

Thứ sáu, ngày 2 tháng 10 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Tuần tới: Tiếp tục nóng KQKD quý 3

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 5/10/2015		•	
Tuần 5/10-9/10/2015		•	
Tháng 9/2015			•

Điểm nhấn

Xu hướng giằng co vẫn tiếp diễn. Hai chỉ số đóng cửa trái chiều trong phiên hôm nay. Tâm lý thị trường vẫn khá chần chừ, thể hiện qua sự suy yếu của thanh khoản cũng như độ rộng thị trường. Phiên cuối tuần, khối ngoại bán ròng trên cả 2 sàn HSX và HNX.

Nhận định thị trường

Xu hướng đi ngang nhiều khả năng sẽ tiếp diễn trong tuần tới trong bối cảnh thiếu vắng thông tin hỗ trợ lẫn lực đẩy của khối ngoại. Dòng tiền sẽ tập trung vào một số cổ phiếu nhất định có kỳ vọng kết quả kinh doanh quý 3 tốt.

Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức vừa phải, tập trung vào những cổ phiếu cơ bản có KQKD dự kiến tích cực.

Câu chuyện cuối tuần

Sự dồi dào phi lý - Robert Shiller

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Nguyễn Hoàng Việt

vietnh@bsc.com.vn

Vũ Thanh Phong

phongvt@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng

tungdn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường

truongnq@bsc.com.vn

VN-INDEX

562.31

Giá trị: 1151.49 tỷ

-1.23 (-0.22%)

Khối ngoại (ròng): -61.47 tỷ

HNX-INDEX

78.25

Giá trị: 282.24 tỷ

0.23 (0.29%)

Khối ngoại (ròng): -3.45 tỷ

UPCOM-INDEX

51.14

Giá trị: 12.8 tỷ

-0.92 (-1.77%)

Khối ngoại (ròng): 0.278 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	45.1	0.8%
Giá vàng	1,107	-0.6%
Tỷ giá USD/VND	22,480	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	25,088	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	18,692	-0.3%
LS liên NH 1 tháng	4.2%	-
LS TPCP 5 năm	6.7%	-

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.

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Hai chỉ số VN-Index và HNX-Index đóng cửa trái chiều trong phiên hôm nay.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là ACM (+9,1%), BCG (+6,6%), CTD (+6,5%) và VSI (+6,4%).

Nhận định

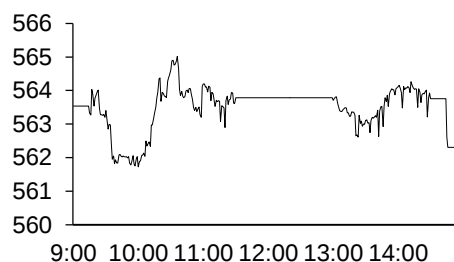
Thị trường chung tiếp tục tích lũy đi ngang như nhận định của chúng tôi do thiếu vắng các tin tức hỗ trợ. Trạng thái này dự kiến sẽ tiếp tục kéo dài trong đầu tuần sau do các nhân tố tác động đến thị trường vẫn chưa thay đổi nhiều. Một số cổ phiếu cơ bản vẫn duy trì mức tăng khá tốt (BMP, DXG, PPC) chủ yếu do tác động từ KQKD quý 3, và điều đó chưa đủ để lan tỏa ra cả thị trường. Khối ngoại tiếp tục duy trì bán ròng nhẹ, điều đó phần nào giúp thị trường tránh được sự giảm giá mạnh trong ngắn hạn.

Khuyến nghị

Chúng tôi vẫn giữ nguyên quan điểm đầu tư như đã đề cập, theo đó, nhà đầu tư chỉ nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức vừa phải, tập trung vào những cổ phiếu cơ bản có dự kiến KQKD quý 3 tốt.

Hình 1

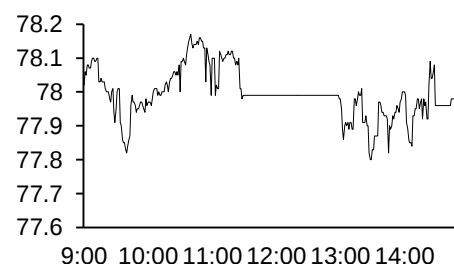
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
HQC	3.55	5.1	0
SBT	3.52	14.4	0.7
NT2	2.85	25.8	2.79
BCG	2.64	20.9	6.63
BGM	2.62	2.9	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
NT2	11.7	BCI	38.6
DPM	5.2	SBT	11.5
DCM	5.1	VIC	10
DRC	4.3	PVD	8.9
SCR	1.9	NTP	2.3

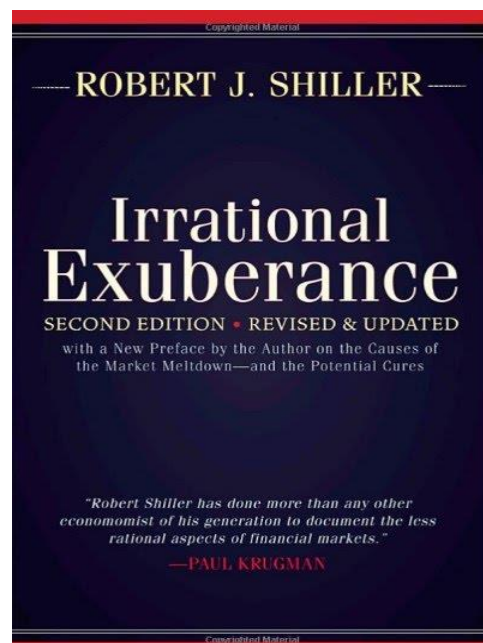
Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Sự dồi dào phi lý - Robert Shiller

Trong lời nói đầu của cuốn sách vào năm 2009, Robert Shiller với lời tiên tri kinh điển về kinh tế hành vi và biến động thị trường khẳng định rằng: Các tín hiệu lạc quan phi lý của thị trường chứng khoán và nhà ở “đã kết thúc bằng một cuộc khủng hoảng kinh tế có cường độ chưa từng thấy kể từ cuộc Đại suy thoái những năm 1930”.

Tất cả những người bình thường và nhà đầu tư chuyên nghiệp đều thu thập thông tin từ các đồng hồ nát của nền kinh tế mà không chú ý đến các bong bóng; những hiểu biết khôn ngoan, những cảnh báo tinh táo và những sự kiện chắc chắn sẽ xảy ra mà Shiller đã đề cập trong cuốn sách này đặc biệt có giá trị trong giai đoạn hiện nay.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Khuyến nghị	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	SHI	20/8/2015	10.5	12.6	20.0%	Nắm giữ	9.8	11.6
2	BVH	3/9/2015	43.8	46	5.0%	Nắm giữ	40.3	50.5
3	VCB	3/9/2015	41.6	43	3.4%	Nắm giữ	38.3	47.8
4	DPM	7/9/2015	30.4	31.6	3.9%	Nắm giữ	28.3	35
5	NCT	7/9/2015	114	134	17.5%	Nắm giữ	106	131.1
Trung bình					10.0%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	27/4/2015	13.8	15.1	-0.7%	9.4%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	41.6	-1.2%	9.6%	34.2	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	44.6	-0.7%	7.5%	37.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24.9	-0.4%	15.8%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22	-0.9%	-3.9%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.1	-0.7%	19.5%	10.9	14.2
7	PLC	15/9/2015	31.7	36.1	5.9%	13.9%	28.5	38.0
Trung bình					0.2%	10.2%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PPC	18.6	5.68	0.17	617310
CTD	106	6.53	0.146	129450
NT2	25.8	2.79	0.1	2.64MLN
DPM	31.6	1.61	0.099	671730
HAG	14.9	1.36	0.082	1.78MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	100	-0.99	-0.625	158180
BID	23.2	-1.28	-0.439	577300
GAS	45.5	-0.44	-0.197	266540
MSN	74	-0.67	-0.194	131360
CTG	19.5	-0.51	-0.194	780570

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VLF	1.3	8.33	0.001	31820
HOT	27.8	6.92	0.007	10
SMC	6.4	6.67	0.006	13560
BCG	20.9	6.63	0.028	2.62MLN
CTD	106	6.53	0.146	129450

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ELC	20.4	-6.85	-0.032	284040
HRC	41	-6.82	-0.038	310
SII	34.4	-6.78	-0.076	30
HU3	6.9	-6.76	-0.003	450
SVT	22.3	-6.69	-0.008	250

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNR	22.4	6.67	0.103	400
NTP	48.4	5.22	0.083	93300
OCH	6.1	8.93	0.056	100
ACB	19.5	0.52	0.052	158300
DBC	25.7	4.47	0.039	73000

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PHP	20.8	-3.26	-0.128	9000
VCG	11.2	-1.75	-0.049	337100
PVS	20.9	-0.48	-0.025	297100
PMC	41.4	-8	-0.019	11300
PTI	19.7	-1.99	-0.018	35600

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

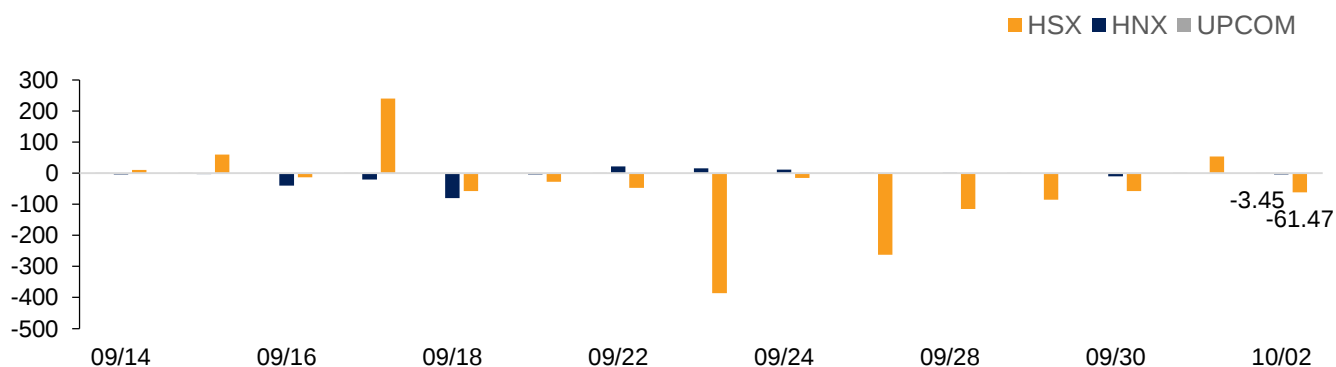
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SRB	2.2	10	0.001	8100
VC3	63.6	9.84	0.026	110500
GMX	19.1	9.77	0.005	100
C92	28.1	9.77	0.007	4100
DZM	4.5	9.76	0.001	7300

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DNM	29.7	-10	-0.008	2600
ONE	9.1	-9.9	-0.003	31100
DID	4.6	-9.8	-0.002	10100
NHA	9.3	-9.71	-0.005	100
KMT	5.8	-9.38	-0.004	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	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các nhóm ngành	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		Click	
6	Báo cáo đánh giá TTCK Trung Quốc	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo đánh giá Bổ sung, sửa đổi Nghị định 60/2015/NĐ-CP	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Báo cáo cập nhật ngành Bảo hiểm	Phân tích ngành	BVH, BIC, BMI	Click	Click
9	Báo cáo cập nhật ngành Cảng biển	Phân tích ngành	VSC, HAH, GMD	Click	Click
10	Báo cáo nhận định động thái điều chỉnh tỷ giá của NHNN	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	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	10.1	2,370	4.4	1.1	Click	Click
2	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	19.5	1,611	11.5	1.7	Click	
3	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	20.0	3,258	7.0	1.7	Click	
4	UNI	BDS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	11.5	389	25.2	0.9	Click	
5	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	21.6	1,896	11.9	1.2	Click	Click
6	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	36.5	3,352	10.9	2.1	Click	Click
7	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	18.0	2,136	9.5	1.4	Click	Click
8	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.9	3,029	8.1	1.4	Click	Click
9	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	26.3	3,347	7.9	1.8	Click	Click
10	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	15.1	2,136	7.3	1.1	Click	Click
11	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	13.5	2,288	6.4	1.2	Click	Click
12	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	19.2	3,127	7.2	1.2	Click	Click
13	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	20.9	4,051	7.2	1.4	Click	Click
14	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.7	2,349	7.7	1.4	Click	Click
15	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	13.9	1,584	9.5	1.4	Click	Click
16	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	44.6	4,277	11.1	2.2	Click	Click
17	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	64.5	8,383	6.4	1.6	Click	
18	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	24.4	8,097	2.7	1.2	Click	Click
19	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	11.9	1,933	7.2	1.1	Click	
20	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	22.0	1,751	12.0	1.7	Click	Click
21	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	36.1	3,537	8.2	2.0	Click	Click
22	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	13.0	2,901	5.0	0.9	Click	Click
23	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	4.2	2,586	3.5	0.5	Click	Click
24	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	31.5	4,892	6.8	0.6	Click	Click

Ghi chú: Giá trên đã điều chỉnh các quyền kể từ ngày ra báo cáo.

Danh sách Báo cáo PTKT mở rộng

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo
1	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.29	PTKT mở rộng	SSI, MBB và CVT	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.24	PTKT mở rộng	CTG, NTL và CII	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.08	PTKT mở rộng	REE, MSN và HHS	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.01	PTKT mở rộng	BID, MSN và BVH	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.17	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
8	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.11	PTKT mở rộng	MSN, SSI và DPM	Click

Danh sách Báo cáo thăm doanh nghiệp

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo
1	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật PCT	Báo cáo thăm DN	PCT	Click
2	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật NBB	Báo cáo thăm DN	NBB	Click
3	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật BID	Báo cáo thăm DN	BID	Click
4	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật KSB	Báo cáo thăm DN	KSB	Click
5	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật GSP	Báo cáo thăm DN	GSP	Click
6	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật BCI	Báo cáo thăm DN	BCI	Click
7	BSC - Company Visit Note 2015.08.20 - Cập nhật VCB	Báo cáo thăm DN	VCB	Click
8	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật BIC	Báo cáo thăm DN	BIC	Click
9	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật FPT	Báo cáo thăm DN	FPT	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>

