

Thứ tư, ngày 2 tháng 12 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Rủi ro ngắn hạn vẫn lớn

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 3/12/2015			•
Tuần 30/11-4/12/2015	•		
Tháng 12/2015	•		

Điểm nhấn

Chứng khoán Việt Nam có phiên hồi phục sau nhiều phiên giảm mạnh. Độ rộng thị trường khá tích cực. Khối ngoại tiếp tục bán ròng đáng kể trên các sàn chính.

Nhận định thị trường

Nhịp hồi phục này chưa hẳn giúp thị trường thoát ra khỏi vùng tiêu cực. Rủi ro margin vẫn hiện hữu khiến độ tin cậy của đợt hồi phục này không cao.

Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao nên cần nhắc giảm tỷ trọng tại các nhịp phục hồi của thị trường. Nhà đầu tư thận trọng có thể mua dần cổ phiếu cơ bản khi thị trường điều chỉnh trở lại.

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

574.42

Giá trị: 1447.92 tỷ

4.01 (0.7%)

Khối ngoại (ròng): -130.7 tỷ

HNX-INDEX

80.54

Giá trị: 311.76 tỷ

0.28 (0.35%)

Khối ngoại (ròng): -11.96 tỷ

UPCOM-INDEX

48.88

Giá trị: 12.7 tỷ

-0.05 (-0.1%)

Khối ngoại (ròng): 0.3 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	41.4	-1.1%
Giá vàng	1,067	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,485	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,814	-0.4%
Tỷ giá JPY/VND	18,261	-0.2%
LS liên NH 1 tháng	4.4%	-
LS TPCP 5 năm	6.6%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Danh mục khuyến nghị	3
Thống kê thị trường	4
Danh sách BCPT	5

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

HAG giao dịch đột biến với gần 10 triệu cổ phiếu được khớp lệnh.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh trên HSX.

Một số cổ phiếu tăng đột biến về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là TTB (+8,4%), SHN (+7,4%), HAG (+5%) và TNT (+4,2%).

Nhận định

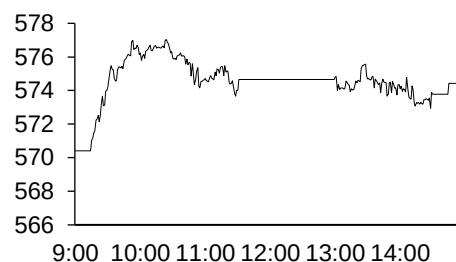
Mặc dù thị trường tiếp tục tăng điểm, các yếu tố tiêu cực vẫn chưa có dấu hiệu giảm. Cụ thể, khối ngoại tiếp tục bán ra hơn 132 tỷ đồng trên HSX, đồng thời, lượng tiền margin toàn thị trường vẫn đang ở mức cao. Ngoài ra, khối lượng khớp lệnh trên cả hai sàn giảm nhẹ 3,7% so với hôm qua. Do đó, đợt phục hồi này có độ tin cậy không cao. Về mặt kỹ thuật, chỉ báo xung lượng của VN-Index nói chung và gần 100 cổ phiếu nói riêng đã giảm về vùng quá bán, vì thế, nhịp phục hồi kỹ thuật xảy ra là hoàn toàn dễ hiểu. Tuy vậy, rủi ro ngắn hạn vẫn khá lớn khi những nhân tố tiêu cực kể trên vẫn hiện hữu.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao nên cân nhắc giảm tỷ trọng tại các nhịp phục hồi của thị trường. Nhà đầu tư thận trọng có thể mua dần cổ phiếu cơ bản khi thị trường điều chỉnh trở lại.

Hình 1

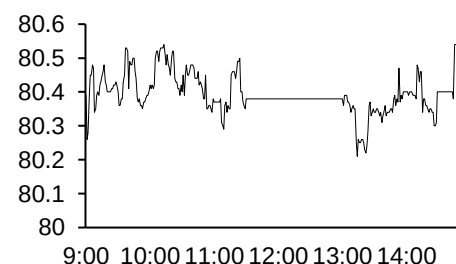
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	10.53	8.4	5
HAG	9.85	12.6	5
OGC	6.91	3.9	2.63
HHS	4.86	15.8	1.28
HAI	4.63	6.1	1.67

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
NCT	9.5	VCB	43.3
STK	6.7	HHS	24.6
DXG	6.5	VIC	15.6
CTD	4.5	MSN	13.8
PVC	2.1	VND	3.5

Nguồn: BSC Research

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	14.5	38.1%	Nắm giữ	9.8	20
2	BVH	3/9/2015	43.8	50.5	15.3%	Nắm giữ	40.3	62
3	DPM	7/9/2015	30.4	31.1	2.3%	Nắm giữ	28.3	35
4	NCT	7/9/2015	114	149	30.7%	Nắm giữ	106	150
5	SD5	19/10/2015	13.6	12.8	-5.9%	Nắm giữ	12.5	15
6	HLD	26/10/2015	16.7	16.6	-0.6%	Nắm giữ	15.5	18.5
7	CEO	16/11/2015	14.5	15.4	6.2%	Nắm giữ	13.5	16.6
8	G20	23/11/2015	10.9	10.6	-2.8%	Nắm giữ	8.8	12.5
Trung bình					10.4%			

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	14.3	-2.1%	3.6%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	37.96	42.6	-2.5%	12.2%	34.2	57.3
3	PLC	15/9/2015	31.7	38.9	1.8%	22.7%	28.5	38
4	CMG	19/10/2015	14.7	14.5	0.0%	-1.4%	13.4	17.5
5	DXG	26/10/2015	19.8	18.5	-5.1%	-6.6%	18.2	23.8
6	CHP	2/11/2015	21	21.3	3.9%	1.4%	20.1	26.3
7	BHS	9/11/2015	19	21	2.4%	10.5%	17.1	22.1
8	NTP	13/11/2015	62.3	58.3	-10.2%	-6.4%	57.3	74.8
9	VSC	13/11/2015	74.5	70.5	-7.2%	-5.4%	68.5	89.4
10	RDP	13/11/2015	28.4	30.7	-3.8%	8.1%	26.1	34.1
Trung bình					-2.3%	3.9%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	21.2	2.42	0.868	1.34MLN
VNM	123	0.82	0.61	411960
CTG	18.6	1.64	0.567	809600
HAG	12.6	5	0.241	9.85MLN
STB	11.2	2.75	0.226	652480

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BVH	50.5	-2.88	-0.518	370080
VIC	42.6	-0.47	-0.189	723660
HNG	30.7	-0.97	-0.108	316340
DPM	31.1	-1.27	-0.077	469200
PGD	47	-4.08	-0.061	400730

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VLF	1.4	7.69	0.001	100
AGM	10.7	7	0.006	16240
HOT	38.3	6.98	0.01	1890
DAT	24.6	6.96	0.031	47220
SSC	40.7	6.82	0.02	20

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GTT	1.2	-7.69	-0.002	60620
CCI	12	-6.98	-0.006	4680
FDC	18.7	-6.97	-0.02	220
CIG	1.4	-6.67	-0.001	50
CMT	14.5	-6.45	-0.004	3480

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.5	0.52	0.052	175700
PHP	22.2	0.91	0.037	15200
VNF	81.8	9.95	0.023	100
PSD	23.9	8.64	0.023	100
PVX	3.2	3.23	0.022	1.75MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCS	69.5	-1.42	-0.03	163600
LAS	30.2	-1.95	-0.026	86900
PVS	19.5	-0.51	-0.025	357300
VTV	12.6	-8.7	-0.016	19100
SDU	13.1	-9.66	-0.016	100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

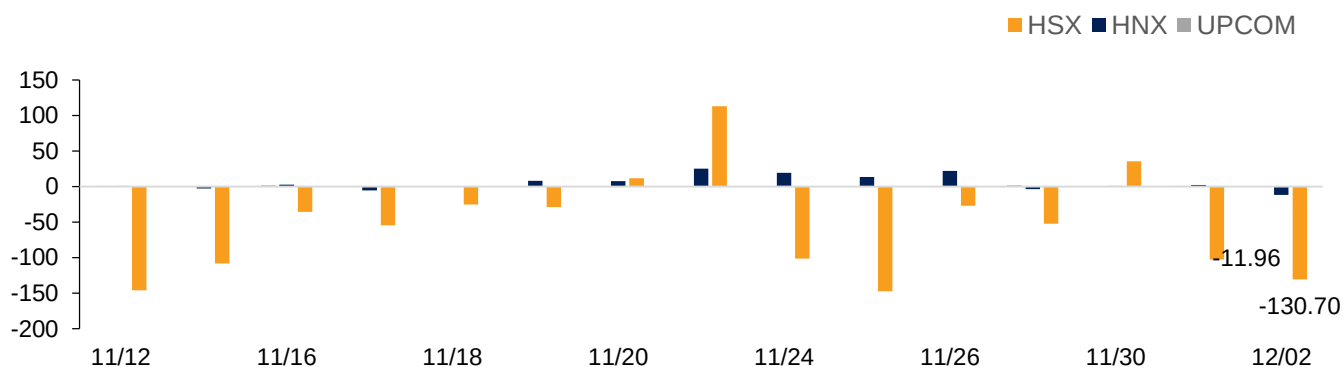
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BED	34.1	10	0.005	5500
LTC	4.4	10	0.001	100
MCF	15.4	10	0.006	1100
VNF	81.8	9.95	0.023	100
SGH	45.5	9.9	0.008	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PSE	11.7	-10	-0.009	100
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	How long & How low the VN-Index can go	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
3	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
5	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 9/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Nhà đầu tư nên làm gì khi Fed tăng lãi suất?	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 8/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các nhóm ngành	Phân tích ngành		Click	
10	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		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	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	70.5	7,510	10.0	2.3	Click	
2	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	32.4	3,640	9.5	0.8	Click	
3	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	23.5	25.3	22.3	1,740	13.5	1.3	Click	
4	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	17.9	1,270	13.8	1.4	Click	Click
5	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124	125.7	127	10,130	12.7	3.2	Click	
6	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	8.2	350	25.0	0.4	Click	
7	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	17.0	2,140	9.5	1.3	Click	Click
8	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	9.4	2,370	4.4	1.1	Click	Click
9	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	21.3	1,611	11.5	1.7	Click	
10	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	20.5	3,258	7.0	1.7	Click	
11	UNI	BDS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	9.8	389	25.2	0.9	Click	
12	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	21.3	1,896	11.9	1.2	Click	Click
13	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	31.2	3,352	10.9	2.1	Click	Click
14	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	18.1	2,136	9.5	1.4	Click	Click
15	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	28.1	3,029	8.1	1.4	Click	Click
16	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	19.8	3,347	7.9	1.8	Click	Click
17	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.3	2,136	7.3	1.1	Click	Click
18	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	14.0	2,288	6.4	1.2	Click	Click
19	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	18.1	3,127	7.2	1.2	Click	Click
20	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	19.5	4,051	7.2	1.4	Click	Click
21	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	19.3	2,349	7.7	1.4	Click	Click
22	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.5	1,584	9.5	1.4	Click	Click
23	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	48.4	4,277	11.1	2.2	Click	Click
24	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	56.0	8,383	6.4	1.6	Click	
25	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	26.7	8,097	2.7	1.2	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_2015.11.26	PTKT mở rộng	OGC, KSA và TCM	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.10	PTKT mở rộng	FIT, DPM và KSA	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.04	PTKT mở rộng	DLG, SCR và HCM	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.29	PTKT mở rộng	HBC, ITD và HNM	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.21	PTKT mở rộng	CSM, CDO và HHS	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.15	PTKT mở rộng	CTG, IDI và NTL	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.29	PTKT mở rộng	SSI, MBB và CVT	Click
8	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.24	PTKT mở rộng	CTG, NTL và CII	Click
9	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.08	PTKT mở rộng	REE, MSN và HHS	Click
10	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.01	PTKT mở rộng	BID, MSN và BVH	Click
11	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	Click
12	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.18	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
13	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
14	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 2015.11.30 - Cập nhật VNR	Báo cáo thăm DN	VNR	Click
2	BSC - Company Visit Note 2015.11.02 - Cập nhật KDH	Báo cáo thăm DN	KDH	Click
3	BSC - Company Visit Note 2015.11.02 - Cập nhật GMD	Báo cáo thăm DN	GMD	Click
4	BSC - Company Visit Note 2015.10.26 - Cập nhật VSC	Báo cáo thăm DN	VSC	Click
5	BSC - Company Visit Note 2015.10.26 - Cập nhật SHB	Báo cáo thăm DN	SHB	Click
6	BSC - Company Visit Note 2015.10.23 - Cập nhật VIT	Báo cáo thăm DN	VIT	Click
7	BSC - Company Visit Note 2015.10.23 - Cập nhật PHP	Báo cáo thăm DN	PHP	Click
8	BSC - Company Visit Note 2015.10.09 - Cập nhật SJS	Báo cáo thăm DN	SJS	Click
9	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật PCT	Báo cáo thăm DN	PCT	Click
10	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật NBB	Báo cáo thăm DN	NBB	Click
11	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật BID	Báo cáo thăm DN	BID	Click
12	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật KSB	Báo cáo thăm DN	KSB	Click
13	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật GSP	Báo cáo thăm DN	GSP	Click
14	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật BCI	Báo cáo thăm DN	BCI	Click
15	BSC - Company Visit Note 2015.08.20 - Cập nhật VCB	Báo cáo thăm DN	VCB	Click
16	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật 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>

