

Thứ sáu, ngày 8 tháng 9 năm 2017

Vietnam Daily Review

Xanh vỏ đỏ lòng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 11/09/2017		•	
Week 11/9-15/9/2017		•	
Tháng 8/2017		•	

Điểm nhấn

- Thị trường hôm nay chứng kiến sự tăng mạnh của chỉ số, vượt ngưỡng 800 điểm sau gần 10 năm.
- Nhóm cổ phiếu đóng góp điểm tăng nhiều nhất: SAB (+2,16 điểm), MSN (+1,21 điểm), VIC (+0,71 điểm), GAS (+0,54 điểm), HPG (+0,21 điểm).
- Nhóm cổ phiếu kéo giảm điểm nhiều nhất: BID (-0,52 điểm), MBB (-0,23 điểm), VNM (-0,18 điểm), CTG (-0,17 điểm), VPB (-0,14 điểm).
- Dòng tiền thị trường có xu hướng rút ra ở nhiều nhóm cổ phiếu, chỉ tập trung tại một số mã vốn hóa lớn như SAB, MSN, VIC, GAS, HPG, ROS...
- Thanh khoản thị trường suy yếu rõ rệt so với phiên trước với giá trị khớp lệnh 2.815,4 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên đạt 6,18 điểm.
- Độ rộng thị trường ở trạng thái tiêu cực với 109 mã tăng/147 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 4,48 điểm, đóng cửa tại 801,2 điểm trong khi HNX-Index giảm 0,66% xuống 103,92 điểm.

Nhận định thị trường

Trái ngược với lực cầu yếu đi cuối phiên hôm qua, VN-Index hôm nay đã có sự tăng điểm mạnh mẽ trong hầu hết thời gian giao dịch, vượt ngưỡng 800 điểm sau gần 10 năm. Tuy nhiên, thanh khoản thị trường suy yếu đáng kể so với các phiên trước, dòng tiền chỉ tập trung vào một số cổ phiếu vốn hóa lớn kéo chỉ số trong khi động thái chốt lời diễn ra ở nhiều cổ phiếu. BSC nhận định trạng thái thị trường hiện tại không bền vững, VN-Index có nhiều khả năng sẽ có nhịp điều chỉnh trong tuần tới. Nếu khả năng này xảy ra, nhà đầu tư có thể tận dụng để mua vào những cổ phiếu cơ bản tốt, có tiềm năng tăng trưởng trong những tháng cuối năm hiện đang ở mức giá hợp lý.

Câu chuyện cuối tuần

Con ngựa lười_Nguồn sưu tầm

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

801.20

Giá trị: 2815.46 tỷ

4.48 (0.56%)

Khối ngoại (ròng): -26.72 tỷ

HNX-INDEX

103.92

Giá trị: 498.07 tỷ

-0.69 (-0.66%)

Khối ngoại (ròng): -0.7 tỷ

UPCOM-INDEX

54.40

Giá trị 120.44 tỷ

0.06 (0.11%)

Khối ngoại(ròng): 1.55 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	48.9	0.2%
Giá vàng	1,353	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,720	0.3%
Tỷ giá EUR/VND	27,544	0.7%
Tỷ giá JPY/VND	21,110	-
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
Câu chuyện cuối tuần	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

Thị trường hôm nay chứng kiến sự tăng mạnh của chỉ số trong phiên sáng, vượt 800 điểm. Mặc dù sau đó VN-Index có điều chỉnh nhưng sang đến phiên chiều lại tiếp tục đà leo dốc. Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm: SAB (+2,16 điểm), MSN (+1,21 điểm), VIC (+0,71 điểm), GAS (+0,54 điểm), HPG (+0,21 điểm). Ngược lại, các cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm gồm BID (-0,52 điểm), MBB (-0,23 điểm), VNM (-0,18 điểm), CTG (-0,17 điểm), VPB (-0,14 điểm). Dòng tiền thị trường có xu hướng rút ra ở nhiều nhóm cổ phiếu, chỉ tập trung tại một số mã vốn hóa lớn như SAB, MSN, VIC, GAS, HPG, ROS... Thanh khoản thị trường suy yếu rõ rệt so với phiên trước với giá trị khớp lệnh 2.815,4 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên đạt 6,18 điểm. Độ rộng thị trường ở trạng thái tiêu cực với 109 mã tăng/147 mã giảm. Kết thúc phiên giao dịch hôm nay, VN-Index tăng 4,48 điểm (tương ứng 0,56%), đóng cửa tại 801,2 điểm trong khi HNX-Index giảm 0,69 điểm (tương đương 0,66%) xuống 103,92 điểm.

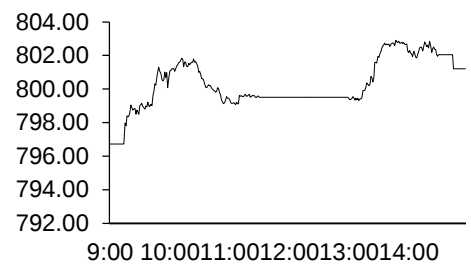
Khối ngoại tiếp tục bán ròng trên HOSE với giá trị 26,72 tỷ đồng, tập trung ở các mã NVL (21,6 tỷ), MSN (10,5 tỷ), ROS (10,1 tỷ). Họ cũng bán ròng nhẹ 697 triệu trên HNX, chủ yếu ở các mã PVS (3,3 tỷ), PDB (1,6 tỷ), VCG (1 tỷ). Thị trường phái sinh hôm nay đóng cửa với tổng số 6.588 hợp đồng, giá trị giao dịch toàn thị trường 510,5 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Trái ngược với lực cầu yếu đi cuối phiên hôm qua, VN-Index hôm nay đã có sự tăng điểm mạnh mẽ trong hầu hết thời gian giao dịch, vượt ngưỡng 800 điểm sau gần 10 năm. Tuy nhiên, thanh khoản thị trường suy yếu đáng kể so với các phiên trước, dòng tiền chỉ tập trung vào một số cổ phiếu vốn hóa lớn kéo chỉ số trong khi động thái chốt lời diễn ra ở nhiều cổ phiếu. BSC nhận định trạng thái thị trường hiện tại không bền vững, VN-Index có nhiều khả năng sẽ có nhịp điều chỉnh trong tuần tới. Nếu khả năng này xảy ra, nhà đầu tư có thể tận dụng để mua vào những cổ phiếu cơ bản tốt, có tiềm năng tăng trưởng trong những tháng cuối năm hiện đang ở mức giá hợp lý.

Hình 1

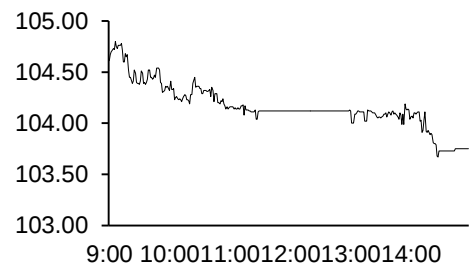
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	13.54	7.57	1.20
HQC	4.63	3.28	-1.20
MBB	4.30	22.75	-1.94
HPG	4.19	35.95	1.27
SCR	3.80	11.15	0.45

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VIC	24.4	NVL	21.6
GAS	18.4	MSN	10.6
DCM	6.0	ROS	10.1
SAB	5.8	GMD	8.5
CTG	5.6	BMP	5.1

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Câu chuyện cuối tuần_*Con Ngựa Lười*

Hai con ngựa mỗi con kéo một xe hàng. Một con thì cần mẫn đi thật nhanh, một con thì vừa đi vừa nhõn nhợ gặm cỏ. Người chủ thấy vậy đã mang toàn bộ hàng phía sau chuyển lên phía trước. Con ngựa ở đằng sau cười: “Hà hà! Càng nỗ lực thì lại càng bị đầy đọa!”.

Ai ngờ rằng người chủ sau đó lại nghĩ: “Một con ngựa là đủ để kéo xe rồi, tại sao mình lại phải nuôi 2 con?”. Sau đó, người chủ quyết định làm thịt con ngựa lười. Đây chính là hiệu ứng con ngựa lười trong kinh tế học.

Ý nghĩa: Hãy không ngừng cố gắng để người khác thấy được sự tồn tại của bạn thật quan trọng biết nhường nào.

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	9.18	-11.3%	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	11.90	-9.8%	12.5	15.2
4	SMC	28/8/2017	22.50	24.00	6.7%	20.0	26.0
5	SSI	9/3/2017	25.20	24.95	-1.0%	23.9	27.7
Trung bình					-2.9%		

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	22.8	64.9%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	40.8	36.0	-11.9%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	196.8	51.4%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	34.5	4.1%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	52.4	-3.5%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.6	-2.8%	14.2	19.0
Trung bình					17.0%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SAB	281.70	3.87	2.65	48020.00
MSN	53.20	6.40	1.46	1.26MLN
GAS	67.30	1.36	0.68	1.18MLN
VIC	50.60	1.30	0.67	1.67MLN
HPG	35.95	1.27	0.27	4.19MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	20.35	-2.40	-0.67	2.15MLN
MBB	22.75	-1.94	-0.30	4.30MLN
VNM	149.10	-0.27	-0.23	303590.00
CTG	18.75	-0.79	-0.22	1.10MLN
VPB	38.20	-0.91	-0.18	339640.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DTT	9.94	7.00	0.00	100.00
LGC	21.50	6.97	0.11	170.00
HTL	43.85	6.95	0.01	50.00
BTT	33.30	6.90	0.01	150.00
CLW	21.25	6.78	0.01	30.00

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

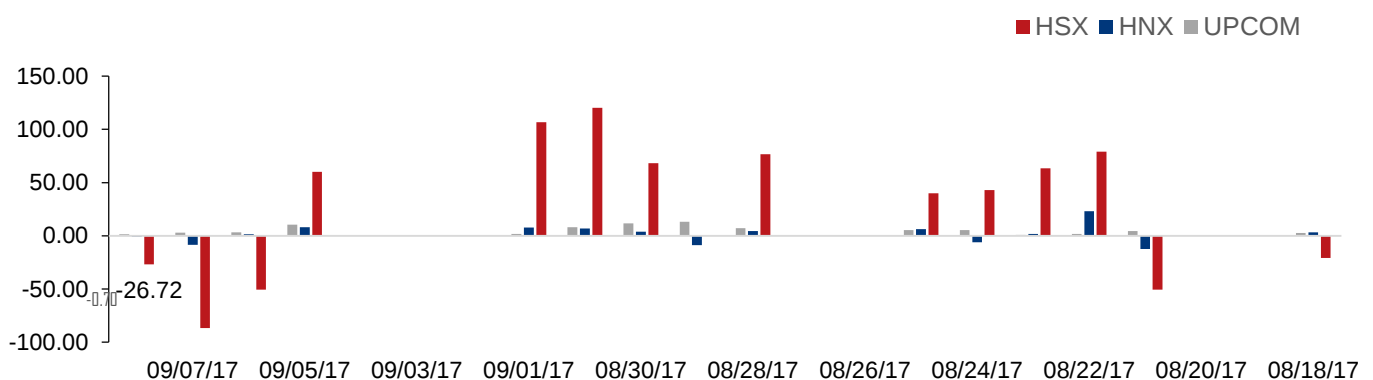
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	120.3	14117	8.5	2.1	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	9.2	759	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Vàng, đá	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	109.6	6190	17.7	6.2	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	22.6	-24	N/A	1.4	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	13.0	296	43.9	1.3	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	47.7	3887	12.3	2.5	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	36.0	5182	6.9	2.4	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	51.0	4802	10.6	3.6	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	37.7	1788	21.1	2.6	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	40.0	3039	13.2	1.3	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	28.1	1666	16.9	1.9	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	22.8	1983	11.5	1.6	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	66.9	3617	18.5	3.5	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.2	891	12.5	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	11.4	1031	11.1	0.6	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	33.1	6287	5.3	1.9	Click	
19	CTI	BDS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	29.2	2952	9.9	1.8	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	37.0	4308	8.6	1.9	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>

