

Thứ tư, ngày 11 tháng 10 năm 2017

Vietnam Daily Review

Tạo đỉnh kỷ lục

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 12/10/2017		•	
Tuần 9/10-13/10/2017		•	
Tháng 10/2017		•	

Điểm nhấn

- Phiên giao dịch ngày hôm nay sau khi mở cửa khá tích cực vào buổi sáng thì đã có một phiên điều chỉnh khá mạnh vào giữa chiều, tuy nhiên, nhờ đóng góp của các cổ phiếu có vốn hóa lớn đã nhanh chóng lấy lại đà tăng điểm.
- Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm VIC (+2.8 điểm), GAS (+0.8 điểm), VPB (+0.79 điểm), SAB (+0.43 điểm) và BID (+0.4 điểm).
- Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm MSN (-0.73 điểm), STB (-0.6 điểm), VCB (-0.43 điểm), CTG (-0.29 điểm) và MWG (-0.16 điểm).
- Sau một khoảng thời gian tích lũy, dòng tiền đã quay trở lại tập trung tại nhóm Dầu khí, Chứng khoán và các cổ phiếu cơ bản có báo cáo tài chính quý 3 tốt. Tuy nhiên, dòng tiền chưa thực sự lan tỏa mà tập trung trong nhóm VN30 khi sắc đỏ vẫn chiếm ưu thế trong ngày hôm nay.
- Giá trị khớp lệnh của VN-Index hồi phục tốt trong phiên hôm nay và đạt 3.313,5 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 3,91 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay tiêu cực khi có 116 mã tăng/156 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index tăng 3,3 điểm đóng cửa tại 813,95 điểm, bên cạnh đó, HNX tăng 0,08 điểm lên 108,65 điểm.

Nhận định thị trường

Sau khi hưng phấn đầu phiên với lực tăng mạnh từ các cổ phiếu trụ như VIC, VPB và GAS, thị trường đã giảm điểm mạnh vào giữa phiên chiều với STB, MSN và VCB liên tục giảm điểm. Nhóm cổ phiếu VN30 ngày hôm nay tăng mạnh với thanh khoản cải thiện đã tác động không nhỏ đến xu hướng của thị trường chung. Thay vì tạo ra hiệu ứng tăng điểm, dòng tiền dường như co cụm lại vào nhóm VN30 và các ngành chính thay nhau tăng điểm. Các cổ phiếu bất động sản tăng mạnh cùng với FPT trong khi các cổ phiếu ngân hàng (STB giảm sàn), MWG giảm điểm là một chiều hướng ngược lại so với các phiên trước. Hiện tại chỉ số VN30-Index đang thể hiện sự đáng tin cậy tốt hơn so với chỉ số VN-Index. Các cổ phiếu nổi bật trong phiên gồm có FCN, CII, FPT và VIC. Quan điểm của BSC về thị trường là khả quan với lượng tiền mặt đang chờ bên ngoài thị trường rất lớn và nền giá đã được hình thành ở các mã cổ phiếu trụ đỡ có triển vọng dài hạn tốt. Nhà đầu tư có thể giữ vị thế tại các mã này và đưa ra quyết định sau khi kết quả kinh doanh Quý 3 của cả thị trường được công bố.

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

813.95

Giá trị: 3316.21 tỷ

3.3 (0.41%)

Khối ngoại (ròng): -6 tỷ

HNX-INDEX

108.65

Giá trị: 570.52 tỷ

0.08 (0.07%)

Khối ngoại (ròng): -23.28 tỷ

UPCOM-INDEX

54.12

Giá trị 454.15 tỷ

0.02 (0.04%)

Khối ngoại(ròng): 29.36 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	51.3	0.1%
Giá vàng	1,290	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,712	-0.2%
Tỷ giá EUR/VND	26,893	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	20,241	-
LS liên NH 1 tháng	1.5%	-
LS TPCP 5 năm	4.0%	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

Phiên giao dịch ngày hôm nay sau khi mở cửa khá tích cực vào buổi sáng thì đã có một phiên điều chỉnh khá mạnh vào giữa chiều, tuy nhiên, nhờ đóng góp của các cổ phiếu có vốn hóa lớn như VIC, VPB, GAS đã nhanh chóng lấy lại đà tăng điểm. Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm VIC (+2.8 điểm), GAS (+0.8 điểm), VPB (+0.79 điểm), SAB (+0.43 điểm) và BID (+0.4 điểm). Trong khi đó, các cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm MSN (-0.73 điểm), STB (-0.6 điểm), VCB (-0.43 điểm), CTG (-0.29 điểm) và MWG (-0.16 điểm). Sau một khoảng thời gian tích lũy, dòng tiền đã quay trở lại với sự hồi phục mạnh mẽ trong phiên hôm nay tập trung tại nhóm Dầu khí với thông tin giá dầu thô thế giới tăng mạnh, bên cạnh đó là sự đóng góp từ ngành Chứng khoán và các cổ phiếu cơ bản có báo cáo tài chính quý 3 tốt. Ở chiều hướng ngược lại, nhóm Ngân hàng và Thép sau nhiều phiên tăng điểm đã suy yếu và đồng loạt giảm giá (ngoại trừ VPB tăng mạnh), trong khi đó thì đang có sự phân hóa mạnh tại các cổ phiếu thuộc ngành Bất động sản. Tuy nhiên, dòng tiền chưa thực sự lan tỏa mà tập trung trong nhóm VN30 khi sắc đỏ vẫn chiếm ưu thế trên toàn thị trường trong ngày hôm nay. Giá trị khớp lệnh của VN-Index hồi phục tốt trong phiên hôm nay và đạt 3.313,5 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 3,91 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay tiêu cực khi có 116 mã tăng/156 mã giảm. Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index tăng 3,3 điểm (tương ứng 0,41%), đóng cửa tại 813,95 điểm, bên cạnh đó, HNX tăng 0,08 điểm (tương ứng 0,08%) lên 108,65 điểm.

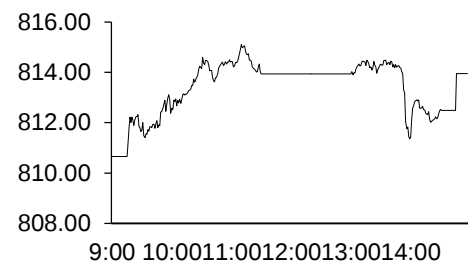
Khối ngoại hôm nay đã bán ròng 6 tỷ đồng trên sàn HOSE tập trung tại các mã KBC (17,7 tỷ), GAS (16,1 tỷ), VNM (15,8 tỷ). Bên cạnh đó, họ tiếp tục bán ròng 23,28 tỷ trên sàn HNX và tập trung ở các mã PVS (13,6 tỷ) và VGC (13,4 tỷ). Thị trường phái sinh hôm nay đóng cửa với tổng số 10.597 hợp đồng, giá trị giao dịch toàn thị trường đạt 854,7 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Sau khi hưng phấn đầu phiên với lực tăng mạnh từ các cổ phiếu trụ như VIC, VPB và GAS, thị trường đã giảm điểm mạnh vào giữa phiên chiều với STB, MSN và VCB liên tục giảm điểm. Nhóm cổ phiếu VN30 ngày hôm nay tăng mạnh với thanh khoản cải thiện đã tác động không nhỏ đến xu hướng của thị trường chung. Thay vì tạo ra hiệu ứng tăng điểm, dòng tiền dường như co cụm lại vào nhóm VN30 và các ngành chính thay nhau tăng điểm. Các cổ phiếu bất động sản tăng mạnh cùng với FPT trong khi các cổ phiếu ngân hàng (STB giảm sàn), MWG giảm điểm là một chiều hướng ngược lại so với các phiên trước. Hiện tại chỉ số VN30-Index đang thể hiện sự đáng tin cậy tốt hơn so với chỉ số VN-Index. Các cổ phiếu nổi bật trong phiên gồm có FCN, CII, FPT và VIC. Quan điểm của BSC về thị trường là khả quan với lượng tiền mặt đang chờ bên ngoài thị trường rất lớn và nền giá đã được hình thành ở các mã cổ phiếu trụ đỡ có triển vọng dài hạn tốt. Nhà đầu tư có thể giữ vị thế tại các mã này và đưa ra quyết định sau khi kết quả kinh doanh Quý 3 của cả thị trường được công bố.

Hình 1

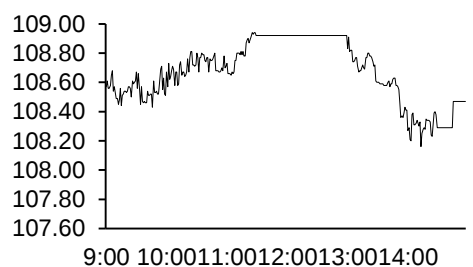
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
OGC	12.24	2.30	2.68
STB	9.31	11.65	-6.43
FLC	9.06	7.60	0.66
HAI	8.18	10.55	6.67
HQC	5.51	3.14	-1.57

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VIC	20.2	KBC	17.7
HPG	12.5	GAS	16.1
NLG	9.9	VNM	15.8
NT2	9.6	VJC	13.7
BID	9.1	CTG	11.3

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	9.69	-6.4%	9.0	14.0
2	PVI	8/7/2017	32.60	32.20	-1.2%	32.5	39.3
3	SMC	28/8/2017	22.50	23.00	2.2%	20.0	26.0
4	SSI	9/3/2017	25.20	24.70	-2.0%	23.9	27.7
5	DRH	9/11/2017	25.40	21.00	-17.3%	24.1	27.9
6	FPT	29/09/2017	48.75	49.90	2.4%	46.2	55.0
Trung bình					-3.7%		

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	23.3	68.8%	20.3	24.0
2	HPG	28/10/2016	25.5	39.6	55.3%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	203.3	56.4%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	36.1	9.1%	30.5	39.0
5	CAV	31/07/2017	54.3	53.6	-1.3%	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	43.3	3.3%	38.0	48.0
8	AAA	9/10/2017	34.0	34.8	2.4%	30.5	39.0
Trung bình					24.1%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VIC	54.90	5.17	2.82	1.82MLN
GAS	68.20	1.64	0.83	580150.00
VPB	39.50	3.95	0.79	3.50MLN
SAB	261.80	0.65	0.43	15300.00
BID	20.30	1.50	0.41	2.05MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MSN	55.60	-2.80	-0.73	173530.00
STB	11.65	-6.43	-0.60	9.31MLN
VCB	39.35	-0.76	-0.43	2.84MLN
CTG	18.90	-1.05	-0.30	1.76MLN
MWG	122.20	-1.05	-0.16	516070.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KAC	17.65	6.97	0.01	160.00
HTV	15.00	6.76	0.01	3050.00
HAI	10.55	6.67	0.03	8.18MLN
HAR	13.60	6.67	0.03	975430.00
VNL	20.20	6.32	0.00	120.00

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

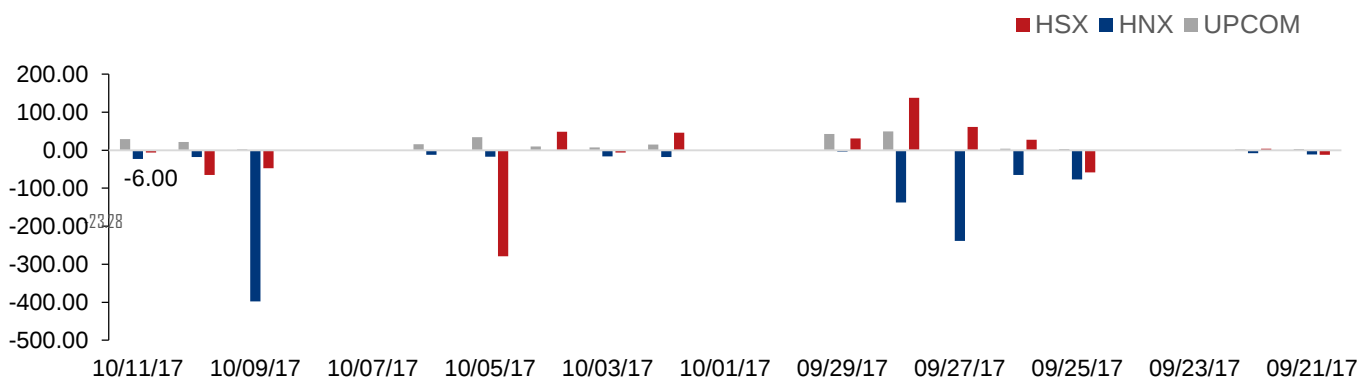
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	124.5	14179	8.8	2.3	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	112.0	6190	18.1	6.3	Click	
4	C47	Xây dựng	Mua	14/06/2017	15.0	19.9	18.6	-24	N/A	1.2	Click	
5	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	12.0	296	40.5	1.2	Click	
6	FPT	Viễn thông	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	49.9	3887	12.8	2.6	Click	
7	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	30.5	36.0	39.6	5182	7.6	2.6	Click	
8	KSB	Đá	Mua	6/5/2017	53.0	63.5	47.0	4802	9.8	3.2	Click	
9	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	39.4	1788	22.0	2.7	Click	
10	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	23.4	1843	12.7	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	32.0	1666	19.2	2.1	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	23.3	1875	12.4	1.6	Click	
15	PLX	Dầu khí	Mua	18/4/2017	43.2	47.6	61.8	3883	15.9	3.2	Click	
16	SCR	BDS	Mua	31/3/2017	8.5	11.6	11.4	895	12.7	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	36.4	6296	5.8	1.9	Click	
19	CTI	BDS	Mua	21/3/2017	29.1	31.8	27.7	2884	9.6	1.5	Click	
20	APC	Chiếu xạ	Mua	21/3/2017	25.1	30.2	48.7	4308	11.3	2.5	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>

