

Thứ năm, ngày 7 tháng 1 năm 2016

Vietnam Daily Review

Yếu tố quốc tế chi phối mạnh thị trường

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 8/1/2016	•		
Tuần 4/1-8/1/2016	•		
Tháng 1/2016	•		

Điểm nhấn

Thị trường chịu tác động tâm lý tiêu cực từ việc TTCK Trung Quốc giảm mạnh buộc phải đóng cửa sớm. Các chỉ số lại chìm trong sắc đỏ, biên độ giảm tương đối đáng kể trong phiên hôm nay. Chỉ có 115 mã tăng/390 mã giảm trên tổng số ba sàn. Nếu không có sự tăng giá của MSN và VIC, VN-Index có lẽ chịu nhiều thiệt hại hơn nữa.

Khối ngoại bán ròng trên HSX, tiếp tục mua ròng trên HNX.

Nhận định thị trường

Các bất ổn quốc tế, chủ yếu đến từ thị trường chứng khoán Trung Quốc và sự giảm giá dầu, tiếp tục đe dọa tâm lý thị trường trong phiên hôm nay. Lo ngại chưa dừng lại, và nó có thể kéo dài sang phiên tiếp theo.

Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể mua bắt đáy trong các nhịp giảm sâu của thị trường. Nhà đầu tư thận trọng nên đứng ngoài quan sát thêm.

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

565.36

Giá trị: 2114.75 tỷ

-9.21 (-1.6%)

Khối ngoại (ròng): -23.78 tỷ

HNX-INDEX

77.15

Giá trị: 483.77 tỷ

-1.53 (-1.94%)

Khối ngoại (ròng): 6.16 tỷ

UPCOM-INDEX

49.52

Giá trị: 68.8 tỷ

-0.9 (-1.79%)

Khối ngoại (ròng): 0.2 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	33.0	-2.7%
Giá vàng	1,096	0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,485	0.1%
Tỷ giá EUR/VND	24,388	0.6%
Tỷ giá JPY/VND	19,116	0.8%
LS liên NH 1 tháng	4.9%	-
LS TPCP 5 năm	6.6%	-

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

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 và HNX-Index giảm mạnh trong phiên hôm nay.

Nhóm cổ phiếu dầu khí giảm mạnh trong phiên hôm nay do ảnh hưởng bởi giá dầu thế giới.

MSN và VIC là các Bluechips hiếm hoi đi ngược thị trường chung.

Nhận định

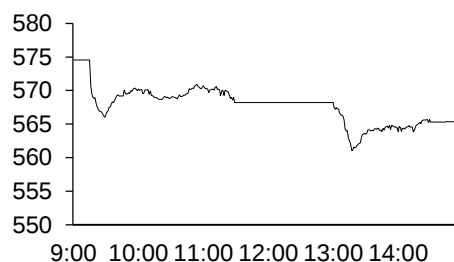
Sự giảm điểm của nhóm cổ phiếu dầu khí cũng như diễn biến tiêu cực của thị trường chứng khoán Trung Quốc là hai nguyên nhân chính khiến VN-Index giảm mạnh trong phiên hôm nay. Trong khi các nhân tố trong nước đang khá ổn định thì các nhân tố bên ngoài đang bất ổn, trực tiếp khiến tâm lý nhà đầu tư tiêu cực hơn. Hai nhân tố kể trên nhiều khả năng sẽ tiếp tục diễn biến tiêu cực trong ngày mai, do đó VN-Index có thể sẽ có thêm một phiên giảm điểm vào cuối tuần. Về mặt kỹ thuật, thị trường đang kiểm định lại đáy cũ 561 điểm.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể mua bắt đáy trong các nhịp giảm sâu của thị trường. Nhà đầu tư thận trọng nên đứng ngoài quan sát thêm.

Hình 1

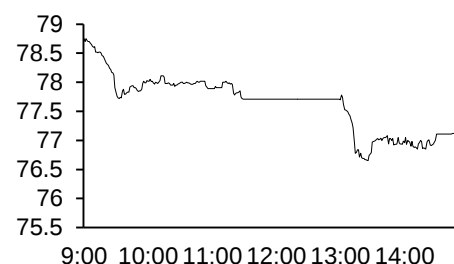
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	10.09	7.6	-5
OGC	9.84	4.2	-6.67
HAG	8.62	10.1	1
DLG	8.1	6.1	-6.15
HHS	4.53	11.2	-6.67

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VCB	17.7	VIC	42.4
MSN	15.6	PVD	12.1
NDN	7.1	CTG	10
STB	5.7	HPG	9.5
CTD	5.6	PVS	4.9

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

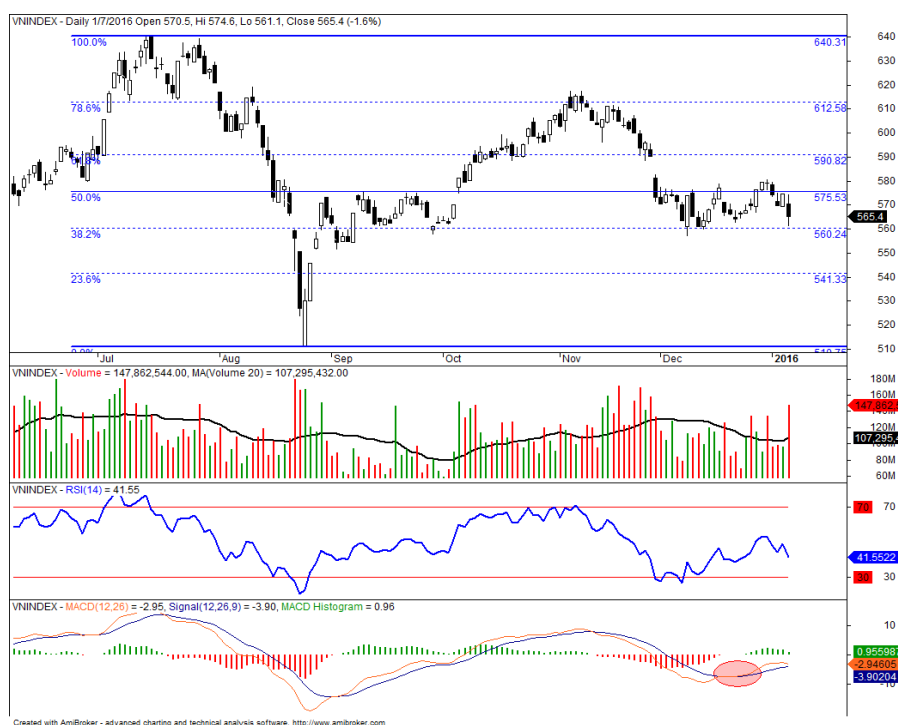
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Xu hướng hiện tại của VN-Index vẫn là xu hướng Tăng, tuy nhiên, đường MACD chưa cắt lên trên đường 0 nên xu hướng Tăng chưa được xác nhận. Hiện tại, VN-Index chưa mất ngưỡng hỗ trợ 561 điểm, tương ứng mức 38.2% của Fibonacci Retracement 511 – 640.

Tuy nhiên, khối lượng giao dịch hôm nay tăng hơn 50% so với hôm qua, đồng thời VN-Index đóng cửa gần sát mức thấp nhất ngày cho thấy bên bán đang tạm thời lấn át bên mua. Nhiều khả năng, đà giảm sẽ tiếp diễn trong ngày mai.



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	BVH	3/9/2015	43.8	52	18.7%	Nắm giữ	40.3	62
2	DPM	7/9/2015	30.4	28.8	-5.3%	Nắm giữ	28.3	35
3	NCT	7/9/2015	114	144	26.3%	Nắm giữ	106	150
4	HLD	26/10/2015	16.7	17.9	7.2%	Nắm giữ	15.5	18.5
5	CEO	16/11/2015	14.5	14.9	2.8%	Nắm giữ	13.5	16.6
6	G20	23/11/2015	10.9	10.6	-2.8%	Nắm giữ	8.8	12.5
Trung bình					7.8%			

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	13.9	-0.7%	0.7%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	37.96	48	13.2%	26.4%	34.2	57.3
3	PLC	15/9/2015	31.7	38.4	11.0%	21.1%	28.5	38
4	CMG	19/10/2015	14.7	13.8	-2.1%	-6.1%	13.4	17.5
5	DXG	26/10/2015	19.8	18	-5.8%	-9.1%	18.2	23.8
6	CHP	2/11/2015	21	20.1	-3.8%	-4.3%	20.1	26.3
7	BHS	9/11/2015	19	18.9	-7.8%	-0.5%	17.1	22.1
8	NTP	13/11/2015	62.3	58.4	-2.8%	-6.3%	57.3	74.8
9	VSC	13/11/2015	74.5	75.5	-0.7%	1.3%	68.5	89.4
10	RDP	13/11/2015	28.4	29.5	2.8%	3.9%	26.1	34.1
Trung bình					0.3%	2.7%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MSN	77.5	1.97	0.567	375660
VIC	48	1.05	0.473	2.85MLN
HAG	10.1	1	0.04	8.62MLN
SBT	26	1.17	0.028	2.33MLN
EVE	29.2	6.96	0.027	60

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	34.5	-4.96	-1.728	759190
BID	19.3	-4.46	-1.558	2.58MLN
VNM	124	-1.59	-1.216	731010
VCB	42.5	-1.16	-0.675	935460
BVH	52	-2.8	-0.517	660450

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
FDC	19.9	6.99	0.018	68540
EVE	29.2	6.96	0.027	60
HOT	26.3	6.91	0.007	10
SVT	12.5	6.84	0.004	20
VLF	1.6	6.67	0.001	960

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NAV	8.1	-14.74	-0.006	170
VNH	1	-9.09	0	97340
GTT	1.1	-8.33	-0.002	270820
COM	49.3	-6.98	-0.026	10
PVD	23	-6.88	-0.3	1.84MLN

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NVB	6.2	3.33	0.034	100
HOM	6.8	9.68	0.024	15100
HKB	15.2	7.04	0.011	1.52MLN
PLC	38.4	0.52	0.008	340400
NDN	10.9	3.81	0.007	2.54MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	14.7	-8.13	-0.325	3.45MLN
ACB	19.1	-2.05	-0.21	94000
PVI	25	-3.47	-0.118	648400
OCH	9	-9.09	-0.101	3500
PHP	20.5	-2.38	-0.091	26300

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

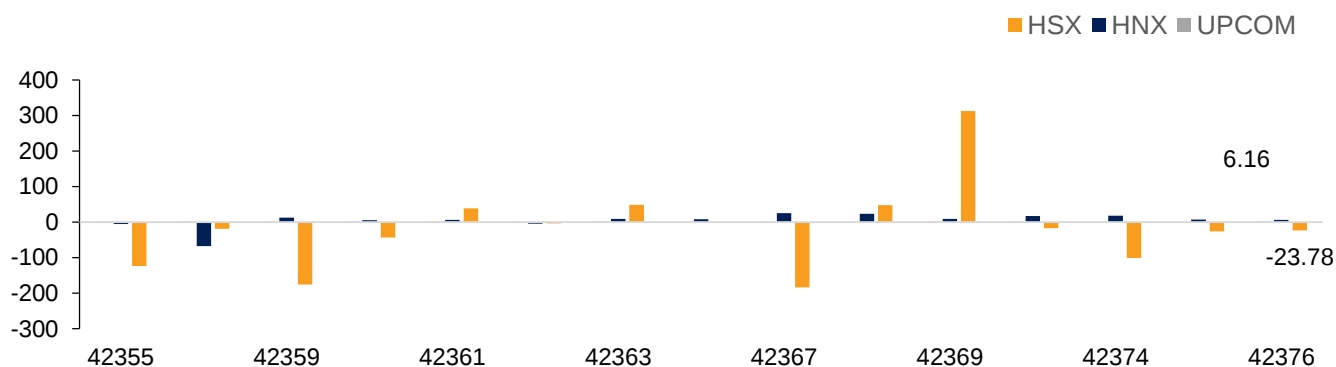
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ONE	9	10	0.002	15100
HDA	10.1	9.78	0.006	146400
HOM	6.8	9.68	0.024	15100
VCM	11.4	9.62	0.002	400
PRC	15.2	9.35	0.001	10000

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BLF	4.5	-10	-0.001	1900
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	Market Insights_Sau cơn mưa trời sẽ lại sáng	Phân tích vĩ mô		Click	
2	How long & How low the VN-Index can go	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
4	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
6	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 9/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Nhà đầu tư nên làm gì khi Fed tăng lãi suất?	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 8/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các nhóm ngành	Phân tích ngành		Click	
11	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
14	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	75.5	7,510	10.0	2.3	Click	
2	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	42.5	3,640	9.5	0.8	Click	
3	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	23.5	25.3	21.9	1,740	13.5	1.3	Click	
4	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	16.5	1,270	13.8	1.4	Click	Click
5	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124	125.7	125	10,130	12.7	3.2	Click	
6	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	8.0	350	25.0	0.4	Click	
7	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	17.3	2,140	9.5	1.3	Click	Click
8	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	8.9	2,370	4.4	1.1	Click	Click
9	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	20.1	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	10.0	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	28.8	3,352	10.9	2.1	Click	Click
14	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.7	2,136	9.5	1.4	Click	Click
15	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	28.2	3,029	8.1	1.4	Click	Click
16	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	18.1	3,347	7.9	1.8	Click	Click
17	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	13.9	2,136	7.3	1.1	Click	Click
18	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	12.3	2,288	6.4	1.2	Click	Click
19	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	16.3	3,127	7.2	1.2	Click	Click
20	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	14.7	4,051	7.2	1.4	Click	Click
21	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.9	2,349	7.7	1.4	Click	Click
22	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	13.8	1,584	9.5	1.4	Click	Click
23	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	47.0	4,277	11.1	2.2	Click	Click
24	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	53.0	8,383	6.4	1.6	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_2015.12.10	PTKT mở rộng	GTN, VIC và SHA	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.12.07	PTKT mở rộng	VCB, HHS và SHI	Click
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>

