền mặt. Trên quan điểm của BSC, các nhà đầu tư sẽ vẫn tiếp tục thận trọng với lượng tiền mặt lớn đang nắm giữ từ những đợt điều chỉnh trước để chuẩn bị cho xu hướng mới. Trong những phiên sắp tới, thị trường có cơ hội hồi phục kỹ thuật trên ngưỡng kháng cự 760 trước sự quay trở lại hỗ trợ của dòng tiền đối với nhóm cổ phiếu dẫn dắt cũng như sự đồng thuận hồi phục từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Hình 1

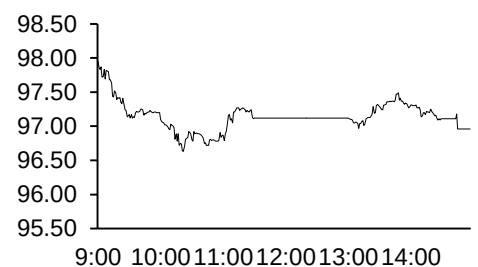
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	12.58	7.10	-1.93
OGC	8.51	2.52	-6.67
ITA	5.80	4.15	-3.49
HQC	5.55	3.27	0.31
HHS	4.90	4.42	-6.75

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SAB	28.9	SSI	8.3
PLX	18.3	HSG	5.4
DHG	16.4	STB	4.1
VCI	14.4	CII	3.5
GAS	14.1	CTG	2.6

Nguồn: BSC Research

Trần Thị Hồng Tươi

Chuyên viên phân tích doanh nghiệp

tuoith@bsc.com.vn

Cập nhật doanh nghiệp

BMP – CTCP Nhựa Bình Minh (HOSE)

Ngày 19/7/2017, BMP đã nhận được văn bản trả lời của Bộ Công thương liên quan đến 2 ngành nghề trong danh mục ngành nghề kinh doanh có điều kiện, là (1) Ngành kinh doanh, xuất nhập khẩu nguyên liệu, hóa chất và (2) ngành kiểm tra và phân tích kỹ thuật, chi tiết: giám định, kiểm nghiệm và phân tích ngành hóa chất. Theo đó, Bộ Công thương cho biết, hạn chế tiếp cận thị trường đối với cả 2 ngành nghề này đến nay đã hết hạn. Như vậy, các rào cản liên quan đến mở room tối đa 100% đối với khối ngoại của BMP đã không còn. Công ty cũng đang gấp rút thực hiện các hồ sơ, thủ tục để hoàn tất quá trình này. Theo quy định tại thông tư 123/2015/TT-BTC, trong vòng 10 ngày làm việc kể từ ngày nhận được hồ sơ đầy đủ hợp lệ, UBCK NN xác nhận bằng văn bản về việc nhận đầy đủ hồ sơ báo cáo của công ty, sau đó, trong vòng 1 ngày làm việc kể từ khi nhận xác nhận của UBCK NN, công ty đại chúng công bố trên trang điện tử của công ty và thông báo với SGDCK nơi niêm yết và trung tâm lưu ký VN về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa. Chúng tôi kỳ vọng, việc nới room của BMP sẽ được thực hiện sớm.

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	9.00	8.99	-0.1%	8.4	11.3
2	DGW	26/6/2017	15.50	15.85	2.3%	14.0	18.0
3	BVH	7/10/2017	58.50	57.30	-2.1%	56.0	62.0
4	HNG	17/7/2017	10.35	9.75	-5.8%	9.0	14.0
Trung bình					-1.4%		

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	20.7	50.0%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	38.4	44.4%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	150.5	15.8%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	31.6	-22.5%	36.4	44.9
Trung bình					21.9%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	37.30	0.81	0.44	914230.00
MBB	20.70	1.97	0.28	1.46MLN
BID	19.40	0.78	0.21	1.52MLN
VNM	151.80	0.20	0.18	704570.00
MSN	41.45	0.61	0.12	486310.00

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PLX	63.00	-3.82	-1.33	1.06MLN
BHN	78.80	-6.08	-0.48	28840.00
GAS	59.60	-0.67	-0.31	772050.00
VIC	42.20	-0.59	-0.27	222770.00
GMD	38.40	-6.80	-0.21	708620.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
STT	13.00	7.00	0.00	600.00
C47	20.65	6.99	0.01	362190.00
BMP	77.20	6.93	0.09	249940.00
CMX	4.17	6.92	0.00	9000.00
HAI	10.85	6.90	0.03	3.42MLN

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

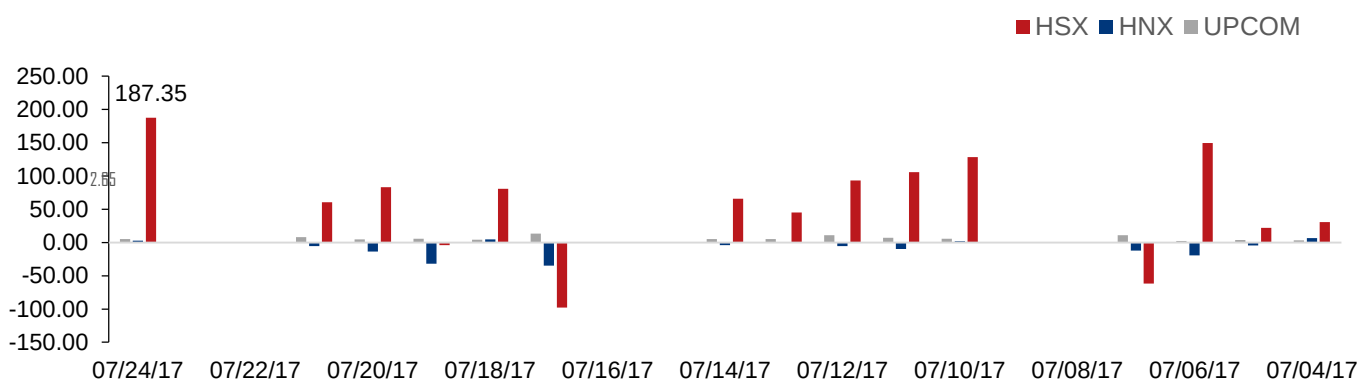
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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_Đánh giá tác động SBV hạ lãi	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	128.1	14117	9.1	2.2	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	9.8	-1413	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Thép	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	97.2	6190	15.7	5.5	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	20.7	605	34.1	1.3	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	11.5	296	38.9	1.1	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	46.5	3899	11.9	2.5	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	31.6	5565	5.7	2.0	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	53.0	4802	11.0	3.8	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	37.3	1788	20.9	2.6	Click	
10	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	18.9	1843	10.3	1.5	Click	
11	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	34.5	2484	13.9	1.1	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	24.7	1514	16.3	1.7	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	33.0	2293	14.4	1.1	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	20.7	1983	10.4	1.4	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	63.0	4115	15.3	3.4	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	10.7	764	13.9	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	12.0	336	35.7	0.6	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	30.7	6287	4.9	1.8	Click	
19	CTI	BDS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	30.2	2836	10.6	1.9	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	33.5	4308	7.8	1.8	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>

