

Thứ sáu, ngày 6 tháng 10 năm 2017

Vietnam Daily Review

Không nhiều biến động

Dự đoán xu hướng thị trường

	Trung lập	Tích cực
Ngày 9/10/2017	•	
Week 9/10-13/10/2017	•	
Tháng 10/2017	•	

Điểm nhấn

- Phiên giao dịch cuối tuần vẫn diễn ra với những sự rung lắc của chỉ số thị trường, tuy nhiên, trái ngược với những phiên gần đây, thay vì giảm điểm cuối phiên thì chỉ số VN-Index lại có xu hướng tăng nhẹ.
- Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm MBB (+0,68 điểm), BHN (+0,57 điểm), VCB (+0,5 điểm), CTG (+0,29 điểm) và VPB (+0,18 điểm).
- Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm MSN (-0,27 điểm), GAS (-0,15 điểm), VIC (-0,1 điểm), CTD (-0,09 điểm) và SBT (-0,08 điểm).
- Chỉ số thị trường hôm nay được nâng đỡ khá mạnh bởi nhóm ngành Ngân hàng, Chứng khoán, Phân bón, Bảo hiểm. Ở chiều hướng ngược lại, các ngành như Nhựa, Hàng không có xu hướng điều chỉnh trong khi Dầu khí và Bất động sản phân hóa.
- Giá trị khớp lệnh của VN-Index sau khi phục hồi trong phiên hôm qua thì lại có xu hướng suy yếu và chỉ đạt 2.425,4 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 4,32 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay cân bằng với 120 mã tăng/123 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index tăng 2,57 điểm đóng cửa tại 807,8 điểm, cùng với đó, HNX cũng tăng 1,02 điểm lên 107,98 điểm.

Nhận định thị trường

Giao dịch thị trường chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu Ngân hàng, Bất động sản, Xây dựng, vốn hóa lớn và nhóm cổ phiếu có yếu tố thị trường. Tuy nhiên, trái ngược với đà tăng của điểm số thì thanh khoản thị trường lại sụt giảm, đồng thời nhóm cổ phiếu giảm điểm đang áp đảo. Nhóm ngân hàng đang đóng góp không nhỏ trong điểm tăng của thị trường và cũng là nhóm gia tăng thanh khoản cho thị trường trong phiên. Yếu tố thanh khoản hạn chế, tuy vậy dòng tiền ngắn hạn vẫn đang hướng đến nhóm nhỏ các cổ phiếu kỳ vọng từ kết quả kinh doanh. Xu hướng của thị trường vẫn là đi ngang với mức hỗ trợ 800 và mức kháng cự tâm lý 810 hiện tại. Tiếp tục khuyến nghị nhà đầu tư hạn chế các hoạt động mở mới đối với cổ phiếu theo sự gia tăng dòng tiền trong ngắn hạn trước khi xác định rõ xu thế chung của thị trường và nhất thiết có sự cải thiện thanh khoản.

Câu chuyện cuối tuần

Cậu bé thông minh_Nguồn: Suu 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

807.80

Giá trị: 2426.99 tỷ

2.57 (0.32%)

Khối ngoại (ròng): -1.2 tỷ

HNX-INDEX

107.98

Giá trị: 591.27 tỷ

1.02 (0.95%)

Khối ngoại (ròng): -11.92 tỷ

UPCOM-INDEX

54.10

Giá trị 142.71 tỷ

0.09 (0.17%)

Khối ngoại(ròng): 15.65 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	50.5	0.1%
Giá vàng	1,269	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,728	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	26,723	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	20,116	-
LS liên NH 1 tháng	1.6%	-
LS TPCP 5 năm	4.2%	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

Phiên giao dịch cuối tuần vẫn diễn ra với những sự rung lắc của chỉ số thị trường, tuy nhiên, trái ngược với những phiên gần đây, thay vì giảm điểm cuối phiên thì chỉ số VN-Index lại có xu hướng tăng nhẹ. Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm MBB (+0,68 điểm), BHN (+0,57 điểm), VCB (+0,5 điểm), CTG (+0,29 điểm) và VPB (+0,18 điểm). Trong khi đó, các cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm MSN (-0,27 điểm), GAS (-0,15 điểm), VIC (-0,1 điểm), CTD (-0,09 điểm) và SBT (-0,08 điểm). Chỉ số thị trường hôm nay được nâng đỡ khá mạnh bởi nhóm ngành Ngân hàng, Chứng khoán, Phân bón, Bảo hiểm với các mã cổ phiếu đồng loạt tăng điểm trên cả hai sàn. Ở chiều hướng ngược lại, các ngành như Nhựa, Hàng không có xu hướng điều chỉnh và kéo thị trường giảm điểm trong khi Dầu khí và Bất động sản phân hóa. Ngoài ra, các mã cổ phiếu có vốn hóa vừa và nhỏ lại đang thu hút được sự chú ý của nhà đầu tư như ITA, HAI, KLF. Giá trị khớp lệnh của VN-Index sau khi phục hồi trong phiên hôm qua thì lại có xu hướng suy yếu và chỉ đạt 2.425,4 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 4,32 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay cân bằng với 120 mã tăng/123 mã giảm. Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index tăng 2,57 điểm (tương ứng 0,32%), đóng cửa tại 807,8 điểm, cùng với đó, HNX cũng tăng 1,02 điểm (tương ứng 0,95%) lên 107,98 điểm.

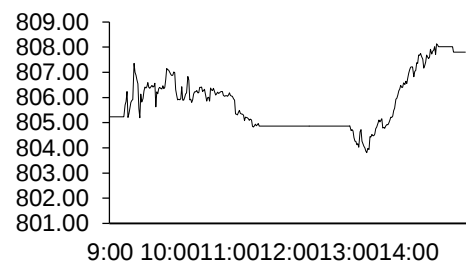
Khối ngoại hôm nay đã bán ròng 1,2 tỷ đồng trên sàn HOSE tập trung tại các mã VCB (49,6 tỷ), CII (22,1 tỷ), SBT (12,1 tỷ). Bên cạnh đó, họ tiếp tục bán ròng 11,92 tỷ trên sàn HNX và tập trung ở mã SAF (8,3 tỷ), PVS (6,4 tỷ) và SHS (2 tỷ). Thị trường phái sinh hôm nay đóng cửa với tổng số 9.123 hợp đồng, giá trị giao dịch toàn thị trường đạt 724,7 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Giao dịch thị trường chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu Ngân hàng, Bất động sản, Xây dựng, vốn hóa lớn và nhóm cổ phiếu có yếu tố thị trường. Tuy nhiên, trái ngược với đà tăng của điểm số thì thanh khoản thị trường lại sụt giảm, đồng thời nhóm cổ phiếu giảm điểm đang áp đảo. Nhóm ngân hàng đang đóng góp không nhỏ trong điểm tăng của thị trường và cũng là nhóm gia tăng thanh khoản cho thị trường trong phiên. Yếu tố thanh khoản hạn chế, tuy vậy dòng tiền ngắn hạn vẫn đang hướng đến nhóm nhỏ các cổ phiếu kỳ vọng từ kết quả kinh doanh. Xu hướng của thị trường vẫn là đi ngang với mức hỗ trợ 800 và mức kháng cự tâm lý 810 hiện tại. Tiếp tục khuyến nghị nhà đầu tư hạn chế các hoạt động mở mới đối với cổ phiếu theo sự gia tăng dòng tiền trong ngắn hạn trước khi xác định rõ xu thế chung của thị trường và nhất thiết có sự cải thiện thanh khoản.

Hình 1

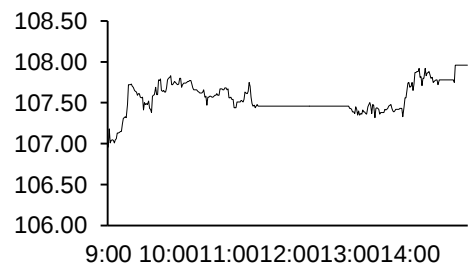
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
ITA	13.49	4.08	0.25
MBB	7.23	23.10	4.52
FLC	5.28	7.39	0.00
FIT	4.54	8.51	1.31
OGC	4.11	2.05	-2.84

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VNM	27.5	VCB	49.6
NLG	18.4	CII	22.2
VIC	15.3	SBT	12.1
DCM	14.5	VJC	7.0
LDG	11.6	MSN	4.0

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Cậu bé thông minh_Nguồn: *Sưu tầm*

Thầy giáo mới về dạy nhận ra rằng trong lớp có một cậu bé luôn luôn bị chửi là ngu. Trong giờ ra chơi ông hỏi nhóm bạn lý do tại sao lại gọi cậu như vậy.

- Thì nó là thằng ngu thật mà thầy. Nếu mà đưa cho nó đồng xu to 5 rúp và đồng xu nhỏ 10 rúp, thì nó sẽ chọn đồng 5 rúp, vì nó nghĩ đồng 5 rúp có kích thước to hơn thì là tốt hơn.- Một đứa trẻ trả lời.

- Đây, thầy nhìn nhé.

Một bạn trong nhóm giơ 2 đồng xu và cho cậu kia chọn. Và cậu vẫn chọn đồng 5 rúp như trước.

Thầy giáo ngạc nhiên hỏi:

- Sao em lại chọn 5 rúp mà không chọn 10 rúp?

- Thầy nhìn này, đồng 5 rúp to hơn mà.

Tan trường, thầy đến chỗ cậu bé hỏi lại:

- Chẳng nhẽ em không thể hiểu được đồng 5 rúp chỉ to hơn về mặt kích thước, nhưng đồng 10 rúp thì em có thể mua được nhiều thứ hơn?

- Thế nhưng nếu em lấy 10 rúp thì lần sau bọn nó sẽ không cho em nữa.- Cậu bé trả lời.

Lời bình: Người ta thường nói :**"Đại trí giả ngu"**. Vì vậy, không nên đánh giá người khác qua lời nói của số đông.

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	9.63	-7.0%	9.0	14.0
2	PVI	8/7/2017	32.60	32.90	0.9%	32.5	39.3
3	SMC	28/8/2017	22.50	22.80	1.3%	20.0	26.0
4	SSI	9/3/2017	25.20	25.55	1.4%	23.9	27.7
5	DRH	9/11/2017	25.40	22.90	-9.8%	24.1	27.9
6	FPT	29/09/2017	48.75	48.75	0.0%	46.2	55.0
Trung bình					-2.2%		

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	23.1	67.4%	12.8	16.6
2	HPG	28/10/2016	25.5	38.9	52.5%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	200.2	54.0%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	36.0	8.6%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	54.0	-0.6%	51.8	65.0
6	SBA	31/07/2017	16.0	15.8	-1.6%	14.2	19.0
7	HCM	18/09/2017	41.9	41.3	-1.4%	38.0	48.0
Trung bình					25.6%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MBB	23.10	4.52	0.68	7.23MLN
BHN	130.00	5.09	0.58	72050.00
VCB	39.05	0.90	0.50	2.32MLN
CTG	19.10	1.06	0.30	1.04MLN
VPB	37.20	0.95	0.19	409110.00

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MSN	57.10	-1.04	-0.28	144570.00
GAS	67.80	-0.29	-0.15	527450.00
VIC	52.60	-0.19	-0.10	1.25MLN
CTD	203.10	-1.41	-0.09	63120.00
SBT	24.50	-2.97	-0.08	886500.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EMC	23.75	6.98	0.01	5570.00
PTL	3.85	6.94	0.01	129320.00
HAI	8.65	6.92	0.03	3.42MLN
DGW	18.15	6.76	0.02	978780.00
LGC	23.40	6.36	0.11	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	122.0	14179	8.6	2.2	Click	
2	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	9.6	714	8.0	0.7	Click	
3	PNJ	Vàng, đá	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	110.5	6190	17.9	6.3	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	21.9	-24	N/A	1.4	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	12.3	296	41.6	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	48.5	4802	10.1	3.3	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	39.1	1788	21.8	2.7	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	42.0	3015	13.9	1.5	Click	
12	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	31.3	1666	18.8	2.1	Click	
13	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	32.9	2798	11.8	1.1	Click	
14	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	23.1	1875	12.3	1.6	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	61.7	3883	15.9	3.2	Click	
16	SCR	BĐS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.1	895	12.3	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	35.6	6296	5.6	1.9	Click	
19	CTI	BĐS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	28.4	2884	9.8	1.5	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	46.9	4308	10.9	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>

