

Fri, May 19, 2017

Vietnam Daily Review

Vượt kháng cự lịch sử 730

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 22/05/2017		•	
Week 22/5-26/5/2017		•	
Tháng 5/2017		•	

Điểm nhấn

Chỉ số thị trường mở cửa trên mức tham chiếu và bất ngờ tăng mạnh trong phiên sáng và duy trì đến tận cuối phiên giao dịch chiều. Đà tăng hình thành từ một số cổ phiếu trụ đơn lẻ trong phiên như PLX, VNM, GAS và nhóm cổ phiếu ngân hàng. Ngay sau đó dòng tiền thị trường tiếp tục tìm đến các cổ phiếu nhóm Chứng khoán, Công nghệ, Dầu khí và nhóm cổ phiếu Nhựa, Cao su, nhóm cổ phiếu Vận tải- Kho bãi- Cảng biển. Ở chiều ngược lại, nhóm ngành cổ phiếu chịu tác động ngược chiều xu hướng chung có cổ phiếu ngành Phân bón, Bất động sản, Xây dựng và Vật liệu xây dựng. Nhóm cổ phiếu VN30 tích cực khi 19/30 mã tăng điểm, khá nhiều mã cổ phiếu thu hút dòng tiền trở lại khiến điểm số tăng rất mạnh. Độ rộng thị trường lan tỏa khiến nhóm cổ phiếu tăng điểm chiếm hẳn ưu thế. Thanh khoản thị trường tăng đột biến trong phiên khi giá trị khớp lệnh đạt mức 5057 tỷ đồng, giá trị thỏa thuận đạt 317.97 tỷ đồng, trong đó thỏa thuận NVL 170.37 tỷ, MWG 85.71 tỷ. Đóng cửa phiên giao dịch cuối tuần, chỉ số thị trường chính thức vượt ngưỡng kháng cự lịch sử 730 điểm với sự hỗ trợ của thanh khoản khoản đột biến và đà tăng đồng đều của hầu hết nhóm ngành cổ phiếu thị trường, tăng thêm 8.45 điểm so với phiên đóng cửa cuối tuần trước, tương ứng tăng 1.16%. Trên sàn Hà Nội, chỉ số thị trường HNX-index cũng vượt kháng cự ngắn hạn 92 điểm, đạt 92.18 điểm, tương ứng tăng 1.79 điểm so với phiên đóng cửa cuối tuần trước.

Nhận định thị trường

Diễn biến thị trường hết sức tích cực trong phiên giao dịch cuối tuần khi dòng tiền thị trường bất ngờ quay lại tăng mạnh sau phiên suy giảm trước đó. Thanh khoản tập trung chính vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, tuy nhiên cũng tác động một phần lên nhóm vốn hóa nhỏ và vừa khiến nhóm này cũng hồi phục về mặt chỉ số. Dòng tiền thị trường không thoát khỏi thị trường mà chuyển hướng từ nhóm ngành Bất động sản tăng khá mạnh gần đây sang nhóm vốn hóa lớn và cơ bản là nguyên nhân chính khiến tâm lý giao dịch hưng phấn trở lại và chỉ số thị trường nhanh chóng vượt kháng cự lịch sử. Diễn biến thị trường có thể sẽ còn duy trì đà tích cực đến những phiên giao dịch đầu tuần tới đưa chỉ số thị trường chinh phục ngưỡng kháng cự ngắn hạn 740 điểm tiếp theo, thanh khoản thị trường có thể sẽ tiếp tục có sự tăng trưởng nhanh và lành mạnh.

Câu chuyện cuối tuần

Những hạt muối_Nguồn sưu tầm

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 **733.82**
Value: 5056.94 bil **6.83 (0.94%)**
Foreigners (net): VND 174.03 bil

HNX-INDEX **92.18**
Value: 720.79 bil **0.72 (0.79%)**
Foreigners (net): VND 14.75 bil

UPCOM-INDEX **58.03**
Value 85.47 bil **0.03 (0.05%)**
Foreigners (net): VND 14.5 bil

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	49.9	0.2%
Giá vàng	1,249	0.0%
Tỷ giá USD/VND	22,696	0.5%
Tỷ giá EUR/VND	25,396	-0.1%
Tỷ giá JPY/VND	20,322	-
LS liên NH 1 tháng	4.3%	-
LS TPCP 5 năm	5.1%	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

Chỉ số thị trường mở cửa trên mức tham chiếu và bất ngờ tăng mạnh trong phiên sáng và duy trì đến tận cuối phiên giao dịch chiều. Đà tăng hình thành từ một số cổ phiếu trụ đơn lẻ trong phiên như PLX, VNM, GAS và nhóm cổ phiếu ngân hàng. Ngay sau đó dòng tiền thị trường tiếp tục tìm đến các cổ phiếu nhóm Chứng khoán, Công nghệ, Dầu khí và nhóm cổ phiếu Nhựa, Cao su, nhóm cổ phiếu Vận tải- Kho bãi- Cảng biển. Ở chiều ngược lại, nhóm ngành cổ phiếu chịu tác động ngược chiều xu hướng chung có cổ phiếu ngành Phân bón, Bất động sản, Xây dựng và Vật liệu xây dựng. Nhóm cổ phiếu VN30 tích cực khi 19/30 mã tăng điểm, khá nhiều mã cổ phiếu thu hút dòng tiền trở lại khiến điểm số tăng rất mạnh. Độ rộng thị trường lan tỏa khiến nhóm cổ phiếu tăng điểm chiếm hẳn ưu thế. Thanh khoản thị trường tăng đột biến trong phiên khi giá trị khớp lệnh đạt mức 5057 tỷ đồng, giá trị thỏa thuận đạt 317.97 tỷ đồng, trong đó thỏa thuận NVL 170.37 tỷ, MWG 85.71 tỷ. Đóng cửa phiên giao dịch cuối tuần, chỉ số thị trường chính thức vượt ngưỡng kháng cự lịch sử 730 điểm với sự hỗ trợ của thanh khoản đột biến và đà tăng đồng đều của hầu hết nhóm ngành cổ phiếu thị trường, tăng thêm 8.45 điểm so với phiên đóng cửa cuối tuần trước, tương ứng tăng 1.16%. Trên sàn Hà Nội, chỉ số thị trường HNX-index cũng vượt kháng cự ngắn hạn 92 điểm, đạt 92.18 điểm, tương ứng tăng 1.79 điểm so với phiên đóng cửa cuối tuần trước.

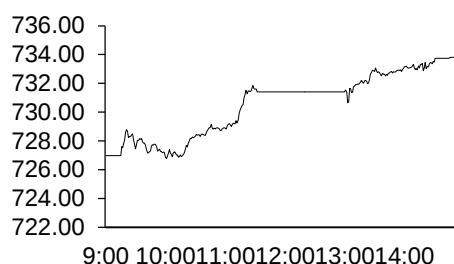
Khối ngoại duy trì mua ròng 3 phiên liên tiếp trên sàn HOSE và có chiều hướng gia tăng, cụ thể khối ngoại mua ròng 174.03 tỷ đồng hôm nay, tập trung mua 114.9 tỷ đồng PLX, 63.277 tỷ đồng VNM. Nước ngoài cũng mua ròng trở lại trên sàn HNX 14.75 tỷ đồng, duy trì mua ròng 13 phiên liên tiếp trên sàn UPCOM.

Nhận định thị trường

Diễn biến thị trường hết sức tích cực trong phiên giao dịch cuối tuần khi dòng tiền thị trường bất ngờ quay lại tăng mạnh sau phiên suy giảm trước đó. Thanh khoản tập trung chính vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, tuy nhiên cũng tác động một phần lên nhóm vốn hóa nhỏ và vừa khiến nhóm này cũng hồi phục về mặt chỉ số. Dòng tiền thị trường không thoát khỏi thị trường mà chuyển hướng từ nhóm ngành Bất động sản tăng khá mạnh gần đây sang nhóm vốn hóa lớn và cơ bản là nguyên nhân chính khiến tâm lý giao dịch hưng phấn trở lại và chỉ số thị trường nhanh chóng vượt kháng cự lịch sử. Diễn biến thị trường có thể sẽ còn duy trì đà tích cực đến những phiên giao dịch đầu tuần tới đưa chỉ số thị trường chinh phục ngưỡng kháng cự ngắn hạn 740 điểm tiếp theo, thanh khoản thị trường có thể sẽ tiếp tục có sự tăng trưởng nhanh và lành mạnh.

Hình 1

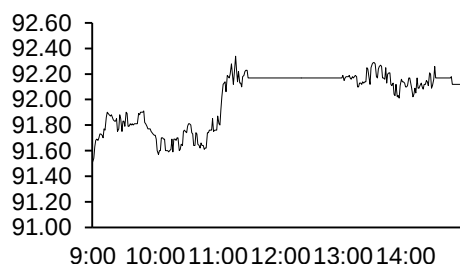
VN-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Source: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
0	21.97	3.24	6.93
FLC	15.09	7.97	2.97
SSI	9.44	26.00	6.12
ROS	9.34	154.50	-1.65
SCR	8.14	11.70	-3.31

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
PLX	58.50	ROS	41.50
VNM	18.70	SSI	14.10
GAS	14.20	BMP	6.10
VCB	12.10	HT1	5.90
HCM	11.90	DCM	5.70

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Những hạt muối_Nguồn Sư tâm

Một chàng trai trẻ đến xin học một ông giáo già với tâm trạng bi quan và chỉ thích phàn nàn. Đối với anh, cuộc sống là một chuỗi ngày buồn chán, không có gì thú vị.

Một lần, khi chàng trai than phiền về việc mình học mãi mà không tiến bộ, người thầy im lặng lắng nghe rồi đưa cho anh một thìa muối thật đầy và một cốc nước nhỏ.

– Con cho thìa muối này vào cốc nước và uống thử đi.

Lập tức, chàng trai làm theo.

– Cốc nước mặn chát. Chàng trai trả lời.

Người thầy lại dẫn anh ra một hồ nước gần đó và đổ một thìa muối đầy xuống nước:

– Bây giờ con hãy ném thử nước trong hồ đi.

– Nước trong hồ vẫn vậy thôi, thưa thầy. Nó chẳng hề mặn lên chút nào – Chàng trai nói khi múc một ít nước dưới hồ và ném thử.

Người thầy chậm rãi nói:

– Con của ta, ai cũng có lúc gặp khó khăn trong cuộc sống. Và những khó khăn đó giống như thìa muối này đây, nhưng mỗi người hòa tan nó theo một cách khác nhau. Những người có tâm hồn rộng mở giống như một hồ nước thì nỗi buồn không làm họ mất đi niềm vui và sự yêu đời. Nhưng với những người tâm hồn chỉ nhỏ như một cốc nước, họ sẽ tự biến cuộc sống của mình trở thành đắng chát và chẳng bao giờ học được điều gì có ích.

Bài học: Trong muôn vàn khó khăn của cuộc sống thì thái độ sống của mỗi người chính là màng lọc tinh thần mà qua đó ta sẽ có những cách nhìn nhận và giải quyết vấn đề khác nhau.

Người tích cực nhìn cuộc sống bằng lăng kính lạc quan, người tiêu cực lại nhìn bằng con mắt chán chường, bi quan.

Thành công của mỗi người tùy thuộc rất lớn vào thái độ sống của người đó. Hãy giữ cho ô cửa tâm hồn trong trẻo thì tâm hồn mỗi người sẽ được bao trùm bởi sự lạc quan, niềm tin cuộc sống, sự thân ái của tình người. Thái độ sống tích cực sẽ giúp chúng ta có được niềm tin, sức mạnh, bản lĩnh, duy trì các mối quan hệ và giúp ta khám phá khả năng tiềm ẩn vô hạn trong cơ thể

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	GMD	26/09/2016	26.3	41.3	57.0%	24.2	28.5
2	VIC	17/10/2016	43.0	40.9	-4.9%	41.0	47.0
3	PVT	27/5/2016	12.3	13.0	5.7%	11.7	13.5
4	CSV	19/12/2016	26.8	30.9	15.3%	26.0	30.0
5	KBC	26/12/2016	13.6	16.3	19.9%	13.0	15.0
Trung bình					18.6%		

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	17.8	28.6%	12.8	16.6
2	GMD	4/7/2015	26.6	41.3	55.3%	24.7	31.9
3	VCS	16/12/2016	130.0	156.5	20.4%	120.9	156.0
4	HPG	28/10/2016	40.8	28.7	-29.7%	36.4	44.9
Trung bình					18.7%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
0	56.70	6.98	1.97	4.37MLN
VNM	147.90	1.30	1.14	816280.00
GAS	55.90	2.19	0.95	1.11MLN
VCB	36.75	1.10	0.59	1.09MLN
BID	17.20	2.38	0.56	5.39MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
0	154.50	-1.65	-0.46	9.34MLN
VIC	40.90	-0.97	-0.44	645030.00
MSN	43.00	-1.15	-0.24	191520.00
DPM	23.00	-2.95	-0.11	1.27MLN
DCM	13.30	-3.62	-0.11	5.69MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
0	32.10	7.00	0.01	800.00
GMD	41.30	6.99	0.20	1.78MLN
PLX	56.70	6.98	1.97	4.37MLN
REE	32.95	6.98	0.28	3.62MLN
QBS	8.63	6.94	0.02	240290.00

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

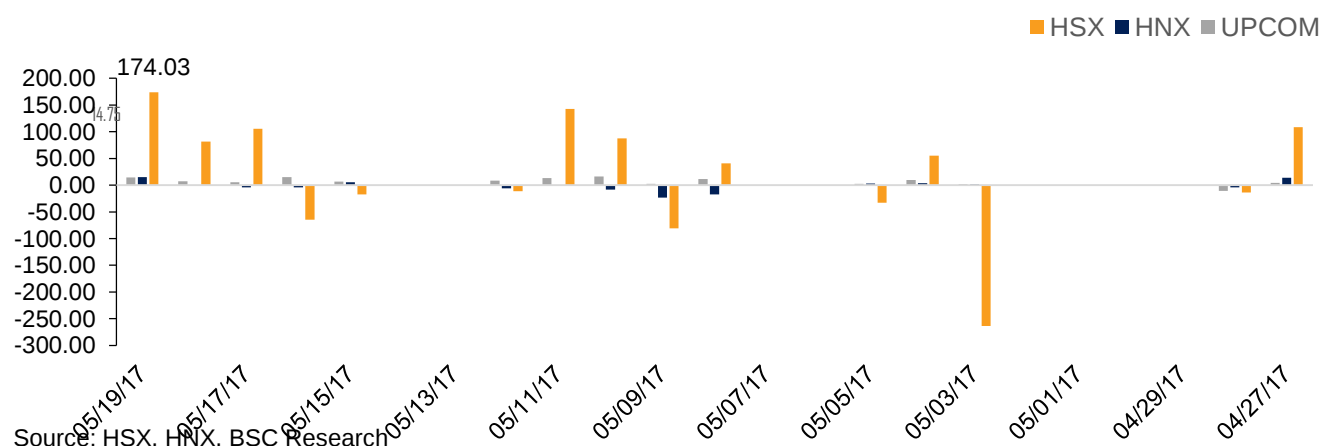
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.20	9.91	0.00	2500
TV3	54.40	9.90	0.02	200
PEN	9.00	9.76	0.02	2900
PVR	3.40	9.68	0.07	100
TFC	22.70	9.66	0.01	23900

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



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	BSCVietnam Company Update_VN_HT1	Cập nhật Doanh nghiệp		Click	
2	BSC_Vietnam Sector Review_2016_VN	Phân tích ngành		Click	
3	BSC_Vietnam Sector Outlook_2017_VN	Phân tích ngành		Click	
4	Thị trường vĩ mô 2017	Phân tích vĩ mô		Click	
5	BSC_Vietnam Macro Market Outlook_VN_2017	Phân tích vĩ mô		Click	
6	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M11	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo tổng hợp tháng 11 & nhận định tháng 12	Phân tích vĩ mô		Click	
8	BSC_Vietnam Monthly Review_VN_2016M10	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Market Insights_Bầu cử Tổng thống Mỹ	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T10 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T9 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T8 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Báo cáo Vĩ mô & TTCK T7 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
14	Báo cáo Vĩ mô & TTCK Q2 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
15	Chúng ta chuẩn bị gì cho Brexit	Phân tích vĩ mô		Click	
16	Đánh giá tác động của TT 06	Phân tích ngành		Click	
17	Đánh giá nhanh top 30 cổ phiếu upcom	Phân tích ngành		Click	
18	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 5/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
19	Cập nhật danh mục ETF điều chỉnh 2016Q2	Phân tích vĩ mô		Click	
#####	Báo cáo UPCOM Premium	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	BFC	Nông nghiệp	Mua	30/08/2016	41.0	48.0	39.0	5.0	8.1	1.9	Click	
2	MWG	Thiết bị điện tử	Mua	11/8/2016	139.0	182.0	181.5	10,418	-	-	Click	
3	NKG	Thép	Mua	15/8/2016	29.3	33.0	28.7	7,955	3.8	-	Click	
4	BMI	Bảo hiểm	Mua	11/7/2016	26.7	31.8	27.8	2,226	20.0	-	Click	
5	PGC	Dầu khí	Mua	27/6/2016	10.5	12.0	14.0	1,600	6.6	-	Click	
6	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	31.0	1,941	12.0	0.5	Click	
7	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	29.1	2,521	10.3	1.6	Click	
8	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	17.8	1,902	8.5	1.1	Click	
9	CDN	Cảng biển	Mua	28/4/2016	26.5			1,173	20.9	2.0	Click	
10	PNJ	Tiêu dùng	Mua	26/4/2016	57.0		93.6	1,762	34.3	4.3	Click	
11	VGG	Dệt may	Mua	26/4/2016	61.5			11,109	5.5	1.7	Click	
12	TMT	Ô tô	Mua	25/4/2016	39.6	52.5	11.7	5,340	7.5	3.2	Click	
13	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	41.3	3,444	12.0	0.9	Click	
14	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	25.9	1,340	17.3	1.0	Click	
15	DBC	Thực ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	28.0	4,030	8.8	1.0	Click	
16	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		4.0	930	10.5	0.7	Click	
17	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	28.2	2,490	10.0	1.9	Click	
18	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	30.3	3,900	6.7	1.0	Click	
19	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	25.5	2,960	8.9		Click	
20	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	56.5	7,510	10.0	2.3	Click	
21	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	50.0	3,640	9.5	0.8	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>

