

Thứ sáu, ngày 15 tháng 9 năm 2017

Vietnam Daily Review

Thanh khoản hồi phục

Dự đoán xu hướng thị trường

	Trung lập	Tích cực
Ngày 18/09/2017	•	
Week 18/9-22/9/2017	•	
Tháng 9/2017	•	

Điểm nhấn

- VN-Index đã có một phiên giảm điểm tuy nhiên là không lớn, có thể là do áp lực chốt lời cũng như chờ đợi động thái của hai quỹ ETFs từ các nhà đầu tư.
- Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm NVL (+0,73 điểm), GAS (+0,3 điểm), DHG (+0,18 điểm), HPG (+0,14 điểm) và ROS (+0,13 điểm).
- Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm VCB (-0,33 điểm), BID (-0,26 điểm), VIC (-0,2 điểm), VNM (-0,13 điểm).
- Dòng tiền có xu hướng gia tăng phần lớn là các mã cổ phiếu thuộc diện cơ cấu của ETF và một số ngành như Nhựa, Khoáng sản, Thực phẩm
- Một số ngành vẫn có hiệu suất tốt so với thị trường chung như Chứng khoán, Xây dựng và vật liệu xây dựng, Dệt may, nhóm cổ phiếu ngành nông nghiệp
- Dòng tiền vẫn chưa có sự tích cực trở lại đối với nhóm cổ phiếu Ngân hàng, và phân hóa đối với cổ phiếu thuộc nhóm ngành Bất động sản.
- Thanh khoản của thị trường hôm nay đã tăng trở lại với giá trị khớp lệnh đạt 3.706,2 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 3,74 điểm. Trạng thái thị trường khá cân bằng với 130 mã tăng/129 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index giảm nhẹ 0,5 điểm đóng cửa tại 805,82 điểm, còn HNX tăng nhẹ 0,1 điểm lên 104,49 điểm.

Nhận định thị trường

Trong phiên ngày hôm nay, chỉ số thị trường rung lắc nhiều và không thể hiện một xu hướng rõ ràng. Hôm nay là ngày các quỹ ETFs giao dịch, dòng tiền đã được phân bổ ở nhiều nhóm ngành hơn nhưng đã tập trung vào các nhóm cổ phiếu trụ cột, do tâm lý của nhà đầu tư chờ đợi danh mục quý III/2017. Phiên giảm điểm hôm nay có thể chỉ là một phiên điều chỉnh kỹ thuật khi chỉ số giảm đi không đáng kể và thanh khoản thị trường vẫn tiếp tục tăng, các nhà đầu tư có thể tận dụng cơ hội để nâng tỷ trọng những cổ phiếu có tính thanh khoản tốt tại mức giá thấp hơn.

Câu chuyện cuối tuần

Đi giày ở châu Phi_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

805.82

Giá trị: 3706.19 tỷ

-0.5 (-0.06%)

Khối ngoại (ròng): -282.27 tỷ

HNX-INDEX

104.49

Giá trị: 528.35 tỷ

0.11 (0.11%)

Khối ngoại (ròng): -11.36 tỷ

UPCOM-INDEX

54.61

Giá trị 116.41 tỷ

0.04 (0.07%)

Khối ngoại(ròng): 5.59 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	49.9	-0.5%
Giá vàng	1,323	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,725	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	27,198	-0.9%
Tỷ giá JPY/VND	20,428	-
LS liên NH 1 tháng	1.7%	-
LS TPCP 5 năm	5.4%	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

Sau nhiều phiên tăng điểm liên tiếp, VN-Index đã có một phiên giảm điểm tuy nhiên là không lớn, có thể là do áp lực chốt lời cũng như chờ đợi động thái của hai quỹ ETFs từ các nhà đầu tư. Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm NVL (+0,73 điểm), GAS (+0,3 điểm), DHG (+0,18 điểm), HPG (+0,14 điểm) và ROS (+0,13 điểm). Trong khi đó, các cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm VCB (-0,33 điểm), BID (-0,26 điểm), VIC (-0,2 điểm), VNM (-0,13 điểm). Dòng tiền có xu hướng gia tăng phần lớn là các mã cổ phiếu thuộc diện cơ cấu của ETF và một số ngành như Nhựa, Khoáng sản, Thực phẩm, tuy nhiên một số ngành vẫn có hiệu suất tốt so với thị trường chung như Chứng khoán, Xây dựng và vật liệu xây dựng, Dệt may, nhóm cổ phiếu ngành nông nghiệp. Bên cạnh đó, dòng tiền vẫn chưa có sự tích cực trở lại đối với nhóm cổ phiếu Ngân hàng, và phân hóa đối với cổ phiếu thuộc nhóm ngành Bất động sản. Thanh khoản của thị trường hôm nay đã tăng trở lại với giá trị khớp lệnh đạt 3.706,2 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 3,74 điểm. Trạng thái thị trường khá cân bằng với 130 mã tăng/129 mã giảm. Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index giảm nhẹ 0,5 điểm (tương ứng 0,06%), đóng cửa tại 805,82 điểm, còn HNX tăng nhẹ 0,1 điểm (tương ứng 0,1%) lên 104,49 điểm.

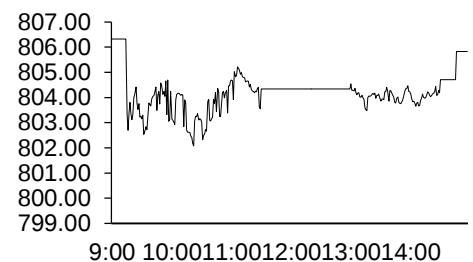
Khối ngoại hôm nay tiếp tục bán ròng mạnh với giá trị đạt 282,27 tỷ đồng tập trung tại các mã VCB (53,7 tỷ), FLC (40,9 tỷ), NVL (20,7 tỷ), VNM (18,2 tỷ). Bên cạnh đó, họ cũng bán ròng 12,07 tỷ trên sàn HNX, chủ yếu ở các mã PVS (12,6 tỷ) và TNG (2,5 tỷ). Thị trường phái sinh hôm nay đóng cửa với tổng số 8.001 hợp đồng, giá trị giao dịch toàn thị trường đạt 626,4 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Trong phiên ngày hôm nay, chỉ số thị trường rung lắc nhiều và không thể hiện một xu hướng rõ ràng. Hôm nay là ngày các quỹ ETFs giao dịch, dòng tiền đã được phân bổ ở nhiều nhóm ngành hơn nhưng đã tập trung vào các nhóm cổ phiếu trụ cột, do tâm lý của nhà đầu tư chờ đợi danh mục quý III/2017. Phiên giảm điểm hôm nay có thể chỉ là một phiên điều chỉnh kỹ thuật khi chỉ số giảm đi không đáng kể và thanh khoản thị trường vẫn tiếp tục tăng, các nhà đầu tư có thể tận dụng cơ hội để nâng tỷ trọng những cổ phiếu có tính thanh khoản tốt tại mức giá thấp hơn.

Hình 1

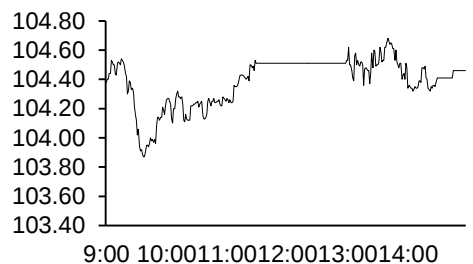
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	15.82	7.52	-0.40
STB	5.54	11.50	-1.71
FIT	5.38	12.60	3.28
HPG	4.24	37.00	0.82
KBC	3.96	14.60	-2.01

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HBC	69.1	VCB	92.2
PLX	64.6	VIC	87.0
NVL	51.4	MSN	58.5
SSI	12.3	HPG	49.7
SBT	9.3	FLC	49.2

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Câu chuyện cuối tuần *_Đi giày ở châu Phi*

2 công ty sản xuất giày nọ cử 2 nhân viên của mình đến Châu Phi để tìm hiểu thị trường nơi đây.

Anh nhân viên công ty A đến nơi, thấy dân chúng nơi đây hầu hết đi chân đất, anh lập tức quay về báo cho công ty rằng, nơi đây không thể bán được giày, vì người dân nơi đây không đi giày.

Anh nhân viên công ty B cũng đặt chân đến Châu Phi, cũng nhìn thấy người dân nơi đây hầu hết không đi giày. Anh vui mừng lập tức báo về công ty, rằng đây là 1 thị trường tiềm năng, hầu hết người dân nơi đây đều không có giày để đi. Cuối cùng công ty B đã thành công, phát triển được thị trường mới tại Châu Phi.

Lời bình: Nếu muốn thành công, bạn phải dấn thân vào những con đường mới, chứ không phải đi du lịch trên lối mòn của những thành công đã được thừa nhận

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	HNG	17/7/2017	10.35	9.12	-11.9%	9.0	14.0
2	PVI	8/7/2017	34.20	32.40	-5.3%	32.5	39.3
3	LSS	21/8/2017	13.20	11.50	-12.9%	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	25.60	1.6%	23.9	27.7
6	DRH	9/11/2017	25.40	24.70	-2.8%	24.1	27.9
Trung bình					-4.1%		

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	22.9	65.9%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	40.8	37.0	-9.3%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	205.0	57.7%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	35.3	6.6%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	53.8	-0.9%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.5	-3.1%	14.2	19.0
Trung bình					19.5%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NVL	63.90	5.97	0.83	2.62MLN
DHG	112.20	4.08	0.23	306480.00
HPG	37.00	0.82	0.18	4.24MLN
ROS	117.00	0.78	0.17	2.89MLN
BVH	56.60	1.07	0.16	222110.00

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	38.00	-0.78	-0.42	2.80MLN
GAS	68.50	-0.72	-0.38	450920.00
BID	20.40	-1.21	-0.34	761660.00
VIC	48.90	-0.51	-0.26	3.54MLN
VNM	148.00	-0.20	-0.17	1.52MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SBV	46.75	6.98	0.03	55840.00
HU1	6.75	6.97	0.00	110.00
HII	35.30	6.97	0.01	762520.00
SAV	10.85	6.90	0.00	12390.00
TMT	11.65	6.88	0.01	4830.00

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

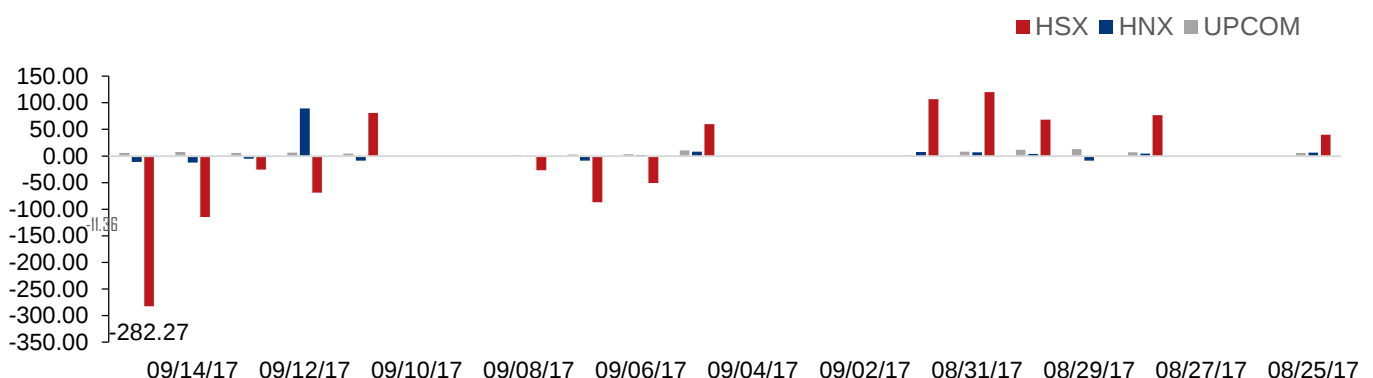
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	119.0	14117	8.4	2.1	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	9.1	714	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Vàng, đá	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	112.0	6190	18.1	6.3	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	21.6	-24	N/A	1.4	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	12.8	296	43.2	1.3	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	48.2	3887	12.4	2.6	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	37.0	5182	7.1	2.5	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	50.8	4802	10.6	3.6	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	38.0	1788	21.3	2.6	Click	
10	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	21.1	1843	11.5	1.6	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	28.1	1666	16.9	1.9	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	32.4	2798	11.6	1.1	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	22.9	1969	11.6	1.5	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	68.3	3883	17.6	3.5	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.7	891	13.1	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	10.9	1031	10.5	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	29.0	2952	9.8	1.8	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	40.8	4308	9.5	2.1	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>

