

Thứ sáu, ngày 29 tháng 9 năm 2017

Vietnam Daily Review

Trụ cột giảng co

Dự đoán xu hướng thị trường

	Trung lập	Tích cực
Ngày 2/10/2017	•	
Week 2/10-6/10/2017	•	
Tháng 10/2017	•	

Điểm nhấn

- Mở cửa phiên giao dịch cuối tuần, thị trường diễn ra khá tích cực tuy nhiên sự giảm điểm của nhóm cổ phiếu dầu khí và áp lực chốt lời ở cuối phiên đã kéo chỉ số thị trường đi xuống.
- Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm HPG (+0,55 điểm), VCB (+0,39 điểm), VIC (+0,32 điểm), VPB (+0,14 điểm) và MBB (+0,13 điểm).
- Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm SAB (-1,16 điểm), GAS (-0,91 điểm), PLX (-0,28 điểm), MSN (-0,21 điểm) và SBT (-0,16 điểm).
- Hoạt động tích cực nhất trong phiên hôm nay phải kể đến ngành Thép, tuy nhiên, việc dòng tiền sụt giảm mạnh đã tác động tiêu cực đến các ngành và cổ phiếu mang tính thị trường.
- Giá trị khớp lệnh vừa VN-Index chỉ đạt 2.723,6 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 4,35 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay tiêu cực nhẹ với 128 mã tăng/136 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index giảm 0,4 điểm đóng cửa tại 804,42 điểm, ngược lại, HNX đã tăng 0,23 điểm lên 107,66 điểm.

Nhận định thị trường

Tác động chính đến xu thế thị trường trong phiên giao dịch ngày cuối tuần là sự giằng co của các cổ phiếu trụ trong rổ VN30. Tuy xuất hiện những sự tăng điểm vào đầu phiên nhờ thông tin tăng trưởng của GDP quý III nhưng ngay sau đó đã có những nhịp điều chỉnh do dòng tiền khá yếu và tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. Áp lực bán ra là khá lớn đã khiến cho các cổ phiếu nóng có yếu tố thị trường cao như FIT, HAR, HAI, KLF bị bán ra mạnh và giảm điểm nhiều phiên liên tiếp. Thị trường hôm nay được nâng đỡ bởi ngành Thép, Ngân hàng, Chứng khoán nhưng xu hướng chung vẫn là đang có tín hiệu điều chỉnh, thanh khoản yếu và chưa lành mạnh. Nhà đầu tư nên tránh tham gia thị trường ở thời điểm hiện tại và chờ đợi những thông tin tích cực từ kết quả kinh doanh của doanh nghiệp trong quý III/2017 hỗ trợ sự phục hồi của các nhóm ngành thị trường.

Câu chuyện cuối tuần

Ý nghĩa giàu nghèo_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

804.42

Giá trị: 2744.47 tỷ

-0.4 (-0.05%)

Khối ngoại (ròng): 30.58 tỷ

HNX-INDEX

107.66

Giá trị: 496.63 tỷ

0.23 (0.21%)

Khối ngoại (ròng): -3.88 tỷ

UPCOM-INDEX

54.39

Giá trị 131.39 tỷ

0.23 (0.42%)

Khối ngoại(ròng): 42.57 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	51.5	0.1%
Giá vàng	1,288	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,730	0.1%
Tỷ giá EUR/VND	26,941	-0.1%
Tỷ giá JPY/VND	20,206	-
LS liên NH 1 tháng	1.7%	-
LS TPCP 5 năm	4.7%	0.00

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Danh mục khuyến nghị	3
Câu chuyện cuối tuần	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

Mở cửa phiên giao dịch cuối tuần, thị trường diễn ra khá tích cực với nhiều mã cổ phiếu có vốn hóa lớn tăng điểm cùng sự dẫn dắt của 2 cổ phiếu thuộc ngành Bia là SAB và BHN, tuy nhiên sự giảm điểm của nhóm cổ phiếu dầu khí và áp lực chốt lời ở cuối phiên của mã SAB đã kéo chỉ số thị trường đi xuống dù BHN vẫn giữ được mức tăng trần. Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm HPG (+0,55 điểm), VCB (+0,39 điểm), VIC (+0,32 điểm), VPB (+0,14 điểm) và MBB (+0,13 điểm). Trong khi đó, các cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm SAB (-1,16 điểm), GAS (-0,91 điểm), PLX (-0,28 điểm), MSN (-0,21 điểm) và SBT (-0,16 điểm). Hoạt động tích cực nhất trong phiên hôm nay phải kể đến ngành Thép khi các mã cổ phiếu thu hút được lượng lớn dòng tiền và đồng loạt tăng điểm, nổi bật với HPG khi lập đỉnh mới. Bên cạnh đó là những tín hiệu tăng điểm từ nhóm Ngân hàng và Chứng khoán, Bất động sản, tuy nhiên, việc dòng tiền sụt giảm mạnh xuống mức thấp nhất trong hơn 1 tháng qua đã tác động tiêu cực đến hầu hết các ngành còn lại và các cổ phiếu mang tính thị trường. Giá trị khớp lệnh của VN-Index chỉ đạt 2.723,6 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 4,35 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay tiêu cực nhẹ với 128 mã tăng/136 mã giảm. Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index giảm 0,4 điểm (tương ứng 0,05%), đóng cửa tại 804,42 điểm, ngược lại, HNX đã tăng 0,23 điểm (tương ứng 0,21%) lên 107,66 điểm.

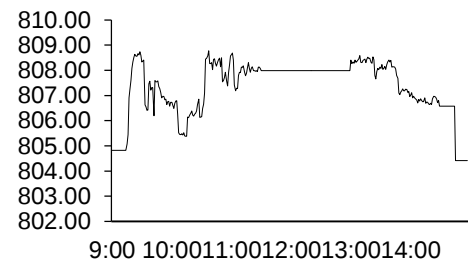
Khối ngoại hôm nay đã mua ròng 30,58 tỷ đồng trên sàn HOSE tập trung tại các mã HPG (38,9 tỷ), VCI (24,8 tỷ), VNM (12,6 tỷ). Bên cạnh đó, họ đã bán ròng 3,88 tỷ trên sàn HNX và vẫn tập trung ở mã PVS (4,9 tỷ) và VCS (3,3 tỷ). Thị trường phái sinh hôm nay đóng cửa với tổng số 7.111 hợp đồng, giá trị giao dịch toàn thị trường đạt 562 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Tác động chính đến xu thế thị trường trong phiên giao dịch ngày cuối tuần là sự giằng co của các cổ phiếu trụ trong rổ VN30. Tuy xuất hiện những sự tăng điểm vào đầu phiên nhờ thông tin tăng trưởng của GDP quý III nhưng ngay sau đó đã có những nhịp điều chỉnh do dòng tiền khá yếu và tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. Áp lực bán ra là khá lớn đã khiến cho các cổ phiếu nóng có yếu tố thị trường cao như FIT, HAR, HAI, KLF bị bán ra mạnh và giảm điểm nhiều phiên liên tiếp. Thị trường hôm nay được nâng đỡ bởi ngành Thép, Ngân hàng, Chứng khoán nhưng xu hướng chung vẫn là đang có tín hiệu điều chỉnh, thanh khoản yếu và chưa lành mạnh. Nhà đầu tư nên tránh tham gia thị trường ở thời điểm hiện tại và chờ đợi những thông tin tích cực từ kết quả kinh doanh của doanh nghiệp trong quý III/2017 hỗ trợ sự hồi phục của các nhóm ngành thị trường.

Hình 1

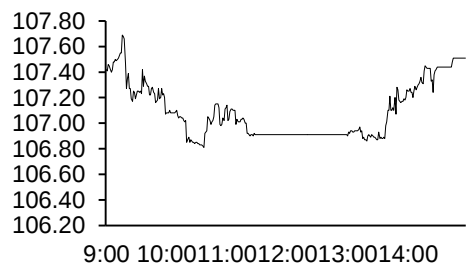
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FIT	8.54	8.88	-6.92
FLC	7.39	7.36	-0.14
HPG	6.09	38.90	3.05
HQC	4.19	3.25	0.62
LDG	4.04	16.10	-1.53

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HPG	38.7	SVI	57.3
VCI	24.8	MSN	9.7
VNM	12.6	BID	7.8
NLG	11.2	SSI	7.5
VJC	10.1	HSG	6.9

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Câu chuyện cuối tuần_Ý nghĩa giàu nghèo

Người cha – doanh nhân giàu có – từng lớn lên trong một hoàn cảnh khó khăn và cố gắng tạo dựng để có được ngày hôm nay. Ông lo ngại cậu con trai nhỏ từ bé đã được sống đủ đầy không hiểu được bản chất cuộc sống nên ông quyết định đưa cậu con trai nhỏ đến một vùng quê hẻo lánh.

Một tháng sau, đúng hẹn, người cha đến đón con trở về. Trên đường về, người cha nhìn con trai mỉm cười, hỏi:

– Chuyển đi như thế nào hả con trai? Con thấy thích nó chứ?

– Thật tuyệt vời bố ạ! Con đã thấy nhà mình nghèo thế nào thưa cha!

Người cha vô cùng ngạc nhiên nhưng vẫn bình tĩnh hỏi lại: “Con nói cha nghe nào!”

-Này nhé, nhà mình có mỗi một con chó, còn họ có bốn con. Nhà mình có một hồ bơi trong sân, họ lại có một con sông dài bất tận. Chúng ta phải đưa mấy chiếc đèn lồng vào vườn, họ lại có những ngôi sao lấp lánh ban đêm. Nhà mình có một mảnh đất để sinh sống và họ có cả những cánh đồng trải dài. Chúng ta phải mua thực phẩm với giá cao, còn họ lại trồng ra những thứ ấy và ăn thoải mái. Nhà ta phải xây tường bảo vệ xung quanh, còn họ có những người bạn láng giềng che chở lẫn nhau...

Người cha nhìn đứa con trai yêu quý, mỉm cười hạnh phúc.

Lời bình: Nghèo hay giàu đôi khi chỉ là một định nghĩa do chính con người đặt ra rồi tự ràng buộc mình vào đó. Hãy để cuộc sống dễ dàng hơn khi chúng ta nói lòng những định kiến.

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	9.70	-6.3%	9.0	14.0
2	PVI	8/7/2017	32.60	32.20	-1.2%	32.5	39.3
3	LSS	21/8/2017	12.20	11.40	-6.6%	12.5	15.2
4	SMC	28/8/2017	22.50	22.30	-0.9%	20.0	26.0
5	SSI	9/3/2017	25.20	25.05	-0.6%	23.9	27.7
6	DRH	9/11/2017	25.40	23.15	-8.9%	24.1	27.9
7	TCM	18/09/2017	30.30	27.00	-10.9%	28.0	34.0
Trung bình					-5.0%		

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	21.8	57.6%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	25.5	38.9	52.7%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	203.6	56.6%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	36.4	10.0%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	56.5	4.1%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.9	-0.9%	14.2	19.0
7	HCM	18/09/2017	41.9	40.9	-2.4%	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
BHN	124.70	6.95	0.74	55520.00
HPG	38.90	3.05	0.69	6.09MLN
VCB	37.60	0.94	0.50	2.12MLN
VIC	51.20	0.79	0.42	771460.00
MBB	21.75	1.27	0.19	2.60MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SAB	260.00	-2.29	-1.55	13640.00
GAS	69.10	-2.26	-1.21	348210.00
PLX	63.10	-1.25	-0.41	611130.00
MSN	55.10	-1.08	-0.28	465570.00
SBT	26.00	-3.70	-0.10	2.50MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SMA	8.59	6.97	0.00	5180.00
BHN	124.70	6.95	0.74	55520.00
SCD	38.50	6.94	0.01	5100.00
CMV	20.85	6.92	0.01	30.00
STT	9.89	6.92	0.00	20.00

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

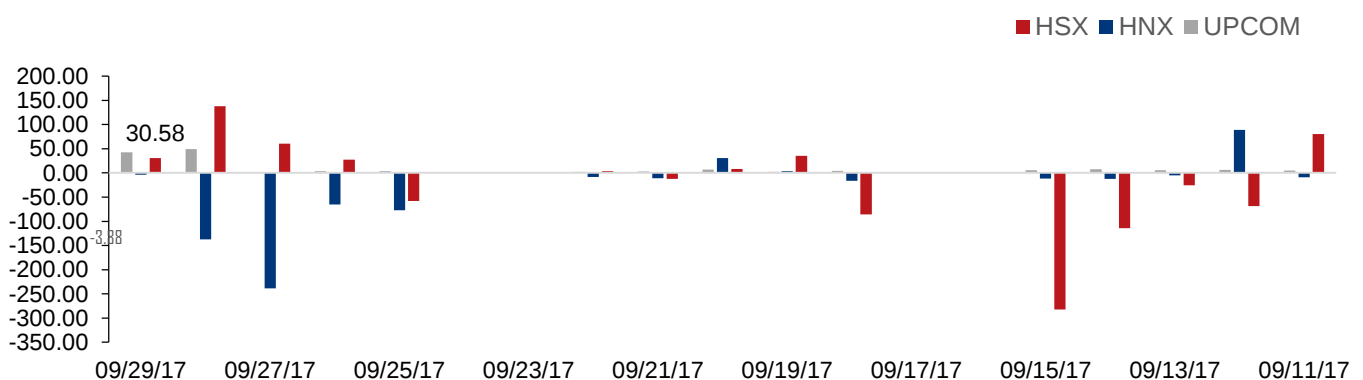
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	123.1	14179	8.7	2.2	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	9.7	714	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Vàng, đá	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	113.8	6190	18.4	6.4	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	22.1	-24	N/A	1.4	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	12.6	296	42.6	1.2	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	48.8	3887	12.5	2.6	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	38.9	5182	7.5	2.6	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	50.2	4802	10.5	3.4	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	37.6	1788	21.0	2.6	Click	
10	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	22.8	1843	12.4	1.8	Click	
11	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	42.0	3015	13.9	1.5	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	30.6	1666	18.4	2.0	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	32.2	2798	11.5	1.1	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	21.8	1875	11.6	1.5	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	63.1	3883	16.3	3.3	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.2	891	12.6	0.8	Click	
17	SAV	Gỗ	Mua	31/3/2017	9.4	14.3	12.6	1031	12.2	0.7	Click	
18	NKG	Thép	Mua	4/4/2017	41.9	47.6	35.3	6296	5.6	1.8	Click	
19	CTI	BDS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	30.9	2884	10.7	1.6	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	45.0	4308	10.4	2.3	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>

