

Thứ năm, ngày 7 tháng 12 năm 2017

Vietnam Daily Review

Bắt đầu phân hóa

Tổng quan

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 8/12/2017		•	
Tuần 4/12-8/12/2017		•	
Tháng 12/2017		•	

Điểm nhấn

- Điểm số thị trường tiếp tục giảm sâu, tuy nhiên chỉ tập trung tại một số cổ phiếu lớn trong khi các cổ phiếu vừa và nhỏ vẫn tiếp tục hoạt động tích cực.
- Nhóm cổ phiếu kéo chỉ số tăng điểm nhiều nhất bao gồm GAS (+1.22 điểm), MSN (+0.56 điểm), BVH (+0.28 điểm), ROS (+0.23 điểm) và EIB (+0.21 điểm).
- Nhóm cổ phiếu khiến thị trường giảm điểm bao gồm VNM (-4.89 điểm), SAB (-2.07 điểm), VIC (-0.99 điểm), VRE (-0.78 điểm) và PLX (-0.78 điểm).
- Sự phân hóa đang diễn ra trên thị trường, các mã cổ phiếu vừa và nhỏ đang dần phục hồi sau khi bị ảnh hưởng mạnh của sự điều chỉnh của các cổ phiếu trụ.
- Giá trị khớp lệnh của VN-Index trong phiên hôm nay đạt 3,943 tỷ đồng. Biên độ dao động trong phiên hôm nay là 21.56 điểm. Trạng thái thị trường hôm nay cân bằng với 142 mã tăng/132 mã giảm.
- Kết thúc phiên giao dịch ngày hôm nay, VN-Index giảm 8.99 điểm, đóng cửa tại 938.65 điểm. Cùng với đó, HNX-Index tăng 1.16 điểm lên mức 114.53 điểm.
- Khối ngoại hôm nay đã bán ròng 180.11 tỷ đồng trên sàn HOSE tập trung tại các mã VNM (95.8 tỷ), VJC (37.4 tỷ), VCB (33.7 tỷ). Cùng với đó, họ mua ròng 2.26 tỷ trên sàn HNX.

Nhận định thị trường

VN-Index tiếp tục giảm điểm mạnh phiên thứ 3 liên tiếp với sự tác động chính là từ nhóm các cổ phiếu có vốn hóa lớn như VNM, VIC, SAB. Điểm tích cực trong phiên hôm nay là thay vì biến động theo thị trường, các mã cổ phiếu vừa và nhỏ lại đang hoạt động khá tích cực và thu hút dòng tiền của nhà đầu tư. Bằng chứng là trong phiên giao dịch hôm nay, số các mã tăng điểm và giảm điểm đã có sự cân bằng. Tuy nhiên, thanh khoản khớp lệnh lại có chiều hướng suy yếu mạnh đã cho thấy sự e dè của nhà đầu tư về chiều hướng xấu của thị trường. BSC nhận định, các cổ phiếu vừa và nhỏ đã có sự phục hồi sẽ phần nào giúp cho tâm lý nhà đầu tư vững vàng hơn. Trong các phiên sắp tới, có thể sẽ đến lượt VN30 phục hồi sau chuỗi ngày giảm điểm.

PTKT Cổ phiếu: SDI - Tích lũy

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Lê Quốc Trung

trunglq@bsc.com.vn

Trần Thành Hưng

hungtt@bsc.com.vn

VN-INDEX

938.65

Giá trị: 3943.31 tỷ

-8.99 (-0.95%)

Khối ngoại (ròng): -180.11 tỷ

HNX-INDEX

114.53

Giá trị: 674.04 tỷ

1.16 (1.02%)

Khối ngoại (ròng): 2.26 tỷ

UPCOM-INDEX

54.25

Giá trị 190.9 tỷ

0.28 (0.52%)

Khối ngoại (ròng): 3.59 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	56.1	0.29%
Giá vàng	1,258	-0.44%
Tỷ giá USD/VND	22,710	-0.03%
Tỷ giá EUR/VND	26,807	-0.02%
Tỷ giá JPY/VND	20,160	-0.33%
LS liên NH 1 tháng	2.2% -	
LS TPCP 5 năm	4.6% -	

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top giao dịch khối ngoại (tỷ đồng)

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CII	14.30	VNM	95.80
KBC	10.80	VJC	37.40
NLG	10.80	VCB	33.70
CVT	8.20	SSI	31.60
NT2	5.30	ROS	12.60

Nguồn: BSC Research

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

Thị trường Phái sinh

Diễn biến thị trường

- VN30 đóng cửa ở mức 928.70 điểm, giảm 10.3 điểm (-1.10%).
- Các HĐTL F1712 và F1806 giảm mạnh 12 và 11.7 điểm. F1801 và F1803 có mức giảm nhẹ hơn lần lượt là 6.9 và 7.0 điểm F1712 trading ở mức premium 0.89%.
- Các HĐ còn lại có mức premium lần lượt là 1.65%, 4.01% và 5.75%.

Chi tiết tại Bảng 1 và Bảng 2.

Nhận định thị trường

Các HĐTL cùng đều giảm điểm tương đương với mức giảm VN30, vận động đi ngang ở vùng thấp sau khi VN30 không có dấu hiệu hồi phục rõ rệt. Thanh khoản giảm 14% và vẫn giữ ở mức cao khi NĐT vẫn đẩy mạnh hoạt động giao dịch ngắn hạn. VN30 giao dịch trong biên độ 22.29 điểm. Biến động mạnh giúp cho hoạt động trading ngắn hạn đẩy mạnh, tuy nhiên không phù hợp với hoạt động nắm giữ trạng thái. NĐT nên tiếp tục giữ tỷ trọng đầu tư thấp và đẩy mạnh hoạt động giao dịch ngắn hạn để kiểm soát rủi ro khi xu hướng VN30 chưa có dấu hiệu hồi phục.

Phân tích kỹ thuật

Mã chứng khoán: SDI_Tích lũy

Điểm nhấn kỹ thuật:

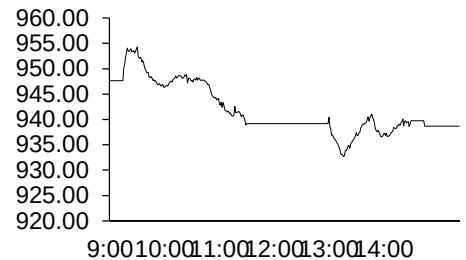
- Xu hướng hiện tại: Tích lũy
- Chỉ báo xu hướng MACD: Hội tụ
- Chỉ báo RSI: Giá đóng cửa vượt lên trên đường MA. Upper band và Lower band đang co thắt lại.

Nhận định: Kể từ gần cuối tháng 11, SDI có xu hướng tích lũy. Cổ phiếu giao động xung quanh mức giá 86.000. Chỉ báo MACD đang có xu hướng hội tụ với đường tín hiệu từ dưới lên, chỉ báo cho tín hiệu mua. Ngoài ra, Upper band và Lower band của Bollinger band đang co thắt lại, thể hiện chuẩn bị có một sự biến động mạnh về giá. Cổ phiếu sẽ có xu hướng tăng trong vài phiên tới.

Khuyến nghị: Mua trong mức giá 86.000 – 90.000 (Giá mục tiêu: 110.000). Cắt lỗ 80.000



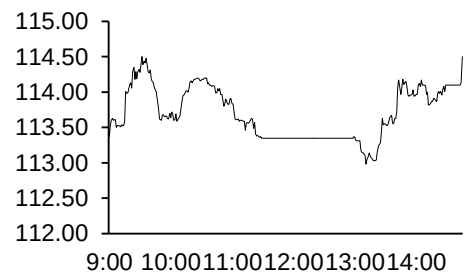
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Hợp đồng tương lai

Ticker	Giá khớp	± Ngày	± KLGD
VN30F1712	937.00	-1.26%	-13.49%
VN30F1801	944.10	-0.73%	-15.12%
VN30F1803	966.00	-0.72%	-42.74%
VN30F1806	982.10	-1.18%	-24.72%

Bảng 2

Top tăng điểm VN30

CK	Giá	± giá (%)	Index pt
MSN	69,000	1.92	1.42
GAS	85,000	2.04	0.35
ROS	152,200	0.86	0.33
CII	34,000	2.10	0.27
BVH	61,000	1.84	0.16

Top giảm điểm VN30

CK	Giá	± giá (%)	Index pt
VNM	186,000	-4.62	-4.85
PVD	19,300	-3.50	-0.76
SSI	27,100	-3.04	-0.55
SAB	319,400	-2.62	-0.55
REE	38,100	-2.56	-0.48

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	PVI	8/7/2017	32.60	33.50	2.8%	30.5	39.3
2	SMC	28/8/2017	22.50	28.40	26.2%	20.0	26.0
3	SSI	9/3/2017	25.20	27.10	7.5%	23.9	27.7
4	FPT	29/09/2017	48.75	56.10	15.1%	46.2	55.0
5	KBC	23/10/2017	13.30	14.20	6.8%	10.5	16.0
6	REE	30/10/2017	34.45	38.10	10.6%	32.0	45.0
Trung bình					11.5%		

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	24.7	79.0%	20.3	24.0
2	HPG	28/10/2016	25.5	42.0	64.7%	36.4	44.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	228.3	75.6%	120.9	156.0
4	CSV	24/7/2017	33.1	36.3	9.7%	30.5	39.0
5	SBA	31/07/2017	16.0	16.7	4.4%	14.2	19.0
6	HCM	18/09/2017	41.9	53.6	27.9%	38.0	48.0
Trung bình					43.5%		

Nguồn: BSC Research

Danh mục cơ bản

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	PVT	23/06/2016	11.1	17.3	55.9%	10.3	16.1
2	CTI	29/07/2017	29.7	28.6	-3.7%	27.6	34.2
3	MWG	7/8/2017	106.5	128.7	20.8%	99.0	127.0
Trung bình					24.3%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	85.00	2.04	1.22	887140.00
MSN	69.00	1.92	0.56	1.56MLN
BVH	61.00	1.84	0.28	758160.00
ROS	152.20	0.86	0.23	921060.00
EIB	13.00	3.59	0.21	1.69MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	186.00	-4.62	-4.89	1.19MLN
SAB	319.40	-2.62	-2.07	50120.00
VIC	72.00	-1.37	-0.99	1.01MLN
VRE	46.00	-2.34	-0.78	1.07MLN
PLX	64.40	-2.42	-0.78	661200.00

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCF	246.10	7.00	0.16	1290.00
KPF	9.96	6.98	0.00	72050.00
PC1	40.65	6.97	0.12	529820.00
CIG	2.00	6.95	0.00	5040.00
TIX	38.50	6.94	0.03	150.00

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

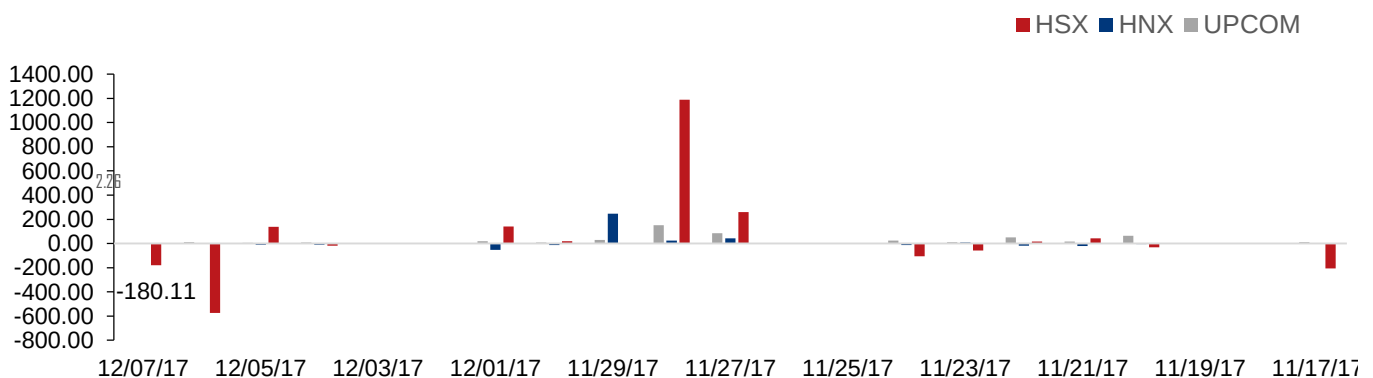
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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	BSC_Vietnam Sector Outlook_VN_4Q2017	Phân tích ngành		Click	
2	BSC_Vietnam Sector Outlook_VN_3Q2017	Phân tích ngành		Click	
3	BSC_Sector insight_Đánh giá tác động SBV hạ	Phân tích vĩ mô		Click	
4	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M09	Phân tích vĩ mô		Click	
5	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M08	Phân tích vĩ mô		Click	
6	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M07	Phân tích vĩ mô		Click	
7	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M06	Phân tích vĩ mô		Click	
8	BSC_Vietnam Sector_VN_Ngành cao su	Phân tích ngành		Click	
9	Sector insight_Đánh giá tác động SBV hạ lãi	Phân tích ngành		Click	
10	BSC_Vietnam Macro Outlook_2017 Second half	Phân tích vĩ mô		Click	
11	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M05	Phân tích vĩ mô		Click	
12	BSC_Vietnam Sector Outlook_VN_2Q2017	Phân tích ngành		Click	
13	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M04	Phân tích vĩ mô		Click	
14	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M03	Phân tích vĩ mô		Click	
15	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M02	Phân tích vĩ mô		Click	
16	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2017M01	Phân tích vĩ mô		Click	
17	BSC_Vietnam Sector Review_2016_VN	Phân tích vĩ mô		Click	
18	BSC_Vietnam Sector Outlook_2017_VN	Phân tích vĩ mô		Click	
19	Thị trường vĩ mô 2017	Phân tích vĩ mô		Click	
20	BSC_Vietnam Macro Market Outlook_VN_2017	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	TNG	Dệt may	Mua	15/9/2017	13.3	18.5	14.5	2,421	6.0	1.0	Click	
2	REE	Xây lắp	Mua	3/8/2017	38.2	43.4	38.1	5,300	8.0	1.5	Click	
3	HDC	Bất động sản	Mua	2/8/2017	15.9	18.3	16.4	1,972	8.3	1.1	Click	
4	NKG	Thép	Mua	26/7/2017	31.9	42.9	38.2	6,396	6.0	1.8	Click	
5	PPC	Điện	Mua	26/7/2017	21.0	23.3	23.1	5,165	4.5	1.3	Click	
6	HNG	Nông nghiệp	Mua	14/7/2017	10.1	20.1	10.1	1,024	9.9	0.7	Click	
7	RAL	Đồ gia dụng	Mua	14/7/2017	136.0	167.5	138.0	15,936	8.7	2.4	Click	
8	PNJ	Trang sức	Mua	22/6/2017	96.7	117.2	122.6	6,224	19.7	4.9	Click	
9	C47	Xây dựng	Mua	14/6/2017	15.0	19.9	14.3	1,262	11.3	0.9	Click	
10	DRI	Cao su	Mua	13/6/2017	12.8	15.7	11.4	296	38.5	1.1	Click	
11	FPT	Công nghệ	Mua	6/6/2017	44.3	52.0	56.1	4,102	13.7	2.8	Click	
12	HPG	Thép	Mua	6/6/2017	28.5	33.6	42.0	5,404	7.8	2.1	Click	
13	VCB	Ngân hàng	Nắm giữ	6/6/2017	38.7	41.0	47.6	1,929	24.7	3.2	Click	
14	KSB	Khoáng sản	Mua	6/6/2017	53.0	63.5	45.5	4,461	10.2	3.1	Click	
15	VGC	VLXD	Mua	29/5/2017	17.6	21.2	26.0	2,042	12.7	1.9	Click	
16	PHR	Cao su	Mua	22/5/2017	30.5	36.8	43.8	3,571	12.3	1.5	Click	
17	ACB	Ngân hàng	Mua	9/5/2017	23.8	30.2	36.2	1,882	19.2	2.3	Click	
18	PVT	Vận tải	Nắm giữ	9/5/2017	12.7	16.2	17.3	1,253	13.8	1.4	Click	
19	PVI	Bảo hiểm	Mua	25/4/2017	29.5	37.0	33.5	2,948	11.4	1.1	Click	
20	MBB	Ngân hàng	Mua	18/4/2017	15.2	23.0	24.7	2,135	11.6	1.6	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>

