

Thứ tư, ngày 27 tháng 9 năm 2017

Vietnam Daily Review

Tiếp tục điều chỉnh

Dự đoán xu hướng thị trường

	Trung lập	Tích cực
Ngày 28/09/2017	•	
Tuần 25/9-29/9/2017	•	
Tháng 9/2017	•	

Điểm nhấn

- Chỉ số VN-Index giảm nhẹ về điểm số đã diễn ra trong cả phiên giao dịch ngày hôm nay nhưng áp lực bán ra ở cuối phiên khiến thị trường chìm trong sắc đỏ.
- Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm VIC (+1,5 điểm), GAS (+0,71 điểm), VPB (+0,4 điểm), SBT (+0,15 điểm) và PLX (+0,14 điểm).
- Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm ROS (-0,97 điểm), SAB (-0,58 điểm), MSN (-0,34 điểm), BID (-0,21 điểm) và MWG (-0,19 điểm).
- Dòng tiền hôm nay chảy vào các ngành như Bất động sản, Nhựa, Thép trong khi suy yếu tại ngành Thực phẩm, Vận tải – Kho bãi – Cảng biển và tiếp tục phân hóa tại Ngân hàng.
- Giá trị giao dịch khớp lệnh hôm nay đã suy yếu với việc đạt 2.971,2 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 3,3 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay tiêu cực do áp lực bán ra cuối phiên với 112 mã tăng/149 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index giảm nhẹ 1,58 điểm đóng cửa tại 803,77 điểm, cùng xu hướng, HNX đã giảm 0,39 điểm xuống 107,52 điểm.

Nhận định thị trường

Sắc đỏ hôm nay đã chiếm ưu thế trên thị trường khi áp lực bán ra của các nhà đầu tư cùng với sự điều chỉnh của ngành Dầu khí, Chứng khoán, tuy nhiên, một số cổ phiếu nhóm Bất động sản, Xây dựng vẫn có sự cải thiện của lực cầu, trái ngược với phần còn lại của thị trường đang trong trạng thái suy giảm thanh khoản. Cũng như những phiên giao dịch trước đó, nhà đầu tư tiếp tục thu hẹp danh mục và hạn chế tham gia những mã thu hút dòng tiền trong ngắn hạn, yếu tố thanh khoản đang là rào cản khiến các giao dịch thị trường tiếp tục trong trạng thái thận trọng. Ngược lại với xu hướng giảm chung của phần lớn các mã cổ phiếu trên thị trường, cổ phiếu VIC hôm nay đóng vai trò trụ đỡ chính cho chỉ số thị trường và VN30-index, sự điều tiết điểm số thị trường từ cổ phiếu trụ đỡ đơn lẻ đang làm hạn chế việc xác định xu hướng trong ngắn hạn. Quý nhà đầu tư đề phòng điều chỉnh chung của thị trường trong những phiên cuối tuần khi thiếu động lực tăng điểm và trong trạng thái eo hẹp thanh khoản kéo dài.

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

803.77

Giá trị: 2973.84 tỷ

-1.58 (-0.2%)

Khối ngoại (ròng): 60.82 tỷ

HNX-INDEX

107.52

Giá trị: 540.54 tỷ

-0.39 (-0.36%)

Khối ngoại (ròng): -238.83 tỷ

UPCOM-INDEX

54.18

Giá trị 97.64 tỷ

-0.08 (-0.15%)

Khối ngoại(ròng): 0.83 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	51.8	-0.3%
Giá vàng	1,290	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,730	-0.4%
Tỷ giá EUR/VND	26,821	-0.5%
Tỷ giá JPY/VND	20,146	-
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

Mở cửa phiên giao dịch ngày hôm nay, chỉ số VN-Index tiếp tục có những dấu hiệu của sự điều chỉnh khi mà các cổ phiếu trụ có vốn hóa lớn giảm điểm liên tục như VNM, VJC, MWG, MSN, tuy nhiên thì sự tăng điểm mạnh mẽ ở các mã cổ phiếu như VIC, GAS, SBT, VPB đã kéo lại chỉ số thị trường. Sự giằng co về điểm số đã diễn ra trong cả phiên giao dịch ngày hôm nay nhưng áp lực bán ra ở cuối phiên khiến thị trường chìm trong sắc đỏ. Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm VIC (+1,5 điểm), GAS (+0,71 điểm), VPB (+0,4 điểm), SBT (+0,15 điểm) và PLX (+0,14 điểm). Trong khi đó, các cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm ROS (-0,97 điểm), SAB (-0,58 điểm), MSN (-0,34 điểm), BID (-0,21 điểm) và MWG (-0,19 điểm). Sau phiên giao dịch rất ấn tượng ngày hôm qua thì ngành Dầu khí đã xuất hiện những sự điều chỉnh, tuy vẫn có những mã tăng điểm tích cực như GAS, PLX nhưng thanh khoản đã giảm đi đáng kể. Dòng tiền hôm nay có xu hướng chảy vào các ngành như Bất động sản, Nhựa (dù khối ngoại tiếp tục bán hơn 3 triệu cổ phiếu), Thép trong khi suy yếu tại ngành Thực phẩm, Vận tải – Kho bãi – Cảng biển, Phân bón và tiếp tục phân hóa tại Ngân hàng. Giá trị giao dịch khớp lệnh hôm nay đã suy yếu với việc đạt 2.971,2 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 3,3 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay tiêu cực do áp lực bán ra cuối phiên với 112 mã tăng/149 mã giảm. Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index giảm nhẹ 1,58 điểm (tương ứng 0,2%), đóng cửa tại 803,77 điểm, cùng xu hướng, HNX đã giảm 0,39 điểm (tương ứng 0,36%) xuống 107,52 điểm.

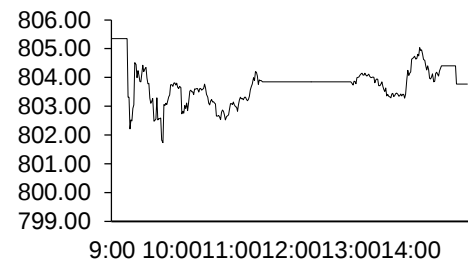
Khối ngoại hôm nay đã mua ròng 60,82 tỷ đồng trên sàn HOSE tập trung tại các mã VJC (30,5 tỷ), SBT (19,8 tỷ), HPG (16,9 tỷ). Bên cạnh đó, họ tiếp tục bán ròng mạnh 238,83 tỷ trên sàn HNX, chủ yếu ở mã NTP (235,6 tỷ). Thị trường phái sinh hôm nay đóng cửa với tổng số 3.274 hợp đồng, giá trị giao dịch toàn thị trường đạt 257,7 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Sắc đỏ hôm nay đã chiếm ưu thế trên thị trường khi áp lực bán ra của các nhà đầu tư cùng với sự điều chỉnh của ngành Dầu khí, Chứng khoán, tuy nhiên, một số cổ phiếu nhóm Bất động sản, Xây dựng vẫn có sự cải thiện của lực cầu, trái ngược với phần còn lại của thị trường đang trong trạng thái suy giảm thanh khoản. Cũng như những phiên giao dịch trước đó, nhà đầu tư tiếp tục thu hẹp danh mục và hạn chế tham gia những mã thu hút dòng tiền trong ngắn hạn, yếu tố thanh khoản đang là rào cản khiến các giao dịch thị trường tiếp tục trong trạng thái thận trọng. Ngược lại với xu hướng giảm chung của phần lớn các mã cổ phiếu trên thị trường, cổ phiếu VIC hôm nay đóng vai trò trụ đỡ chính cho chỉ số thị trường và VN30-index, sự điều tiết điểm số thị trường từ cổ phiếu trụ đỡ đơn lẻ đang làm hạn chế việc xác định xu hướng trong ngắn hạn. Quý nhà đầu tư đề phòng điều chỉnh chung của thị trường trong những phiên cuối tuần khi thiếu động lực tăng điểm và trong trạng thái eo hẹp thanh khoản kéo dài.

Hình 1

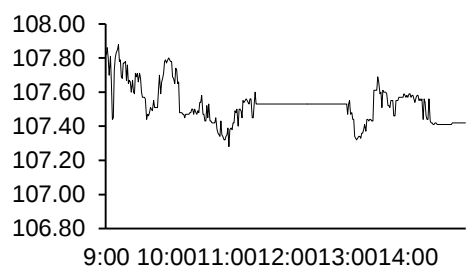
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FIT	22.00	10.25	-6.82
FLC	7.41	7.41	0.00
HQC	5.74	3.27	0.00
PVD	4.40	14.50	-2.03
ASM	4.29	11.10	-0.45

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VJC	30.5	MSN	26.0
SBT	19.9	KBC	10.6
HPG	16.9	DAG	9.5
VCB	9.4	DPM	8.9
DXG	9.0	NLG	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	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	HNG	17/7/2017	10.35	10.05	-2.9%	9.0	14.0
2	PVI	8/7/2017	32.60	32.10	-1.5%	32.5	39.3
3	LSS	21/8/2017	12.20	11.55	-5.3%	12.5	15.2
4	SMC	28/8/2017	22.50	22.70	0.9%	20.0	26.0
5	SSI	9/3/2017	25.20	25.40	0.8%	23.9	27.7
6	DRH	9/11/2017	25.40	23.25	-8.5%	24.1	27.9
7	TCM	18/09/2017	30.30	27.60	-8.9%	28.0	34.0
Trung bình					-3.6%		

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	22.7	64.5%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	25.5	37.7	48.0%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	202.9	56.1%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	36.5	10.1%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	57.1	5.2%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.6	-2.5%	14.2	19.0
7	HCM	18/09/2017	41.9	40.5	-3.3%	38.0	48.0
Trung bình					25.4%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VIC	51.10	3.44	1.77	1.61MLN
GAS	70.70	1.73	0.91	526360.00
VPB	37.25	1.78	0.34	1.47MLN
PLX	64.80	0.62	0.21	252960.00
HPG	37.70	0.80	0.18	2.01MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ROS	105.70	-6.38	-1.35	3.42MLN
CTG	18.80	-3.34	-0.96	1.17MLN
SAB	255.00	-1.16	-0.76	15050.00
MSN	54.90	-1.79	-0.46	325200.00
BID	20.20	-0.98	-0.27	1.27MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SCD	33.65	7.00	0.01	13510.00
TCO	12.30	6.96	0.01	10.00
TIE	10.65	6.93	0.00	110.00
SVI	47.25	6.90	0.02	1480.00
DAT	34.90	6.89	0.03	10.00

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

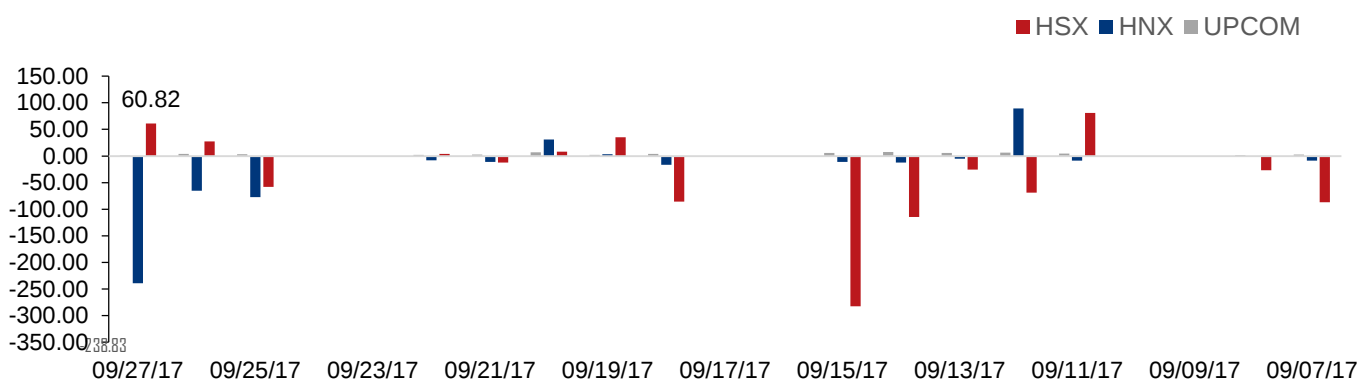
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	122.5	14179	8.6	2.2	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	10.1	714	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Vàng, đá	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	112.1	6190	18.1	6.3	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	23.1	-24	N/A	1.5	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	49.0	3887	12.6	2.6	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	37.7	5182	7.3	2.5	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	50.9	4802	10.6	3.5	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	22.6	1843	12.3	1.8	Click	
11	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	41.9	3015	13.9	1.5	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	30.1	1666	18.1	2.0	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	32.1	2798	11.5	1.1	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	22.7	1969	11.5	1.5	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	64.8	3883	16.7	3.4	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.3	891	12.6	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	11.0	1031	10.7	0.6	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	34.8	6296	5.5	1.8	Click	
19	CTI	BDS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	30.4	2884	10.5	1.6	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	46.0	4308	10.7	2.4	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>

