

Thứ sáu, ngày 23 tháng 10 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Tuần tới: Tiếp tục tích lũy tích cực

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tích cực	Trung lập	Tiêu cực
Ngày 26/10/2015		•	
Tuần 26/10-30/10/2015			•
Tháng 5/2015			•

Điểm nhấn

Phiên cuối tuần đóng cửa đầy hứng khởi, chỉ số VN-Index đã vượt ngưỡng 600 điểm. Tâm lý thị trường khá tích cực khi nhiều nhóm ngành giữ mức tăng điểm tốt. Tâm điểm của thị trường ngày hôm nay là 2 cổ phiếu VIC và BVH.

Trong một diễn biến khác, khối ngoại tăng mạnh lượng mua ròng trên cả ba sàn, trong đó đáng kể nhất là giá trị mua ròng trên HSX.

Nhận định thị trường

Xu hướng tích lũy tích cực vẫn tiếp diễn trong tuần tới. Tuy nhiên các chỉ số nhiều khả năng vẫn chịu áp lực kiểm định tại các mốc tâm lý quan trọng, đồng thời chờ đợi thông tin đủ mạnh để xác định xu hướng biến động sau thời kỳ tích lũy.

Nhà đầu tư nên thận trọng quan sát, giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức hợp lý, nên tiếp tục chốt lời trong phiên tăng điểm. Nhà đầu tư mạo hiểm có thể gia tăng tỷ trọng trong các nhịp giảm điểm.

Câu chuyện cuối tuần

Giới thiệu nhà đầu tư vĩ đại JOHN NEFF

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa

khoabn@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 601.74

Giá trị: 1746.09 tỷ **6.66 (1.12%)**

Khối ngoại (ròng): 110.24 tỷ

HNX-INDEX 81.55

Giá trị: 453.15 tỷ **0.14 (0.17%)**

Khối ngoại (ròng): 2.15 tỷ

UPCOM-INDEX 53.99

Giá trị: 16.4 tỷ **-0.75 (-1.37%)**

Khối ngoại (ròng): 0.3 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	45.3	-0.3%
Giá vàng	1,178	1.0%
Tỷ giá USD/VND	22,313	0.1%
Tỷ giá EUR/VND	24,748	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	18,488	0.1%
LS liên NH 1 tháng	3.6%	-
LS TPCP 5 năm	6.8%	-

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

VN-Index đã đóng cửa trên mốc 600 điểm.

Thị trường được dẫn dắt bởi VIC và BVH trong phiên hôm nay.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là PIV (+10%), LGC (+6,8%), DHM (+6,8%) và DXG (+6,5%).

Nhận định

VN-Index đã vượt 600 điểm, tuy nhiên, phiên tăng điểm này không đi kèm thanh khoản, do đó, index có thể sẽ có nhịp test lại vùng 600 điểm thêm một lần nữa. Việc khối ngoại quay lại mua ròng mạnh các mã Bluechips trong phiên hôm nay đã giúp thị trường tăng điểm ấn tượng. Như đã đề cập, khối ngoại gần đây giao dịch khá cân bằng, đặc biệt là không bán ra mạnh, do đó, áp lực bán từ khối này được giảm bớt. Chính vì thế, khi họ quay lại mua ròng mạnh, thị trường sẽ có nhiều cơ hội tăng điểm.

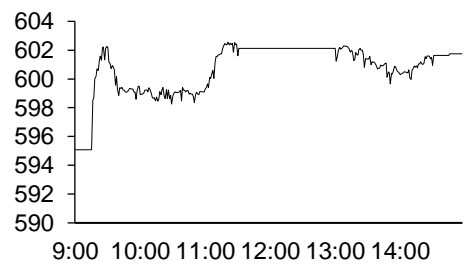
Tuy nhiên, vẫn chưa có một thông tin tích cực nào đủ mạnh để tác động đến thị trường, do đó, thị trường có thể sớm trở lại trạng thái tích lũy hoặc điều chỉnh nhẹ nếu khối ngoại tạm thời dừng mua.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư nên tận dụng các phiên tăng điểm để chốt lời, không mua thêm tại các phiên tăng điểm. Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể nâng tỷ trọng cổ phiếu tại các nhịp giảm điểm.

Hình 1

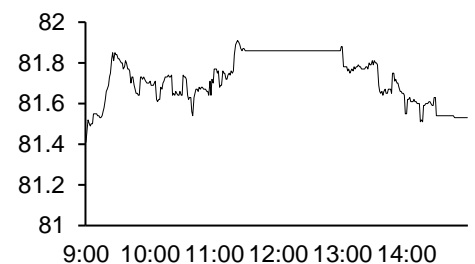
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
ITA	4.67	6.7	-1.47
ITA	4.67	6.7	-1.47
SBT	4.27	15.8	2.6
FLC	4.18	7.1	1.43
CII	3.93	23.9	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VIC	61.9	HSG	6
HPG	10.6	CSM	3.1
SSI	10.3	NTP	2.5
PVD	9.2	KDC	2.4
PVS	6.7	TRC	2.2

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Giới thiệu nhà đầu tư vĩ đại JOHN NEFF

John Neff miêu tả cách đầu tư của mình là "mua một công ty tốt trong một ngành tốt với một mức giá P/E thấp". Mặc dù vậy, trong sự nghiệp quản lý đầu tư của John Neff cho thấy ông sử dụng khá nhiều chiến lược đầu tư.

John Neff thường khá đa dạng hóa danh mục đầu tư của mình. Ông mua rất nhiều loại cổ phiếu: kích cỡ - lớn, nhỏ, và vừa - miễn là có tỷ lệ P/E thấp. Hai trong số các chiến thuật đầu tư ưa thích của Neff là mua khi có tin tức xấu sau khi giá cổ phiếu giảm đáng kể và để có "con đường gián tiếp" để mua vào các ngành công nghiệp phổ biến. Ví dụ, mua nhà sản xuất của ông khoan cho dầu khí khi các cổ phiếu dầu khí đang quá nóng.

Theo ghi nhận của Ryan Furman trong cuộc phỏng vấn tháng bảy năm 2006 với Neff cho Motley Fool", hầu hết các nhà đầu tư lớn đều là một con một sách" John Neff không phải là ngoại lệ.

TRÍCH DẪN CỦA JOHN NEFF

"Không phải luôn luôn dễ dàng để làm những gì trái ngược, nhưng đó là cách bạn kiếm được tiền. Mua cổ phiếu khi nhiều nhà đầu tư nhìn nhận nó xấu và giữ nó đến khi nó được công nhận lại giá trị của mình"

"Cổ phiếu thành công sẽ không bao giờ cho bạn điểm bán. Khi bạn cảm thấy như khoe khoang, đây có thể là thời gian để bán."

Nguồn: Investopedia

John Neff tốt nghiệp SUMA cum laude Trường đại học Toledo năm 1955. Trong khi làm việc tại bộ phận phân tích chứng khoán của Ngân hàng Quốc gia Cleveland, ông tiếp tục học Thạc sĩ Quản trị Kinh doanh tại trường đại học CaseWestern Reserve và sau đó tốt nghiệp vào năm 1958.

Ông gia nhập Công ty Quản lý Wellington vào năm 1964, trở thành người quản lý danh mục đầu tư của Windsor, Gemini và các quỹ Qualified Dividend. Ông nghỉ hưu năm 1995 sau hơn ba thập kỷ ngoạn mục. Tự truyện của ông: "John Neff On Investing", được xuất bản vào năm 2001.

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	13.4	27.6%	Nắm giữ	9.8	15
2	BVH	3/9/2015	43.8	59.5	35.8%	Nắm giữ	40.3	62
3	VCB	3/9/2015	41.6	46.9	12.7%	Nắm giữ	38.3	47.8
4	DPM	7/9/2015	30.4	32.7	7.6%	Nắm giữ	28.3	35
5	NCT	7/9/2015	114	133	16.7%	Nắm giữ	106	142
6	CMS	19/10/2015	10	10.1	1.0%	Nắm giữ	9.3	11
7	SD5	19/10/2015	13.6	13.5	-0.7%	Nắm giữ	12.5	15
Trung bình					14.4%			

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	14.4	-2.0%	4.3%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	44.4	3.7%	17.0%	34.2	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	47.1	0.9%	13.5%	37.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	25.9	0.4%	20.5%	19.8	26.0
5	HT1	9/6/2015	22.9	26	2.0%	13.5%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.8	-1.3%	25.4%	10.9	15.4
7	PLC	15/9/2015	31.7	36.1	3.4%	13.9%	28.5	38.0
8	CMG	19/10/2015	14.7	15.2	4.1%	3.4%	13.4	17.5
9	HHS	22/10/2015	18.5	18.2		-1.6%	17.2	22.2
Trung bình					1.4%	12.2%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VIC	44.4	4.47	1.811	3.21MLN
VCB	46.9	1.52	0.963	760300
BID	24.6	2.07	0.726	1.08MLN
BVH	59.5	3.48	0.703	501140
VNM	115	0.88	0.62	571020

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SII	30.7	-6.97	-0.069	1540
VNS	30	-5.96	-0.067	18110
STB	14.3	-0.69	-0.064	176090
TBC	23.8	-6.67	-0.056	300
ITA	6.7	-1.47	-0.043	4.67MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KTB	1.1	10	0.002	75410
HAX	18.4	6.98	0.007	98350
MCG	4.6	6.98	0.009	161910
SVC	34	6.92	0.028	264650
SVT	20.3	6.84	0.006	10

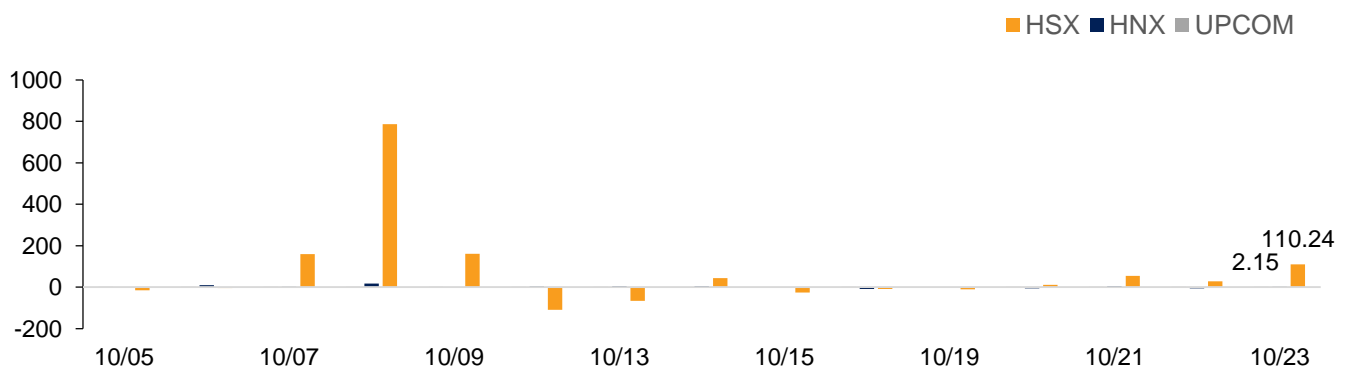
Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PTK	1	-9.09	-0.001	96900
VNH	1.1	-8.33	0	16410
SII	30.7	-6.97	-0.069	1540
SPM	17.7	-6.84	-0.009	15900
EMC	12.3	-6.82	-0.004	1500

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

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	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
2	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 9/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Nhà đầu tư nên làm gì khi Fed tăng lãi suất?	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 8/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các nhóm ngành	Phân tích ngành		Click	
7	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		Click	
11	Báo cáo đánh giá TTCK Trung Quốc	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	20.1	1,611	11.5	1.7	Click	
3	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	20.5	3,258	7.0	1.7	Click	
4	UNI	BDS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	11.7	389	25.2	0.9	Click	
5	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	22.2	1,896	11.9	1.2	Click	Click
6	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	36.4	3,352	10.9	2.1	Click	Click
7	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	19.7	2,136	9.5	1.4	Click	Click
8	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	25.9	3,029	8.1	1.4	Click	Click
9	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	26.4	3,347	7.9	1.8	Click	Click
10	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.4	2,136	7.3	1.1	Click	Click
11	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	14.8	2,288	6.4	1.2	Click	Click
12	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	19.6	3,127	7.2	1.2	Click	Click
13	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	22.6	4,051	7.2	1.4	Click	Click
14	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.6	2,349	7.7	1.4	Click	Click
15	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	15.2	1,584	9.5	1.4	Click	Click
16	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	47.1	4,277	11.1	2.2	Click	Click
17	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	65.0	8,383	6.4	1.6	Click	
18	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	26.4	8,097	2.7	1.2	Click	Click
19	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	11.3	1,933	7.2	1.1	Click	
20	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	26.0	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	14.2	2,901	5.0	0.9	Click	Click
23	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.3	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_2015.10.21	PTKT mở rộng	CSM, CDO và HHS	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.15	PTKT mở rộng	CTG, IDI và NTL	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.29	PTKT mở rộng	SSI, MBB và CVT	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.24	PTKT mở rộng	CTG, NTL và CII	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.08	PTKT mở rộng	REE, MSN và HHS	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.01	PTKT mở rộng	BID, MSN và BVH	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.18	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
8	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
9	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 2015.10.09 - Cập nhật SJS	Báo cáo thăm DN	SJS	Click
2	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật PCT	Báo cáo thăm DN	PCT	Click
3	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật NBB	Báo cáo thăm DN	NBB	Click
4	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật BID	Báo cáo thăm DN	BID	Click
5	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật KSB	Báo cáo thăm DN	KSB	Click
6	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật GSP	Báo cáo thăm DN	GSP	Click
7	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật BCI	Báo cáo thăm DN	BCI	Click
8	BSC - Company Visit Note 2015.08.20 - Cập nhật VCB	Báo cáo thăm DN	VCB	Click
9	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cap nhât BIC	Báo cáo thăm DN	BIC	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>

