

Thứ năm, ngày 17 tháng 8 năm 2017

Vietnam Daily Review

Thị trường điều chỉnh trên diện rộng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 18/08/2017		•	
Tuần 14/8-18/8/2017		•	
Tháng 8/2017		•	

Điểm nhấn

Chỉ số VN-index hôm nay đã phá vỡ mức hỗ trợ 770 điểm và đóng cửa ở mức 768 điểm. Biên độ giao động của phiên giao dịch hôm nay là 6,88 điểm. Nhóm cổ phiếu chính khiến thị trường giảm điểm gồm: BID (-0,96 điểm), GAS (-0,89 điểm), CTG (-0,47 điểm), MBB (-0,42 điểm), HPG (-0,33 điểm). Ở chiều ngược lại nhóm cổ phiếu chính hỗ trợ thị trường gồm SAB (+0,98 điểm), VNM (+0,7 điểm), MSN (+0,13 điểm), ROS (+0,09 điểm), GMD (+0,04 điểm). Dòng tiền gia tăng ở một số cổ phiếu ngành Bất động sản, tiếp tục suy yếu đối với nhóm cổ phiếu mía đường, ngân hàng, nhóm cổ phiếu có yếu tố thị trường, và hầu hết cổ phiếu trên thị trường. Độ rộng thị trường hôm nay tiếp tục duy trì trạng thái tiêu cực với số mã giảm lấn át số mã tăng (218 mã giảm/70 mã tăng). Thanh khoản thị trường hôm nay tăng gần gấp đôi so với hôm qua với giá trị khớp lệnh đạt 5,268 tỷ đồng, trong đó cổ phiếu VPB chiếm 2,255 tỷ đồng. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index giảm 5,98 điểm, đóng cửa ở mức 767,59 điểm; HNX-Index cũng tăng 1,25 điểm, xuống mức 100,49 điểm.

Nhận định thị trường

Biến động thị trường trong trạng thái giằng co dưới ngưỡng tham chiếu trong hầu hết phiên giao dịch chủ yếu tác động từ sự biến động của các cổ phiếu đơn lẻ thuộc nhóm VN30, điều chỉnh sâu trong cuối phiên giao dịch trước áp lực điều chỉnh đồng loạt của nhóm cổ phiếu ngành ngân hàng, trong khi SAB không thể giữ nổi nhịp hồi phục trở lại của nhóm VN30, ảnh hưởng đến giá đáo hạn của hợp đồng tương lai VN30F1708. Thanh khoản thị trường hôm nay tăng đột biến là do khối ngoại đẩy mạnh mua cổ phiếu VPB, nên nếu loại trừ tác động này thì thanh khoản của thị trường hôm nay chỉ tăng nhẹ. BSC nhận định rằng trong phiên ngày mai, thị trường sẽ có thể kiểm tra ngưỡng hỗ trợ mới 765 và dao động xung quanh ngưỡng 765 – 770 điểm, nhà đầu tư nên cẩn trọng trong hoạt động mở mới giao dịch, đề phòng rủi ro thị trường chung trước ảnh hưởng điều chỉnh của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

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

767.59

Giá trị: 5268.41 tỷ

-5.98 (-0.77%)

Khối ngoại (ròng): 1460.3 tỷ

HNX-INDEX

100.49

Giá trị: 569.67 tỷ

-1.25 (-1.23%)

Khối ngoại (ròng): 16.7 tỷ

UPCOM-INDEX

54.64

Giá trị 89.6 tỷ

0.11 (0.2%)

Khối ngoại (ròng): 4 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	46.7	0.1%
Giá vàng	1,285	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,729	-0.5%
Tỷ giá EUR/VND	26,728	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	20,641	-
LS liên NH 1 tháng	1.6%	-
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

Chỉ số VN-index hôm nay đã phá vỡ mức hỗ trợ 770 điểm và đóng cửa ở mức 768 điểm. Biên độ giao động của phiên giao dịch hôm nay là 6,88 điểm. Nhóm cổ phiếu chính khiến thị trường giảm điểm gồm: BID (-0,96 điểm), GAS (-0,89 điểm), CTG (-0,47 điểm), MBB (-0,42 điểm), HPG (-0,33 điểm). Ở chiều ngược lại nhóm cổ phiếu chính hỗ trợ thị trường gồm SAB (+0,98 điểm), VNM (+0,7 điểm), MSN (+0,13 điểm), ROS (+0,09 điểm), GMD (+0,04 điểm). Dòng tiền gia tăng ở một số cổ phiếu ngành Bất động sản, tiếp tục suy yếu đối với nhóm cổ phiếu mía đường, ngân hàng, nhóm cổ phiếu có yếu tố thị trường, và hầu hết cổ phiếu trên thị trường. Độ rộng thị trường hôm nay tiếp tục duy trì trạng thái tiêu cực với số mã giảm lấn át số mã tăng (218 mã giảm/70 mã tăng). Thanh khoản thị trường hôm nay tăng gần gấp đôi so với hôm qua với giá trị khớp lệnh đạt 5,268 tỷ đồng, trong đó cổ phiếu VPB chiếm 2,255 tỷ đồng. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index giảm 5,98 điểm, đóng cửa ở mức 767,59 điểm; HNX-Index cũng tăng 1,25 điểm, xuống mức 100,49 điểm.

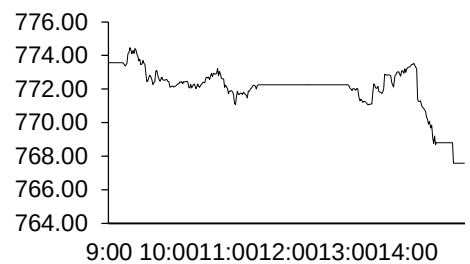
Phiên hôm nay, khối ngoại mua ròng mạnh 1460,29 tỷ đồng, với các mã chính như VPB (1456,75 tỷ), DXG (35 tỷ) và HSG (27 tỷ). Trên sàn HNX, khối ngoại cũng mua ròng 16,7 tỷ đồng chủ yếu ở các mã SHB (7,98 tỷ), DNP (5,3 tỷ) và HUT (2,93 tỷ). Thị trường chứng khoán phái sinh phiên hôm nay tiếp tục đà tăng với tổng số 2,384 hợp đồng và 178,83 tỷ giá trị giao dịch.

Nhận định thị trường

Biến động thị trường trong trạng thái giằng co dưới ngưỡng tham chiếu trong hầu hết phiên giao dịch chủ yếu tác động từ sự biến động của các cổ phiếu đơn lẻ thuộc nhóm VN30, điều chỉnh sâu trong cuối phiên giao dịch trước áp lực điều chỉnh đồng loạt của nhóm cổ phiếu ngành ngân hàng, trong khi SAB không thể giữ nổi nhịp hồi phục trở lại của nhóm VN30, ảnh hưởng đến giá đáo hạn của hợp đồng tương lai VN30F1708. Thanh khoản thị trường hôm nay tăng đột biến là do khối ngoại đẩy mạnh mua cổ phiếu VPB, nên nếu loại trừ tác động này thì thanh khoản của thị trường hôm nay chỉ tăng nhẹ. BSC nhận định rằng trong phiên ngày mai, thị trường sẽ có thể kiểm tra ngưỡng hỗ trợ mới 765 và dao động xung quanh ngưỡng 765 – 770 điểm, nhà đầu tư nên cân trọng trong hoạt động mở mới giao dịch, đề phòng rủi ro thị trường chung trước ảnh hưởng điều chỉnh của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn.

Hình 1

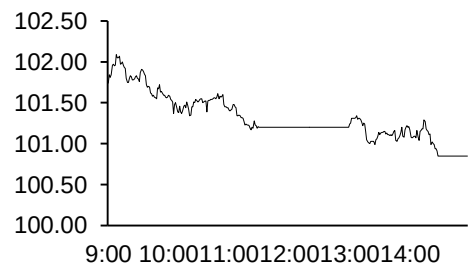
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
VPB	58.30	39.00	0.00
OGC	8.81	2.64	-1.49
HQC	8.41	3.14	-2.48
DXG	8.08	19.10	-1.55
PVD	6.36	15.20	-2.56

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VPB	1456.8	HSG	28.6
DXG	34.8	SVC	25.8
VCI	27.1	BID	16.2
TDH	24.4	NT2	8.7
VNM	19.4	SSI	7.1

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	8.40	-6.7%	8.4	11.3
2	DGW	26/6/2017	15.50	16.85	8.7%	14.0	18.0
3	BVH	7/10/2017	58.50	56.20	-3.9%	56.0	62.0
4	HNG	17/7/2017	10.35	9.31	-10.0%	9.0	14.0
5	DRI	31/07/2017	12.30	14.20	15.4%	11.7	14.1
6	PVI	8/7/2017	34.20	34.00	-0.6%	32.5	39.3
Trung bình					0.5%		

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	22.1	59.8%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	40.8	33.7	-17.5%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	180.0	38.5%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	34.0	2.7%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	52.6	-3.1%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.6	-2.5%	14.2	19.0
Trung bình					13.0%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SAB	253.00	1.65	1.04	85640.00
VNM	148.80	0.88	0.75	842250.00
MSN	44.90	0.67	0.14	1.18MLN
ROS	93.00	0.54	0.09	2.20MLN
TMP	35.00	6.71	0.06	1710.00

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	19.20	-4.00	-1.08	5.64MLN
GAS	61.00	-2.09	-0.98	169350.00
CTG	18.55	-1.85	-0.51	1.66MLN
MBB	22.05	-3.08	-0.47	3.71MLN
EIB	11.30	-6.61	-0.39	1.01MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VDP	38.80	6.89	0.01	20000.00
SII	22.05	6.78	0.04	830.00
COM	55.20	6.77	0.02	6610.00
RIC	8.37	6.76	0.01	820.00
TMP	35.00	6.71	0.06	1710.00

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

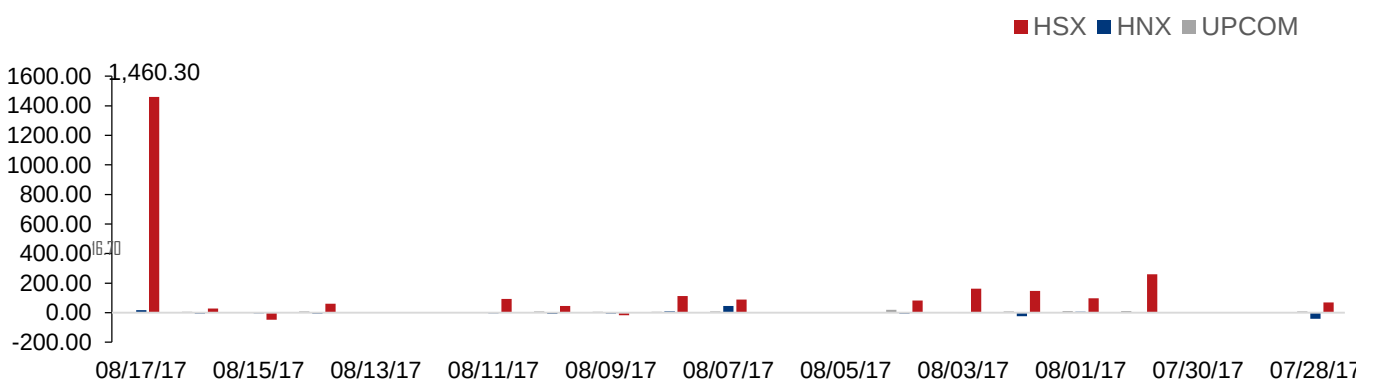
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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_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	122.0	14117	8.6	2.1	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	9.3	759	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Vàng, đá	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	104.2	6190	16.8	5.9	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	21.2	605	35.1	1.4	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	14.2	296	48.0	1.4	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	47.4	3887	12.2	2.5	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	33.7	5182	6.5	2.2	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	50.0	4802	10.4	3.5	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	18.8	1843	10.2	1.5	Click	
11	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	41.1	3039	13.5	1.4	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	25.6	1666	15.4	1.7	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	34.0	2798	12.2	1.1	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	22.1	1983	11.1	1.5	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	65.8	3617	18.2	3.6	Click	
16	SCR	BĐS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	10.9	891	12.2	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	12.3	1031	11.9	0.7	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	31.3	6287	5.0	1.8	Click	
19	CTI	BĐS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	31.2	2952	10.6	2.0	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	39.2	4308	9.1	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>

