

Thứ ba, ngày 1 tháng 8 năm 2017

Vietnam Daily Review

Thị trường tăng nóng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 02/08/2017		•	
Tuần 31/7-4/8/2017		•	
Tháng 7/2017		•	

Điểm nhấn

Phiên giao dịch hôm nay chứng kiến sự tăng nóng của thị trường. Ngay từ khi mở cửa, thị trường đã tăng điểm mạnh và dao động tích cực quanh ngưỡng 784-786 trong cả phiên sáng. Sang phiên chiều, lực hỗ trợ khiến thị trường leo dốc, gần chạm ngưỡng 788 điểm nhưng không đủ mạnh để duy trì ngưỡng này đến cuối phiên. Nhóm cổ phiếu chính giúp thị trường tiếp tục tăng điểm gồm có SAB (+1.71 điểm), GAS (+1.01 điểm), VCB (+0.77 điểm), BHN (+0.42 điểm) và HPG (+0.2 điểm). Ở chiều ngược lại, nhóm cổ phiếu chính làm kim hãm đà tăng của thị trường là VNM (-0.69 điểm), CTG (-0.47 điểm), MSN (-0.13 điểm), MWG (-0.1 điểm) và VIC (-0.08 điểm). Dòng tiền thị trường luân chuyển giữa các nhóm và lan tỏa vào nhóm dầu khí và đồ uống. Sự phân hóa diễn ra trong nhóm ngân hàng khi VCB, EIB và ACB tăng điểm còn BID, CTG và MBB giảm điểm. Độ rộng thị trường chuyển sang trạng thái gần như tiêu cực với số mã giảm áp đảo số mã tăng (124 mã tăng/159 mã giảm). Thanh khoản thị trường giảm nhẹ với giá trị khớp lệnh đạt 3,654 tỷ đồng, giảm 16% so với phiên trước. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 3,26 điểm, đóng cửa ở mức 786,81 điểm; HNX-Index cũng tăng 0,14 điểm, lên mức 101,33 điểm.

Nhận định thị trường

Tiếp tục duy trì đà tăng điểm trong phiên giao dịch hôm nay, thị trường tiếp tục tăng và đạt gần 787 điểm. Thanh khoản thị trường suy giảm và độ rộng thị trường chuyển về gần tiêu cực nhưng thị trường vẫn tăng điểm nhờ nhóm vốn hóa lớn. Về mặt điểm số, chỉ số thị trường gặp lực cản tại ngưỡng 788 điểm. Thanh khoản thị trường giảm nhẹ, xuất hiện sự phân hóa trong nhóm cổ phiếu Ngân hàng sau khi nhóm này dẫn dắt thị trường các phiên vừa qua. Sau 6 phiên tăng điểm nóng, chỉ số VN-index đang đứng trước các ngưỡng kháng cự tiệm cận vùng 800 điểm, thị trường có khả năng điều chỉnh ngắn hạn trong những phiên tới do lực bán chốt lời tại các mã đã tăng mạnh.

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

786.81

Giá trị: 3654.3 tỷ

3.26 (0.42%)

Khối ngoại (ròng): 96.62 tỷ

HNX-INDEX

101.33

Giá trị: 655.33 tỷ

0.15 (0.15%)

Khối ngoại (ròng): 5.94 tỷ

UPCOM-INDEX

55.81

Giá trị 106.95 tỷ

-0.62 (-1.1%)

Khối ngoại (ròng): 10.34 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	50.3	-0.2%
Giá vàng	1,267	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,721	-0.5%
Tỷ giá EUR/VND	26,914	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	20,598	-
LS liên NH 1 tháng	1.6%	-
LS TPCP 5 năm	4.6%	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

Phiên giao dịch hôm nay chứng kiến sự tăng nóng của thị trường. Ngay từ khi mở cửa, thị trường đã tăng điểm mạnh và dao động tích cực quanh ngưỡng 784-786 trong cả phiên sáng. Sang phiên chiều, lực hỗ trợ khiến thị trường leo dốc, gần chạm ngưỡng 788 điểm nhưng không đủ mạnh để duy trì ngưỡng này đến cuối phiên. Nhóm cổ phiếu chính giúp thị trường tiếp tục tăng điểm gồm có SAB (+1.71 điểm), GAS (+1.01 điểm), VCB (+0.77 điểm), BHN (+0.42 điểm) và HPG (+0.2 điểm). Ở chiều ngược lại, nhóm cổ phiếu chính làm kìm hãm đà tăng của thị trường là VNM (-0.69 điểm), CTG (-0.47 điểm), MSN (-0.13 điểm), MWG (-0.1 điểm) và VIC (-0.08 điểm). Dòng tiền thị trường luân chuyển giữa các nhóm và lan tỏa vào nhóm dầu khí và đồ uống. Sự phân hóa diễn ra trong nhóm ngân hàng khi VCB, EIB và ACB tăng điểm còn BID, CTG và MBB giảm điểm. Độ rộng thị trường chuyển sang trạng thái gần như tiêu cực với số mã giảm áp đảo số mã tăng (124 mã tăng/159 mã giảm). Thanh khoản thị trường giảm nhẹ với giá trị khớp lệnh đạt 3,654 tỷ đồng, giảm 16% so với phiên trước. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 3,26 điểm, đóng cửa ở mức 786,81 điểm; HNX-Index cũng tăng 0,14 điểm, lên mức 101,33 điểm.

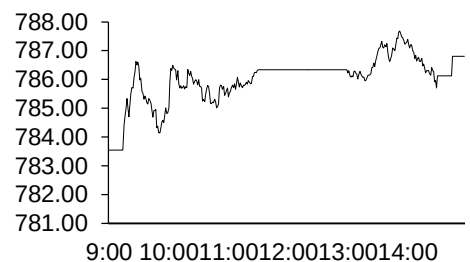
Khối ngoại mua ròng trên sàn HOSE với giá trị 96,62 tỷ đồng với các mã chính như HPG (59,69 tỷ), GAS (15,66 tỷ), CTD (14,18 tỷ) và bán ròng 5,94 tỷ đồng trên sàn HNX chủ yếu ở các mã PVS (13,27 tỷ), KVC (1,9 tỷ), VND (0,48 tỷ).

Nhận định thị trường

Tiếp tục duy trì đà tăng điểm trong phiên giao dịch hôm nay, thị trường tiếp tục tăng và đạt gần 787 điểm. Thanh khoản thị trường suy giảm và độ rộng thị trường chuyển về gần tiêu cực nhưng thị trường vẫn tăng điểm nhờ nhóm vốn hóa lớn. Về mặt điểm số, chỉ số thị trường gặp lực cản tại ngưỡng 788 điểm. Thanh khoản thị trường giảm nhẹ, xuất hiện sự phân hóa trong nhóm cổ phiếu Ngân hàng sau khi nhóm này dẫn dắt thị trường các phiên vừa qua. Sau 6 phiên tăng điểm nóng, chỉ số VN-index đang đứng trước các ngưỡng kháng cự tiệm cận vùng 800 điểm, thị trường có khả năng điều chỉnh ngắn hạn trong những phiên tới do lực bán chốt lời tại các mã đã tăng mạnh.

Hình 1

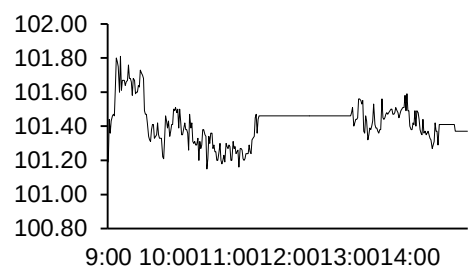
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
HQC	9.03	3.16	-1.56
FLC	8.51	7.20	0.84
ITA	8.31	4.11	-2.14
PVD	8.07	14.20	6.77
HAG	7.78	9.45	0.43

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HPG	59.7	HSG	17.0
GAS	15.7	HBC	16.7
CTD	14.2	PVD	15.2
BID	13.9	DQC	7.3
VCB	8.4	DXG	4.2

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	9.45	5.0%	8.4	11.3
2	DGW	26/6/2017	15.50	15.50	0.0%	14.0	18.0
3	BVH	7/10/2017	58.50	58.80	0.5%	56.0	62.0
4	HNG	17/7/2017	10.35	10.40	0.5%	9.0	14.0
5	DRI	31/07/2017	12.30	13.00	5.7%	11.7	14.1
Trung bình					2.3%		

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	23.7	71.7%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	40.8	32.7	-19.9%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	171.0	31.5%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	35.2	6.3%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	53.1	-2.2%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.9	-0.6%	14.2	19.0
Trung bình					14.5%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SAB	244.90	3.38	2.09	69450.00
GAS	64.20	2.56	1.25	811680.00
VCB	38.40	1.72	0.95	1.71MLN
BHN	83.00	6.82	0.50	40510.00
HPG	32.70	1.24	0.21	3.79MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	151.10	-0.98	-0.89	811580.00
CTG	20.00	-1.96	-0.61	2.76MLN
MSN	42.45	-0.82	-0.16	523200.00
MWG	99.50	-1.00	-0.13	187240.00
VIC	44.40	-0.22	-0.11	404610.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TDG	9.95	6.99	0.00	247910.00
HAI	16.15	6.95	0.05	1.07MLN
BWE	29.25	6.95	0.12	551530.00
AGR	5.09	6.93	0.03	3.06MLN
FCM	7.61	6.88	0.01	1.66MLN

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

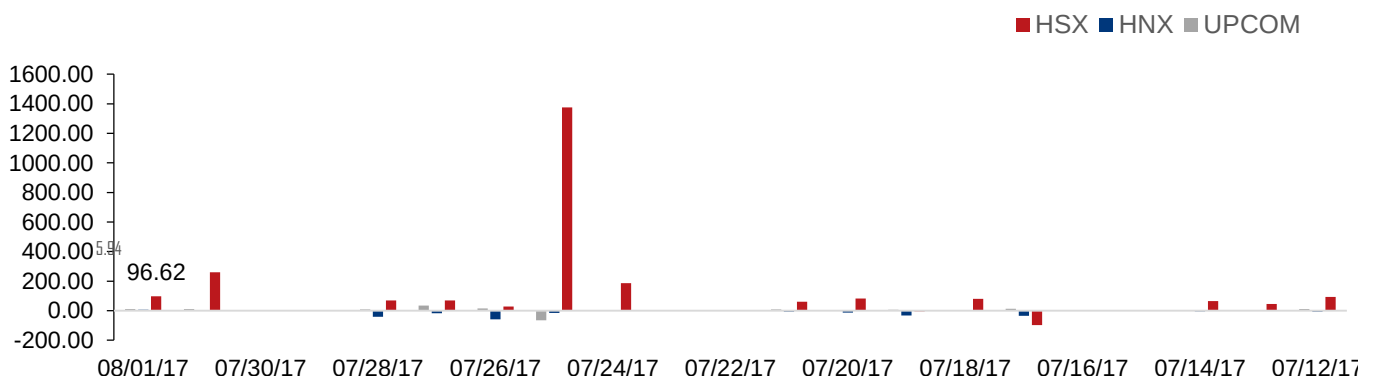
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	Tiêu dùng	Mua	14/7/2017	136.0	167.5	121.1	14117	8.6	2.1	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	10.4	759	8.0	0.8	Click	
3	PNJ	Vàng, đá	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	105.0	6190	17.0	5.9	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	22.7	605	37.5	1.5	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	12.9	296	43.6	1.3	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	49.0	3887	12.6	2.6	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	32.7	5281	6.2	2.1	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	53.1	4802	11.1	3.8	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	38.4	1788	21.5	2.7	Click	
10	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	19.5	1843	10.6	1.5	Click	
11	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	38.8	3039	12.8	1.3	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	26.1	1666	15.7	1.8	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	34.3	2798	12.3	1.1	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	23.7	1983	11.9	1.6	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	63.0	4115	15.3	3.4	Click	
16	SCR	BĐS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.7	764	15.3	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	12.6	1031	12.2	0.7	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	31.6	6287	5.0	1.8	Click	
19	CTI	BĐS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	31.0	3073	10.1	1.9	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	36.5	4308	8.5	2.0	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>

