

Thứ ba, ngày 5 tháng 9 năm 2017

Vietnam Daily Review

Tiếp cận vùng đỉnh cũ

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 06/09/2017		•	
Tuần 4/9-8/9/2017		•	
Tháng 8/2017		•	

Điểm nhấn

- VN-Index hôm nay mở cửa tăng vọt, sau đó đà tăng có chậm lại nhưng vẫn duy trì được sắc xanh cho đến hết phiên giao dịch.
- Nhóm cổ phiếu đóng góp điểm tăng nhiều nhất: VNM (+1,45 điểm), SAB (+0,72 điểm), GAS (+0,55 điểm), VCB (+0,4 điểm) và BID (+0,38 điểm).
- Nhóm cổ phiếu kéo giảm điểm nhiều nhất: MBB (-0,16 điểm), NT2 (-0,06 điểm), STB (-0,06 điểm), SBT (-0,03 điểm) và DCM (-0,02 điểm).
- Dòng tiền hôm nay yếu đi ở nhiều nhóm ngành dẫn dắt như ngân hàng, bất động sản, và nhóm VN-30, có xu hướng thăm dò trở lại nhóm cổ phiếu thị trường.
- Thanh khoản thị trường giảm đáng kể với giá trị khớp lệnh 2.853 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên đạt 6,4 điểm.
- Độ rộng thị trường vẫn duy trì ở trạng thái tích cực với 153 mã tăng/116 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 5,97 điểm đóng cửa tại 788,73 điểm trong khi HNX-Index giảm 0,07% xuống 103,81 điểm.

Nhận định thị trường

Phiên giao dịch đầu tuần, thị trường tăng điểm tích cực, VN-Index đang trong quá trình tiếp cận vùng đỉnh cũ 795 điểm. Tuy nhiên, với thanh khoản trong phiên chưa thực sự khởi sắc cũng như sự thiếu vắng các cổ phiếu dẫn dắt, quá trình tiếp cận đỉnh cũ nhiều khả năng sẽ gặp phải áp lực bán ra mạnh và thị trường có thể rơi vào một vài nhịp điều chỉnh trước khi kiểm tra thành công ngưỡng này. Các nhà đầu tư có thể xem xét chốt lời đối với một số mã đã đạt được lợi nhuận kỳ vọng cũng như tận dụng nhịp điều chỉnh của thị trường để gia tăng tỷ trọng với những mã cơ bản dự kiến có kết quả kinh doanh khả quan cuối năm 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

792.31

Giá trị: 3097.56 tỷ

3.58 (0.45%)

Khối ngoại (ròng): 60.13 tỷ

HNX-INDEX

104.38

Giá trị: 426.75 tỷ

0.57 (0.55%)

Khối ngoại (ròng): 8.01 tỷ

UPCOM-INDEX

54.43

Giá trị 165.26 tỷ

-0.03 (-0.06%)

Khối ngoại (ròng): 10.4 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	47.8	0.0%
Giá vàng	1,332	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,729	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	27,075	0.3%
Tỷ giá JPY/VND	20,781	-
LS liên NH 1 tháng	1.7%	-
LS TPCP 5 năm	4.8%	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

Sau kỳ nghỉ lễ, VN-index mở cửa đã tăng lên trên 790 điểm, sau đó điều chỉnh nhẹ xuống dưới tham chiếu trước khi tiếp tục đà tăng đến cuối phiên. Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm: VCB (+0,8 điểm), GAS (+0,73 điểm), VIC (+0,67 điểm), VNM (+0,5 điểm) và VJC (+0,33 điểm). Ngược lại, các cổ phiếu kìm hãm đà tăng của thị trường gồm CTG (-0,17 điểm), MWG (-0,13 điểm), MSN (-0,11 điểm), BID (-0,11 điểm) và BHN (-0,1 điểm). Dòng tiền hôm nay phân hóa ở nhiều nhóm ngành, chỉ đặc biệt gia tăng tại một số mã như SCR, VIC, VNM, HPG... trong khi suy yếu tại nhóm ngân hàng, bất động sản và nhóm cổ phiếu thị trường. Thanh khoản thị trường mặc dù được cải thiện so với phiên cuối tuần trước với giá trị khớp lệnh 3.095,6 tỷ đồng nhưng vẫn kém tích cực. Biên độ dao động trong phiên đạt 6,66 điểm. Độ rộng thị trường chuyển sang trạng thái tiêu cực với 128 mã tăng/146 mã giảm. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 3,58 điểm (tương ứng 0,45%), đóng cửa tại 792,31 điểm; HNX-Index cũng tăng 0,58 điểm (tương đương 0,56%) lên 104,38 điểm.

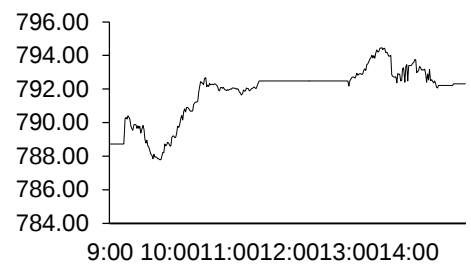
Khối ngoại hôm nay mua ròng trên HOSE với giá trị 60,13 tỷ đồng, tập trung ở các mã VNM (34,1 tỷ), PLX (21,3 tỷ), VCB (19,3 tỷ). Họ cũng mua ròng nhẹ trên HNX với giá trị 8,01 tỷ đồng, chủ yếu ở các mã HUT (6,0 tỷ), VCG (1,7 tỷ), PVS (1,1 tỷ). Thị trường phái sinh hôm nay đóng cửa với tổng số 4.730 hợp đồng, giá trị giao dịch toàn thị trường gần 360,7 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Phiên giao dịch đầu tuần, thị trường tăng điểm tích cực, VN-Index đang trong quá trình tiếp cận vùng đỉnh cũ 795 điểm. Tuy nhiên, với thanh khoản trong phiên chưa thực sự khởi sắc cũng như sự thiếu vắng các cổ phiếu dẫn dắt, quá trình tiếp cận đỉnh cũ nhiều khả năng sẽ gặp phải áp lực bán ra mạnh và thị trường có thể rơi vào một vài nhịp điều chỉnh trước khi kiểm tra thành công ngưỡng này. Các nhà đầu tư có thể xem xét chốt lời đối với một số mã đã đạt được lợi nhuận kỳ vọng cũng như tận dụng nhịp điều chỉnh của thị trường để gia tăng tỷ trọng với những mã cơ bản dự kiến có kết quả kinh doanh khả quan cuối năm nay.

Hình 1

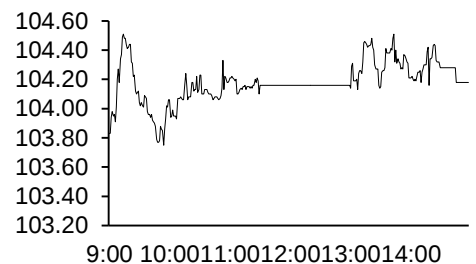
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	24.34	7.37	-4.41
SCR	10.00	11.40	6.54
HQC	8.37	3.29	-2.95
FIT	4.22	11.95	-1.24
HAI	3.70	10.35	-6.76

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VNM	34.1	MSN	35.6
PLX	21.3	NVL	21.5
VCB	19.3	VIC	17.8
HPG	12.8	STB	8.8
BID	8.0	SKG	6.1

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	HNG	17/7/2017	10.35	9.25	-10.6%	9.0	14.0
2	PVI	8/7/2017	34.20	34.60	1.2%	32.5	39.3
3	LSS	21/8/2017	13.20	12.30	-6.8%	12.5	15.2
4	SMC	28/8/2017	22.50	23.30	3.6%	20.0	26.0
5	SSI	9/3/2017	25.20	25.10	-0.4%	23.9	27.7
Trung bình					-2.6%		

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	23.4	69.2%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	40.8	35.4	-13.2%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	179.3	37.9%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	32.9	-0.6%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	52.7	-2.9%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.3	-4.4%	14.2	19.0
Trung bình					14.3%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	38.15	1.87	0.99	1.66MLN
GAS	64.70	1.89	0.90	604870.00
VIC	50.20	1.62	0.83	1.08MLN
VNM	152.60	0.73	0.63	860140.00
VJC	130.60	2.59	0.42	648500.00

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTG	18.90	-0.79	-0.22	855200.00
MWG	108.00	-1.28	-0.17	418240.00
MSN	47.90	-0.62	-0.14	959570.00
BID	20.95	-0.48	-0.13	1.77MLN
BHN	82.60	-1.67	-0.13	9350.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HT1	16.05	7.00	0.16	1.40MLN
TMP	32.90	6.99	0.06	860.00
BTT	35.35	6.96	0.01	440.00
EVG	8.66	6.91	0.01	1.72MLN
CCL	5.29	6.87	0.01	2.94MLN

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

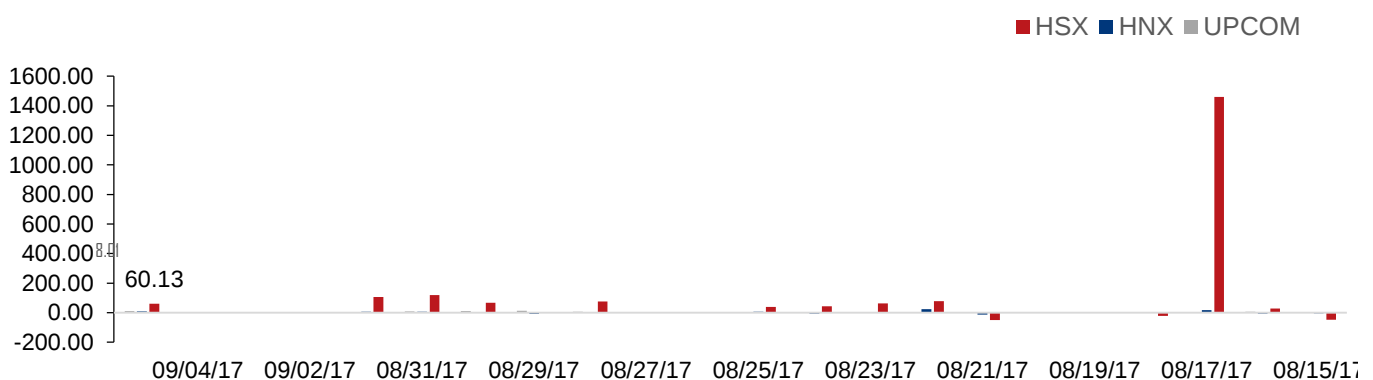
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	116.8	14117	8.3	2.0	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	107.6	6190	17.4	6.0	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	21.8	-42	N/A	1.4	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	13.6	296	45.9	1.3	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	48.5	3887	12.5	2.6	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	35.4	5182	6.8	2.4	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	52.8	4802	11.0	3.7	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	38.2	1788	21.3	2.6	Click	
10	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	18.3	1843	9.9	1.4	Click	
11	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	41.4	3039	13.6	1.4	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	29.0	1666	17.4	2.0	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	34.6	2798	12.4	1.2	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	23.4	1983	11.8	1.6	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	67.0	3617	18.5	3.5	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.4	891	12.8	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	12.0	1031	11.6	0.6	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	33.2	6287	5.3	1.9	Click	
19	CTI	BDS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	29.3	2952	9.9	1.8	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	38.5	4308	8.9	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>

