

Vietnam Weekly Review

Gặp cản tạm thời, VN-Index chưa thấy đỉnh ngắn hạn

BSC RESEARCH Trường phòng

Trần Thăng Long
longtt@bsc.com.vn

Nhóm thực hiện

Bùi Nguyên Khoa
khoabn@bsc.com.vn

Lê Quốc Trung
trunglq@bsc.com.vn

Trần Thanh Hưng
hungtt@bsc.com.vn

VN-INDEX	890.69	
Khối lượng (triệu cp)	852.55	2.6%
% thay đổi KL	19%	
Khối ngoại ròng (tỷ)	472.03	

TTPS	HĐ mở	±
VN30F1712	3,364	4.8%
VN30F1801	459	NA
VN30F1703	645	7.3%
VN30F1806	206	10.1%

HNX-INDEX	108.31	
Khối lượng (triệu cp)	254.53	1.8%
% thay đổi KL	34%	
Khối ngoại ròng (tỷ)	-7.62	

Các mốc điểm quan trọng

Kháng cự	Trung bình	Hỗ trợ
VN-Index	895	860
HNX-Index	110	100

Nguồn: BSC Research

Mục lục

Điểm nhấn tuần vừa qua	1
Thông tin vĩ mô	3
Danh mục ngắn hạn	4
Danh mục cơ bản	5
Danh mục Canslim	7
Phụ lục	8

Báo cáo này chỉ là nguồn thông tin tham khảo. Vui lòng đọc kỹ phần Khuyến cáo sử dụng ở trang cuối.

Chiến thuật tuần tới

Nhà đầu tư Singapore Jardine Cycle & Carriage (JC&C), tổ chức đã trúng thầu ngoại mục 3,33% cổ phiếu VNM do SCIC thoái vốn tiếp tục gây sốc khi lên tiếp thỏa thuận nâng sở hữu cổ phiếu này lên trên 1 tỷ USD. Thông tin này lấp đầy khoảng trống thông tin sau hội nghị APEC tạo ra kỳ vọng tại các cổ phiếu được SCIC thoái vốn như BMP, NTP, FPT, VCG, .. cũng như ứng lan truyền đến nhóm cổ phiếu cơ bản giảm sâu và nhóm MidCap. Sự tham gia của các NĐT nước ngoài mới với quy mô lớn báo hiệu trước về sự cạnh tranh đón đầu tư của các quỹ và thể chế đầu tư nước trước cơ hội thoái vốn và cổ phần hóa các Doanh nghiệp nhà nước vốn lớn. Hoạt động đầu tư hiện tại được ví như vòng tròn khép kín được lấp đầy bởi NĐT khối ngoại hiện hữu sẽ được mở rộng đón NĐT ngoại mới và sẽ còn tạo ra những bất ngờ cho thị trường về cả điểm số và quy mô thị trường. Trong ngắn hạn, dòng tiền trở lại rõ rệt ở các nhóm cổ phiếu cơ bản giảm sâu và chuyển dịch vào nhóm cổ phiếu Midcap và LargeCap giúp cho cơ hội đầu tư nhiều hơn. Xu hướng tăng điểm mạnh, điểm dừng chân tại 895 điểm chỉ là nhịp nghỉ tạm thời trước khi VN-Index có thể hướng tới các đỉnh cao mới trong năm 2017.

Trên cơ sở dữ liệu 14/11, danh mục ETF FTSE VN và VNM quý III được dự báo thay đổi như sau: (1) ETF FTSE VN bổ sung BMP với tỷ trọng 1.5% (mua vào 1 triệu CP) và loại bỏ DPM (bán 3.9 triệu CP) và ITA (bán 11.6 triệu CP) do vi phạm tiêu chí thanh khoản; (2) ETF VNM bổ sung SHB mua vào 14.4 triệu CP) và không loại cổ phiếu nào. Ngoài ra, các cổ phiếu PDR, TCH cũng gần đạt tiêu chí vào FTSE VN; PLX cũng có thể gây bất ngờ với danh mục VNM. Tỷ trọng cổ phiếu thay đổi xem chi tiết tại phụ lục 1.

Dòng tiền mới vẫn giúp các HĐTL tăng mạnh bất chấp thị trường rung lắc vào phiên giao dịch cuối tuần. Các HĐTL 1712, 1803 và 1806 tăng lần lượt 4.8%, 7.3% và 10.1%, vượt trội so với mức tăng 3.4% của VN30. Thanh khoản bình quân phiên đạt 888 tỷ, giảm 46% và số hợp đồng mở đạt 4,674, giảm 6% đã không phản ánh đầy đủ sức mạnh của dòng tiền do các CTCK đã thu phí HĐTL khiến cho hoạt động trading giảm sút. Các HĐTL tăng mạnh nhất là các hợp đồng dài hạn cho thấy kỳ vọng rất lớn của NĐT với triển vọng thị trường và khi dòng tiền mạnh thì hoạt động mua vào vẫn đang có lợi thế.

Khuyến nghị trading ngắn hạn: Mở vị thế mới ở nhóm cổ phiếu có cơ bản và giảm sâu khi dòng tiền đang có dấu hiệu vận động tích cực.

Khuyến nghị đầu tư trung dài hạn: Giữ nguyên tỷ trọng, chờ điểm chốt lãi ngắn hạn.

Danh mục đầu tư tuần tới: Tăng tỷ trọng với những cổ phiếu trong danh mục tranh thủ trạng thái sẵn có cổ phiếu.

Kết quả danh mục tuần vừa qua

Danh mục ngắn hạn: Hiệu suất danh mục tăng 6.56%.

Danh mục trung hạn Canslim: Hiệu suất danh mục tăng 2.23%.

Danh mục cơ bản: Hiệu suất danh mục tăng 4.11%.

Những thông tin lưu ý trong tuần tới

Kỳ họp thứ 4, Quốc hội XIV bế mạc vào 22/11, các vấn đề nổi cộm trong hoạt động chất vấn đang được Thủ tướng và thành viên Chính phủ trả lời.

SCIC công bố lộ trình thoái vốn các công ty niêm yết, trong đó BMP, FPT, DMC, NTP đấu giá lần lượt vào 8, 11, 12 và 13/12, ngày công bố giá khởi điểm lần lượt 28/11, 27/11, 28/11 và 1/12.

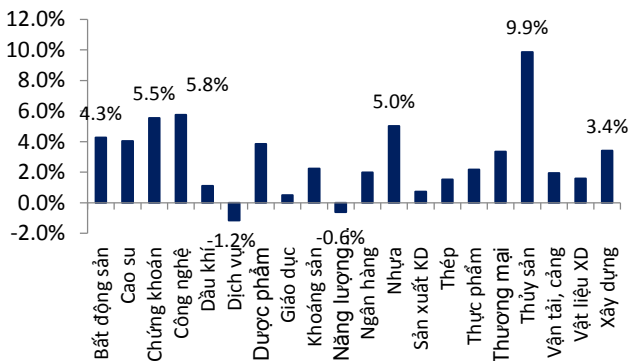
Thị trường tăng mạnh nhờ dẫn dắt của các cổ phiếu chủ chốt, vận động của dòng tiền vào các nhóm khác đã xuất hiện rõ rệt.

Điểm nhấn tuần vừa qua

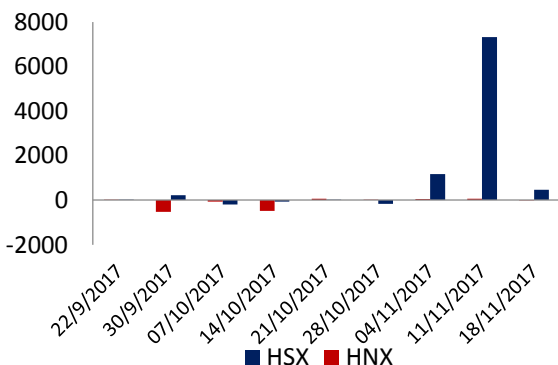
VNM và VIC tiếp tục là động lực tăng điểm chính. Tuy nhiên nhóm cổ phiếu Bluechips có độ rộng tăng điểm tốt hỗ trợ chỉ số. Tính chung tuần, VN-Index và HNX-Index tăng lần lượt 2.6% và 1.8%. Thanh khoản HSX và HNX tăng lần lượt 19% và 39%. Các yếu tố chính trong tuần:

- *Cổ phiếu VNM và VIC tiếp tục góp 9.9 điểm tương đương tỷ lệ 46% cho VN-Index;*
- *Thanh khoản cải thiện, thị trường sôi động nhờ dòng tiền vận động sang nhóm cổ phiếu vừa;*
- *Khối ngoại duy trì đà mua ròng tuần thứ 3 liên tiếp.*

Thị trường tiếp tục tăng mạnh với 18/20 ngành tăng điểm. Ngành Thủy sản dẫn đầu đã tăng 9.9% (MPC+17.9%, VHC+2.5%), theo sau là Công nghệ (FPT+8.6%, ST8+8.8%) và Chứng khoán (HCM+8.9%, AGR+16.6%) tăng lần lượt 5.8% và 5.5%. Ở chiều giảm điểm, ngành Dịch vụ (OCH-6.5%, TCT-5.0%) và Năng lượng (TBC-5.2%, HJS-8.3%) giảm lần lượt -1.2% và -0.6%. LargeCap tiếp tục dẫn đầu 4.0%; VN30 MidCap và SmallCap tăng giảm lần lượt 3.4%, 3.2% và -0.5%.

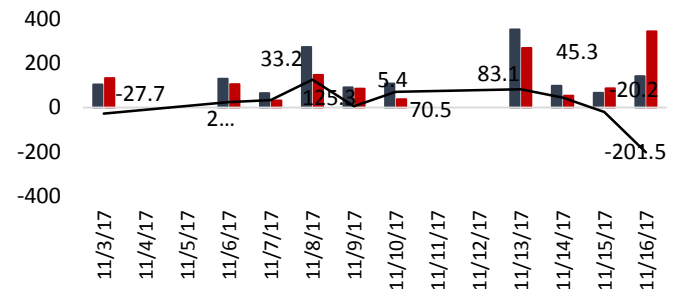


Khối ngoại mua ròng 2,899 tỷ trên 2 sàn. Họ mua ròng 2,907 tỷ (thỏa thuận 2,435 tỷ) và bán ròng 8 tỷ lần lượt trên HSX và HNX. 999 tỷ VNM, 129 tỷ VNM được mua ròng trong khi bán ròng 379 tỷ VRE và 368 tỷ VIC. Hoạt động mua ròng tập trung chủ yếu tại cổ phiếu VNM trong khi nhóm cổ phiếu VIC bị bán ròng chủ yếu.



Khối tự doanh CTCK bán ròng 23 tỷ. Hoạt động mua ròng diễn ra đầu tuần và bán ròng vào cuối tuần. Tổng giá trị mua bán giảm so với tuần trước. Giá trị giao dịch mua bằng 1.7% tổng giá trị mua thị trường, giảm so với

mức 2.4% tuần trước trong khi giá trị bán 1.8%, giảm so mức 1.9 tuần trước.



VN-Index

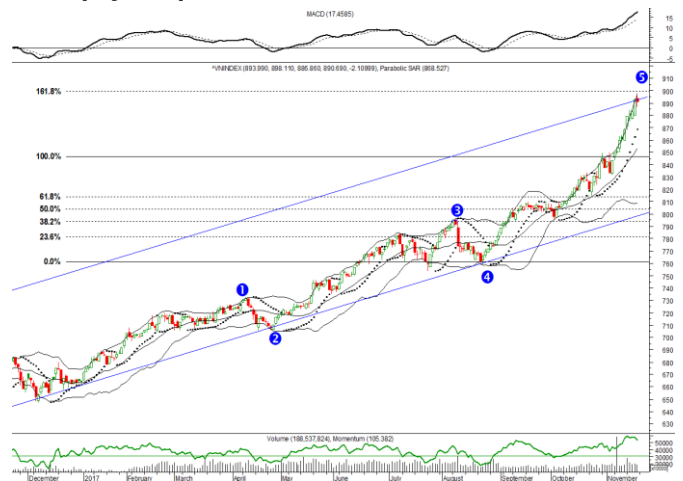
Đồ thị tuần: VN-Index có thêm 1 cây nến tuần trắng dài chạy đà. Đường giá tăng vượt giải bollinger trên, các chỉ báo kỹ thuật lập đỉnh cao mới. Chỉ số tâm lý Psychological giữ nguyên ở mức 92 cho tâm lý NGĐT khá hưng phấn. VN-Index cũng đã có bước tăng đến mức 895 điểm tương đương với bước sóng 5 mở rộng 161.8%. Xu hướng tăng mạnh, ngưỡng cản hiện tại chỉ là tạm thời.

Đồ thị ngày: Chỉ số có liên tiếp 4 phiên tăng điểm trong tuần trước khi có nhịp rung mạnh trong phiên cuối tuần. Cây nến spinning top cho thấy sự chững lại trước áp lực chốt lãi ngắn hạn. Các chỉ báo kỹ thuật đều đã bước vào vùng mua quá và chưa có dấu hiệu cảnh báo đảo chiều. VN-Index chững lại ở ngưỡng 161.8% của bước sóng 5 mở rộng ngắn hạn. Đà tăng vẫn đang rất mạnh.

Một vài đặc điểm chú ý:

- *VN-Index duy trì đà tăng cũng chưa có gap giá nguy hiểm. Thanh khoản duy trì ở mức ổn định;*
- *Giá giảm lại vào dải bollinger và các chỉ báo kỹ thuật đều đi vào vùng mua quá.*

Đồ thị kỹ thuật VN-Index



Nhận định: VN-Index tiếp tục tăng rất mạnh, đà tăng chỉ chững lại tại vùng kháng cự tạm. Tuy nhiên chỉ số sẽ còn tiếp tục vận động mạnh sau 1-2 phiên rung lắc và tạo đà tăng trưởng giá.

Thông tin vĩ mô

Thế giới

Diễn biến vĩ mô thế giới trong tuần vừa qua xoay quanh các sự kiện tiêu biểu:

- **Kinh tế Nhật Bản tăng trưởng 7 quý liên tiếp, chuỗi dài nhất kể từ năm 2001.** Cụ thể, trong giai đoạn tháng 7-9/2017, kinh tế Nhật Bản tăng trưởng ở mức 1.4% so với cùng kỳ năm trước, nhờ sự cải thiện trong hoạt động xuất khẩu. Sự suy giảm của chi tiêu tiêu dùng được nhận định chỉ là tình trạng tạm thời vì nền kinh tế xứ sở mặt trời mọc gần đạt mức toàn dụng nhân công, qua đó có thể thúc đẩy chi tiêu nội địa trong tương lai. Chi tiêu vốn và hoạt động xuất khẩu ngày càng cải thiện cũng được dự báo là động lực thúc đẩy tăng trưởng của nền kinh tế. Điều này góp phần xoa dịu nỗi lo lắng về tình trạng lạm phát âm ảm.
- **Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Sáu, chỉ số Dow Jones lùi 100.12 điểm (tương đương 0.43%) xuống 23,358.24 điểm, chỉ số S&P 500 mất 6.79 điểm (tương đương 0.26%) còn 2,578.85 điểm và chỉ số Nasdaq Composite hạ 10.50 điểm (tương đương 0.15%) xuống 6,782.79 điểm.** Tuần qua, Dow Jones giảm 0.3%, S&P 500 lùi 0.1%, trong khi Nasdaq Composite tiến 0.5%. Dow Jones và S&P 500 ghi nhận 2 tuần sụt giảm liên tiếp, khi nhà đầu tư cân nhắc về số phận của kế hoạch cải cách thuế.
- **Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Sáu, hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 12 trên sàn Nymex cộng 1.41 USD (tương đương 2.6%) lên 56.55 USD/thùng. Hợp đồng này sẽ hết hạn vào ngày thứ Hai. Hợp đồng dầu Brent giao tháng 1 trên sàn Luân Đôn tiến 1.36 USD (tương đương 2.2%) lên 62.72 USD/thùng.** Tuần qua, giá dầu WTI lùi 0.3%, giá dầu Brent mất 1.3%. Các hợp đồng dầu thô tương lai nhảy vọt trong ngày thứ Sáu, rút khỏi đáy 2 tuần, nhưng vẫn ghi nhận tuần sụt giảm đầu tiên trong 6 tuần qua.
- **Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Sáu, hợp đồng vàng giao tháng 12 tiến 18.30 USD (tương đương 1.4%) lên 1,296.50 USD/oz, đồng thời ghi nhận phiên tăng mạnh nhất kể từ tháng 5/2017.** Các hợp đồng vàng tương lai tăng mạnh lên mức cao nhất trong hơn 1 tháng vào ngày thứ Sáu, đồng thời vọt gần 1.8% trong tuần qua, khi những diễn biến mới nhất của cuộc điều tra về sự can thiệp của Nga đến cuộc bầu cử Tổng thống Mỹ đã khiến đồng USD suy yếu.

Tâm điểm vĩ mô Việt Nam tuần qua:

- **Theo số liệu của Tổng cục Hải quan, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu cả nước trong tháng 10/2017 đạt 38,4 tỷ USD, tăng 2,2% so với tháng trước.** Tính đến hết 10 tháng năm 2017, tổng trị giá xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam đạt 346,54 tỷ USD, tăng 21,5% so với cùng kỳ năm 2016. Trong đó, tổng trị giá xuất khẩu đạt 174,55 tỷ USD - tăng 21,3% và tổng trị giá nhập khẩu đạt 171,99 tỷ USD - tăng 21,6%. Năm và tăng 13,8% so với cùng kỳ năm 2016. Cán cân thương mại hàng hóa cả nước 10 tháng/2017 thặng dư 2,56 tỷ USD. 10 tháng năm 2017, kim ngạch xuất nhập khẩu của khối doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài (FDI) đạt 227,14 tỷ USD, tăng 23,2% so với cùng kỳ năm trước.
- **Quốc hội thống nhất chi ngân sách trung ương năm 2018 là hơn 948 nghìn tỷ.** Hiệp định tín dụng khung 2016-2020 gồm 10 điều, quy định về việc Chính phủ Hàn Quốc cung cấp cho Chính phủ Việt Nam khoản tín dụng ODA trị giá 1,5 tỷ USD trong giai đoạn 2016-2020 cùng một số điều kiện cơ bản đi kèm. Khoản tín dụng này sẽ được sử dụng để tài trợ cho các dự án do Chính phủ hai nước lựa chọn.
- **Từ 08/12, SCIC sẽ thoái vốn tại 4 công ty BMP, FPT, DMC và NTP.** Theo lộ trình dự kiến, từ ngày 08 đến 13/12, Tổng Công ty Đầu tư và Kinh doanh vốn Nhà nước (SCIC) sẽ tiến hành thoái vốn tại 4 công ty BMP, NTP, FPT và DMC. Được biết, hiện SCIC nắm sở hữu 37.1% vốn (33.1 triệu cp) tại NTP, 34.7% vốn (12 triệu cp) tại DMC, 29.5% vốn (24.1 triệu cp) tại BMP và gần 6% vốn (31.6 triệu cp) tại FPT. Theo lộ trình dự kiến, BMP sẽ "ra sân" đầu tiên trong đợt chào bán cạnh tranh này, ngày tổ chức đấu giá là 08/12/2017. Kế đến là FPT (11/12), DMC (12/12) và NTP (13/12). Ngày công bố giá khởi điểm dự kiến đối với FPT là 27/11, BMP và DMC là 28/11, còn NTP là 01/12. Đại diện SCIC cho biết hiện đang tiến hành định giá để xác định giá khởi điểm.
- **Vốn đầu tư gián tiếp nước ngoài chuyển ròng 2,5 tỷ USD.** Cụ thể, trong 10 tháng đầu năm nay, ước tính các tổ chức tín dụng đã mua ròng thêm khoảng 2,5 tỷ USD từ nhà đầu tư gián tiếp nước ngoài bán lại. Quy mô này tương đương với khoảng 55.000 tỷ đồng. Nguồn ngoại tệ lớn chuyển đổi nói trên khớp với sự bùng nổ giao dịch của khối nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán đầu năm đến nay.

Việt Nam

Danh mục ngắn hạn

Hiệu suất danh mục tăng 6.56% trong khi VN-Index tăng 2.6% trong tuần.

Hiệu suất cụ thể của danh mục ngắn hạn được thể hiện trong bảng sau:

Bảng các cổ phiếu đang khuyến nghị Mua /Bán /Trading trong danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	PVI	7/8/2017	32.6	32	33.8	5.62%	3.68%	30.5	39.3
2	SMC	28/08/2017	22.5	23.1	24.2	4.76%	7.56%	20	26
3	SSI	1/9/2017	25.2	22.8	24.5	7.46%	-2.78%	23.9	27.7
4	FPT	29/9/2017	48.75	51	56.7	11.18%	16.31%	46.2	55
5	KBC	23/10/2017	13.3	12.7	13.2	3.94%	-0.75%	10.5	16
6	REE	30/10/2017	34.45	32.7	34.8	6.42%	1.02%	32	45
Trung bình						6.56%	4.17%		

Nguồn: BSC Research

Danh mục cơ bản

Hiệu suất danh mục cơ bản tăng 4.11% trong khi VN-Index tăng 2.6% trong tuần.

Bảng các cổ phiếu đang khuyến nghị Mua /Bán /Trading trong danh mục cơ bản

Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất từ khi mua	Khuyến nghị
PVT	23/06/2016	11.1	15.9	17.2	16.1	7.9%	54.5%	Nắm giữ
CTI	29/7/2017	29.7	28.8	29.0	34.2	0.5%	-2.5%	Nắm giữ
MWG	7/8/2017	106.5	128.9	134.0	127.0	4.0%	25.8%	Mua
Trung bình						4.11%	25.93%	

Nguồn: BSC Research

Thông tin các ngành và hàng hóa:

Thông tin các ngành:

Ngành Ngân hàng: Agribank thoái vốn tại hàng loạt công ty ([Link](#))

Ngành Ô tô: Giảm giá, con dao hai lưỡi ở thị trường ô tô Việt ([Link](#))

Ngành Bất động sản: Tín dụng "chảy" vào bất động sản trên 400.000 tỷ đồng ([Link](#))

Cập nhật các cổ phiếu cơ bản khuyến nghị trong 12 tháng của BSC:

STT	Mã	Khuyến nghị	Ngày ra báo cáo	Giá ngày ra báo cáo	Giá mục tiêu	Giá hiện tại	Hiệu suất	Link tài báo cáo
1	PVS	Mua	8/11/2007	16.1	17.5	16.6	3.1%	Click
2	NT2	Nắm giữ	16/10/07	29.2	31.0	30.8	5.5%	Click
3	TNG	Mua	15/9/07	13.3	18.5	13.3	0.0%	Click
4	REE	Mua	8/3/07	38.2	43.4	34.8	-8.9%	Click
5	HDC	Mua	8/2/07	15.9	18.3	17.6	10.7%	Click
6	NKG	Mua	7/26/07	31.9	42.9	38.0	19.3%	Click
7	PPC	Mua	7/26/07	21.0	23.3	21.5	2.1%	Click
8	HNG	Mua	7/14/17	10.1	20.1	9.1	-10.2%	Click
9	RAL	Mua	7/14/17	136.0	167.5	139.5	2.6%	Click
10	PNJ	Mua	6/22/17	96.7	117.2	116.2	20.2%	Click
11	C47	Mua	6/14/17	15.0	19.9	17.2	14.7%	Click
12	DRI	Mua	6/13/17	12.8	15.7	11.7	-8.6%	Click
13	FPT	Mua	6/6/17	44.3	52.0	56.7	28.0%	Click
14	HPG	Mua	6/6/17	28.5	33.6	38.2	34.0%	Click
15	VCB	Nắm giữ	6/6/17	38.7	41.0	44.4	14.7%	Click
16	KSB	Mua	6/6/17	53.0	63.5	43.0	-18.9%	Click
17	VGC	Mua	5/29/17	17.6	21.2	23.0	30.7%	Click
18	PHR	Mua	5/22/17	30.5	36.8	39.7	30.2%	Click
19	ACB	Mua	5/9/17	23.8	30.2	33.1	39.1%	Click
20	PVT	Mua	5/9/17	12.7	16.2	17.2	35.0%	Click
21	PVI	Mua	4/25/17	29.5	37.0	33.8	14.6%	Click
22	MBB	Mua	4/18/17	15.2	23.0	23.6	55.3%	Click
23	PLX	Mua	4/18/17	43.2	47.6	55.6	28.7%	Click
24	SAV	Mua	3/31/17	8.5	12.9	10.0	17.6%	Click
25	SCR	Mua	3/31/17	8.0	11.0	9.3	16.8%	Click
26	APC	Mua	3/21/17	25.1	30.2	67.6	169.3%	Click
27	CTI	Mua	3/21/17	29.1	31.8	29.0	-0.5%	Click
28	CMG	Mua	3/9/17	14.7	18.9	23.7	61.2%	Click
29	VSC	Mua	2/27/17	59.3	72.4	49.0	-17.4%	Click
30	HT1	Mua	2/8/17	18.4	24.9	14.4	-21.7%	Click
31	VGT	Nắm giữ	12/31/16	17.1	12.4	11.2	-34.5%	Click
32	HVN	Mua	12/31/16	39.2	43.5	29.3	-25.3%	Click
33	BCC	Mua	12/21/16	14.8	21.8	6.7	-54.7%	Click
34	SAB	Mua mạnh	12/5/16	110.0	168.6	280.0	154.5%	Click
35	ACV	Mua	11/16/16	25.0	31.8	82.4	229.6%	Click
36	DGC	Mua	11/11/16	43.7	55.4	32.0	-26.8%	Click
Trung bình							22.5%	

Ghi chú: Giá ngày ra báo cáo, giá mục tiêu được điều chỉnh khi trả cổ tức tiền mặt, cổ phiếu thưởng, hoặc phát hành tăng vốn
 Nguồn: BSC Research

Danh mục Canslim

Hiệu suất danh mục tăng 2.23% trong khi VN-Index tăng 2.6% trong tuần.

Bảng các cổ phiếu đang khuyến nghị Mua /Bán /Trading trong danh mục Canslim

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần (%)	Hiệu suất tổng (%)	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	04/27/15	13.1	23.6	23.6	0.0%	80.2%	20.3	24.0
2	HPG	10/28/16	27.2	37.3	38.2	2.4%	40.4%	30.0	35.0
3	VCS	12/07/16	67.2	225.1	226.0	0.4%	236.3%	120.9	150.0
4	CSV	24/7/17	33.1	35.0	34.9	-0.3%	5.4%	30.5	39.0
5	SBA	31/7/17	16.0	15.6	15.9	1.9%	-0.6%	14.2	19.0
6	HCM	18/9/17	41.9	41.5	45.2	8.9%	7.9%	38.0	48.0
Trung bình						2.23%	61.6%		

Nguồn: BSC Research

Phụ lục

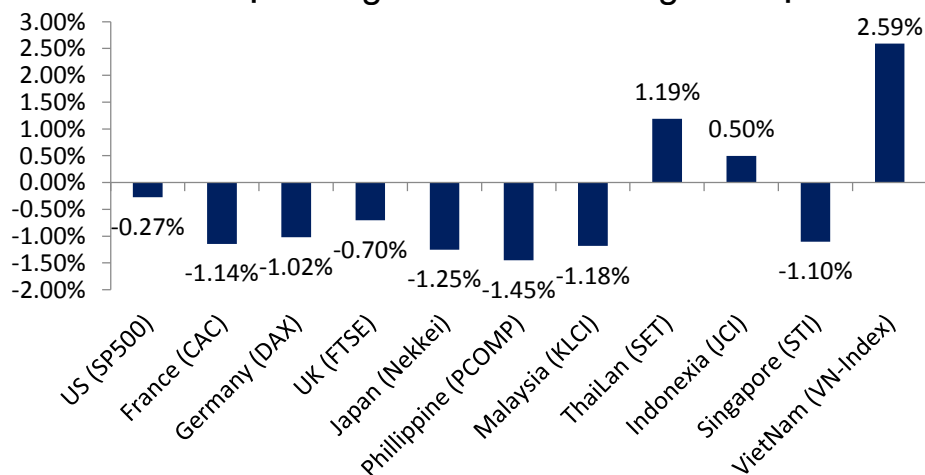
Các cổ phiếu ảnh hưởng VN-Index tuần từ 13/11 – 17/11/2017

10 cổ phiếu ảnh hưởng tăng đến VN-Index				10 cổ phiếu ảnh hưởng giảm đến VN-Index			
STT	Mã	% tăng	Điểm số	STT	Mã	% giảm	Điểm số
1	VNM	5.4%	5.1	1	PLX	3.9%	-1.1
2	VIC	7.3%	4.8	2	MSN	4.2%	-1.1
3	VCB	3.8%	2.2	3	BHN	3.3%	-0.3
4	GAS	3.4%	1.9	4	PME	8.7%	-0.2
5	ROS	4.3%	1.3	5	LGC	9.1%	-0.2
6	VRE	3.8%	1.2	6	PPC	3.8%	-0.1
7	FPT	8.4%	0.9	7	TMS	9.1%	-0.1
8	MWG	4.1%	0.6	8	GTN	3.1%	-0.1
9	BID	1.9%	0.6	9	TRA	2.4%	-0.1
10	HPG	2.6%	0.5	10	VFG	10.9%	-0.1
Tổng			19.1	Tổng			-3.4
VN-Index			21.8	VN-Index			21.8

Các cổ phiếu khối ngoại mua bán ròng nhiều nhất trong tuần 44

STT	Mã	Mua ròng	STT	Mã	Bán ròng
1	VNM	998.8	1	VRE	(378.6)
2	HPG	129.1	2	VIC	(367.7)
3	VJC	116.5	3	CII	(238.1)
4	VCB	95.7	4	MSN	(152.7)
5	HSG	75.4	5	SBT	(73.2)
6	BID	64.8	6	DHG	(44.6)
7	SSI	56.9	7	BMP	(25.2)
8	VCI	55.2	8	BVH	(19.3)
9	GAS	38.6	9	CTI	(14.1)
10	HCM	35.8	10	FMC	(13.9)
Tổng		1,666.8			(1,327.4)

Các thị trường chủ chốt và trong khu vực



Phụ lục 1: Review ETFs quý IV.

Trên cơ sở dữ liệu 14/11, chúng tôi dự đoán những điểm thay đổi cho kỳ cơ cấu danh mục tới như sau:

1. Với ETF FTSE:

- FTSE All-Shares: Thêm mới NKG, DIG
- FTSE VN: Thêm mới BMP ; Loại: DPM, ITA

Mã	Vốn hóa Freefloat (Mio USD)	Thanh khoản (Mio USD)	Freefloat	Room còn lại	Tỷ trọng dự kiến
BMP	154	1.6	49%	5.6%	1.5%
Tiêu chuẩn	Vào 122, Ra 61	Vào 1.23, Ra 0.6	>10%	Vào>10%, ra <2%	
DPM		0.48		Loại do thanh khoản	
ITA		0.51		Loại do thanh khoản	

Danh mục dự kiến như sau:

STT	Mã	Tỷ trọng mới	Chênh tiền	Số lượng	Trạng thái
1	VNM	15.0%	(1,629,814)	(205,664)	
2	VIC	15.0%	(2,767,345)	(916,290)	
3	HPG	13.4%	4,547,940	2,762,083	
4	MSN	10.7%	(5,465,978)	(2,140,590)	
5	ROS	9.0%	2,765,123	353,643	
6	NVL	6.2%	2,183,243	816,972	
7	VCB	5.8%	1,631,728	846,189	
8	PLX	4.3%	86,465	35,515	
9	STB	2.7%	274,700	559,599	
10	SBT	2.6%	900,230	944,472	
11	SSI	2.6%	(2,218,660)	(2,073,854)	
12	HSG	1.8%	815,887	777,026	
13	CII	1.7%	(460,848)	(333,898)	
14	BMP	1.5%	4,036,045	1,053,733	Thêm mới
15	PVD	1.5%	463,155	601,149	
16	HBC	1.4%	749,761	333,269	
17	KBC	1.3%	441,102	785,820	
18	DXG	1.2%	111,381	139,389	
19	GTN	0.8%	(1,281,139)	(1,877,407)	
20	FLC	0.8%	(25,749)	(96,354)	
21	ASM	0.6%	45,003	95,088	
22	DPM	0.0%	(3,545,253)	(3,928,140)	Loại
23	ITA	0.0%	(1,654,103)	(11,668,103)	Loại

2. Với ETF VNM: Thêm cổ phiếu cũ SHB

- Các cổ phiếu đạt chỉ tiêu vào danh mục

Mã	Vốn hóa (Mio USD)	Thanh khoản (Mio USD)	Freefloat	Room còn lại	Tỷ trọng dự kiến
SHB	390	2.4	24%	23.5%	1.6%
Tiêu chuẩn	Vào 150, Ra 75	Vào >1 cho 3 kỳ, Ra <0.6	>10% và >5%	Vào>10%, ra <5%	

Danh mục ETF VNM (Quỹ giữ nguyên tỷ trọng cổ phiếu Việt Nam ở mức 74.8% như kỳ trước; bổ sung SHB và không loại cổ phiếu nào) dự kiến thay đổi như sau:

STT	Mã	Tỷ trọng mới	Chênh tiền	Số lượng	Trạng thái
1	VNM	8.0%	(2,600,939)	(328,210)	
2	VIC	8.0%	(6,724,378)	(2,226,494)	
3	ROS	7.0%	(8,944,691)	(1,143,974)	
4	MSN	6.5%	95,156	37,265	
5	VCB	6.0%	697,813	361,875	
6	NVL	5.5%	(1,585,938)	(593,460)	
7	HPG	5.0%	2,347,188	1,425,509	
8	SSI	4.5%	1,645,226	1,537,846	
9	SBT	3.8%	1,731,461	1,816,554	
10	VCG	3.4%	421,438	385,990	
11	BVH	3.0%	474,185	202,837	
12	STB	2.3%	215,459	438,919	
13	NT2	2.0%	195,119	140,251	
14	HAG	1.9%	372,655	1,172,367	
15	KDC	1.9%	438,910	273,134	
16	DPM	1.7%	350,663	388,535	
17	SHB	1.6%	5,022,270	14,439,979	Thêm mới
18	HBC	1.4%	489,068	217,391	
19	HSG	1.3%	379,489	361,413	

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 tuần. 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

<https://www.bsc.com.vn>
<https://www.facebook.com/BIDVSecurities>

Bloomberg: BSCV <GO>

