

Thứ năm, ngày 3 tháng 12 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Khối ngoại vẫn bán ròng đáng kể

Dự đoán xu hướng thị trường

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

Điểm nhấn

VN-Index và UPCOM-Index đã có phiên giao dịch tương đối tích cực. Tuy nhiên, VN-Index không giữ được sắc xanh vào cuối phiên khi đóng cửa giảm không đáng kể. Nhóm cổ phiếu thị trường suy yếu trong phiên hôm nay. Độ rộng thị trường co lại so với hôm qua. Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trên 2 sàn lớn, mua nhẹ trên UPCOM.

Nhận định thị trường

Nhịp phục hồi hiện tại có vẻ tương ứng với nhịp hồi kỹ thuật sau đợt giảm mạnh. Trong bối cảnh thiếu thông tin hỗ trợ hiện tại, các chỉ số nhiều khả năng tích lũy và giảm co trong những phiên tới.

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.

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 **574.38**
Giá trị: 1447.92 tỷ **-0.04 (-0.01%)**
Khối ngoại (ròng): -240.92 tỷ

HNX-INDEX **80.08**
Giá trị: 340.09 tỷ **-0.46 (-0.57%)**
Khối ngoại (ròng): -1.62 tỷ

UPCOM-INDEX **49.56**
Giá trị: 10.6 tỷ **0.68 (1.39%)**
Khối ngoại (ròng): 0.566 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	40.5	1.4%
Giá vàng	1,050	-0.3%
Tỷ giá USD/VND	22,486	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	23,759	-0.5%
Tỷ giá JPY/VND	18,216	-0.2%
LS liên NH 1 tháng	4.5%	-
LS TPCP 5 năm	6.7%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Phân tích kỹ thuật	3
Danh mục khuyến nghị	4
Thống kê thị trường	5
Danh sách BCPT	6

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Nhóm cổ phiếu đầu cơ (OGC, HAI, HQC) giảm mạnh hơn thị trường chung.

Khối ngoại bán ròng mạnh trên HSX, chủ yếu là do giao dịch thỏa thuận của MSN (trị giá 225 tỷ).

Một số cổ phiếu tăng đột biến về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là MSR (+10,1%), SDY (+10%), PXA (+9,7%) và SRC (+4,1%).

Nhận định

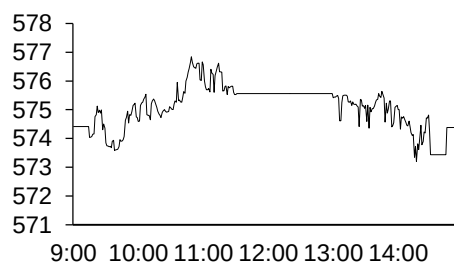
Chúng tôi đánh giá thị trường vẫn đang trong nhịp phục hồi kỹ thuật do nhiều cổ phiếu lớn đã giảm về vùng quá bán, và rủi ro ngắn hạn vẫn còn lớn khi (1) khối ngoại chưa quay lại mua ròng và (2) lực cầu tại các vùng giá cao vẫn yếu. Các tin tức tích cực để hỗ trợ cho thị trường tạm thời chưa xuất hiện, chính vì thế, không có một động lực rõ ràng nào để giúp thị trường bứt phá mạnh mẽ trong thời gian tới. Nhiều khả năng, thị trường sẽ tiếp tục giằng co quanh vùng hỗ trợ 570 – 575 điểm trong những phiên tới.

Khuyến nghị

Chúng tôi tiếp tục giữ nguyên khuyến nghị như đã đề cập trong báo cáo trước. Theo đó, 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

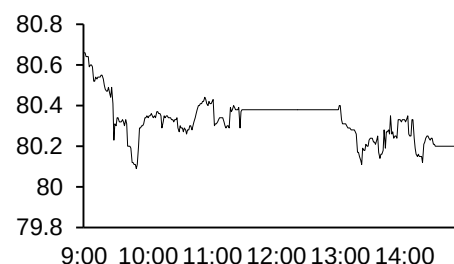
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	5.32	8.2	-2.38
OGC	3.92	3.7	-5.13
SBT	3.82	18.6	0
SSI	3.23	23.1	0.87
ITA	3.15	6.2	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VNM	18.6	MSN	225.9
HHS	6.6	VCB	14.7
NT2	5.6	KDC	13.5
STK	4.4	PVD	5
PVC	3.1	PVS	4

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

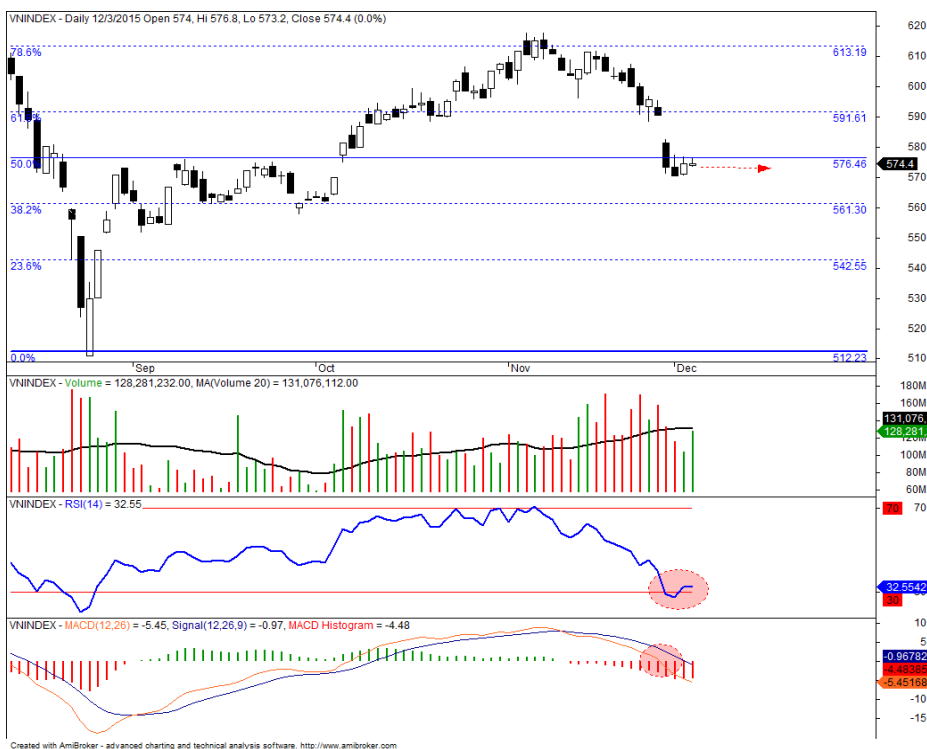
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Chỉ báo xung lượng RSI của VN-Index cho tín hiệu đảo chiều khi đã cắt lên trên đường 30 để thoát khỏi vùng quá bán. Tuy vậy, đường MACD đang tiếp tục cắt đường 0 và giảm nhanh cho thấy tín hiệu đảo chiều xu hướng chưa đáng tin cậy.

Nhiều khả năng, VN-Index sẽ tích lũy quanh mốc 576 điểm, tương ứng mốc 50% của Fibonacci Retracement 511 - 640.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Khuyến nghị	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	SHI	20/8/2015	10.5	14.4	37.1%	Nắm giữ	9.8	20
2	BVH	3/9/2015	43.8	50	14.2%	Nắm giữ	40.3	62
3	DPM	7/9/2015	30.4	31	2.0%	Nắm giữ	28.3	35
4	NCT	7/9/2015	114	150	31.6%	Nắm giữ	106	150
5	SD5	19/10/2015	13.6	12.6	-7.4%	Nắm giữ	12.5	15
6	HLD	26/10/2015	16.7	16.9	1.2%	Nắm giữ	15.5	18.5
7	CEO	16/11/2015	14.5	15.3	5.5%	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					10.2%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dùng 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	42.8	-2.1%	12.8%	34.2	57.3
3	PLC	15/9/2015	31.7	39	2.1%	23.0%	28.5	38
4	CMG	19/10/2015	14.7	14.2	-2.1%	-3.4%	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	20.9	2.0%	10.0%	17.1	22.1
8	NTP	13/11/2015	62.3	60.4	-6.9%	-3.0%	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	31.2	-2.2%	9.9%	26.1	34.1
Trung bình					-2.0%	4.2%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	42.6	0.95	0.541	986090
STB	11.5	2.68	0.226	883160
MSN	71.5	0.7	0.19	168430
VIC	42.8	0.47	0.189	417700
BID	21.3	0.47	0.174	903160

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	40.3	-1.71	-0.673	498940
BVH	50	-0.99	-0.173	201520
HAG	12.3	-2.38	-0.12	2.66MLN
PVD	30.2	-1.63	-0.088	498170
HNG	30.5	-0.65	-0.072	454100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PNC	12.3	6.96	0.004	10
DAT	26.3	6.91	0.033	47470
PTC	9.4	6.82	0.005	814480
CCI	12.8	6.67	0.005	470
DRH	11.2	6.67	0.007	387350

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CIG	1.3	-7.14	-0.001	2920
VLF	1.3	-7.14	-0.001	530
SII	29.5	-6.94	-0.065	10
ASP	4.2	-6.67	-0.006	6950
DTL	5.8	-6.45	-0.012	80200

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NTP	60.4	3.6	0.073	64500
VCS	71.9	3.45	0.071	65300
PHP	22.4	0.9	0.037	6400
VTV	13.8	9.52	0.016	12600
PVI	22.9	0.44	0.013	86400

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	14.4	-10	-0.179	600
PVS	19.1	-2.05	-0.1	730100
ACB	19.4	-0.51	-0.052	120400
SEB	45	-9.09	-0.05	100
SHB	6.5	-1.52	-0.05	689100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

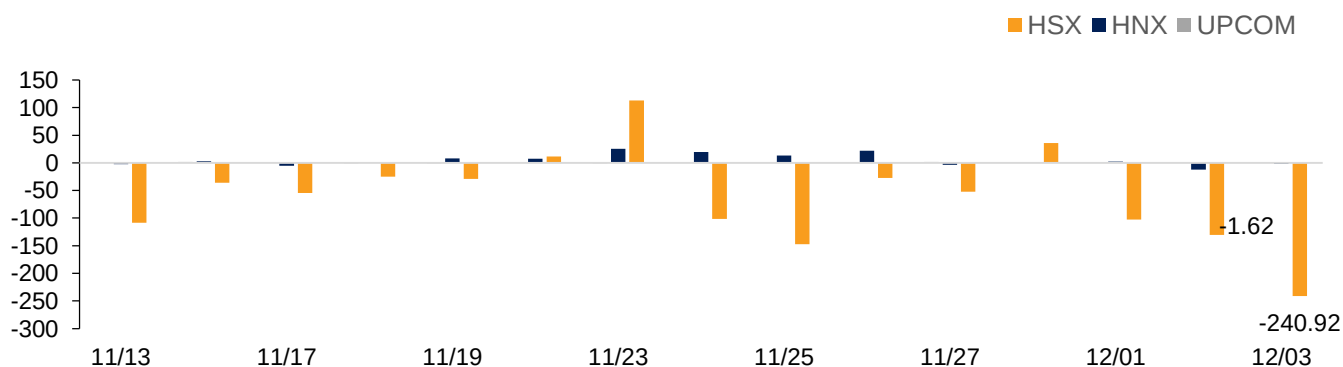
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DPC	26.4	10	0.003	5000
SDY	8.8	10	0.002	651000
SPP	9.9	10	0.006	34500
PXA	3.4	9.68	0.003	308500
SDG	19.5	9.55	0.006	300

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
L43	5.4	-10	-0.001	2900
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	32.3	3,640	9.5	0.8	Click	
3	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	23.5	25.3	22.4	1,740	13.5	1.3	Click	
4	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	17.5	1,270	13.8	1.4	Click	Click
5	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124	125.7	128	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	17.1	2,140	9.5	1.3	Click	Click
8	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	9.3	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	9.9	389	25.2	0.9	Click	
12	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	21.4	1,896	11.9	1.2	Click	Click
13	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	30.8	3,352	10.9	2.1	Click	Click
14	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.9	2,136	9.5	1.4	Click	Click
15	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	27.1	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	13.8	2,288	6.4	1.2	Click	Click
19	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	18.2	3,127	7.2	1.2	Click	Click
20	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	19.1	4,051	7.2	1.4	Click	Click
21	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	19.2	2,349	7.7	1.4	Click	Click
22	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.2	1,584	9.5	1.4	Click	Click
23	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	48.5	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	27.4	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>

