

Thứ hai, ngày 18 tháng 1 năm 2016

Vietnam Daily Review

Phiên tới tiếp tục giảm điểm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 19/1/2016	•		
Tuần 18/1-22/1/2016	•		
Tháng 1/2016	•		

Điểm nhấn

Tin đồn về việc dừng hoạt động cho vay bất động sản tại một số ngân hàng đã khiến tâm lý nhà đầu tư thêm nặng hơn, thị trường giảm mạnh vào đầu phiên khiến áp lực giải chấp margin gia tăng, đặc biệt là sau 13h. Độ rộng thị trường tiêu cực, số mã giảm chiếm đa số.

Khối ngoại giảm lượng bán ròng trên HSX, trong khi đó mua ròng nhẹ trở lại trên HNX.

Nhận định thị trường

Thị trường có thể có phiên hồi sau đợt giảm mạnh vừa qua. Tuy nhiên, nhà đầu tư cần lưu ý sự hồi phục (nếu có) là không mạnh do thiếu vắng thông tin hỗ trợ.

Nhà đầu tư mạo hiểm có thể cân nhắc thời điểm hiện tại để mở vị thế. Nhà đầu tư thận trọng nên giảm tỷ lệ cổ phiếu, bảo toàn giá trị danh mục.

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

526.37

Giá trị: 2247.77 tỷ

-16.67 (-3.07%)

Khối ngoại (ròng): -36.74 tỷ

HNX-INDEX

73.26

Giá trị: 481.17 tỷ

-2.13 (-2.83%)

Khối ngoại (ròng): 18.62 tỷ

UPCOM-INDEX

47.68

Giá trị: 48.68 tỷ

-1.08 (-2.21%)

Khối ngoại (ròng): -0.32 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	29.5	0.4%
Giá vàng	1,090	0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,400	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	24,407	-0.3%
Tỷ giá JPY/VND	19,085	-0.4%
LS liên NH 1 tháng	4.9%	-
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

Nhiều cổ phiếu giảm mạnh về giá sàn, đặc biệt là nhóm cổ phiếu đầu cơ như KLF, FLC, VHG và FIT.

Khối ngoại bán ròng nhẹ trên HSX và mua ròng trên HNX.

VIC và MSN là hai BCs hiếm hoi đóng cửa ở giá tham chiếu.

Nhận định

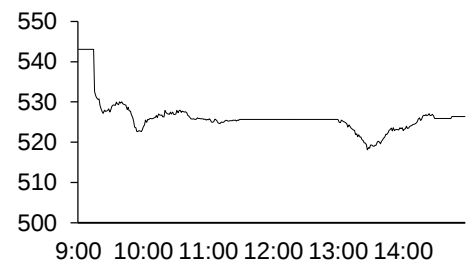
Thị trường tiếp tục giảm sâu do hiện tượng call margin, giá trị khớp lệnh trên cả hai sàn đạt 3107 tỷ đồng, tăng 13,9% so với phiên hôm qua. Nhóm cổ phiếu đầu cơ, ngân hàng và nhóm cổ phiếu đầu cơ giảm mạnh. Tuy vậy, khối ngoại mua bán khá cân bằng. Về mặt kỹ thuật, VN-Index đã gần về ngưỡng thấp nhất của năm 2015 là 511 điểm, đồng thời thị trường đã đi vào vùng quá bán, do đó nhịp phục hồi kỹ thuật có thể sớm diễn ra. Thị trường vẫn đang thiếu vắng những tin tức tích cực để hỗ trợ, vì thế nhịp hồi phục (nếu có) có thể cũng không kéo dài.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư đang cầm nhiều tiền mặt nên cân nhắc mở vị thế mua tại các nhịp giảm sâu của thị trường. Nhà đầu tư đang có nhiều cổ phiếu nên tranh thủ hạ tỷ trọng cổ phiếu tại các phiên hồi phục.

Hình 1

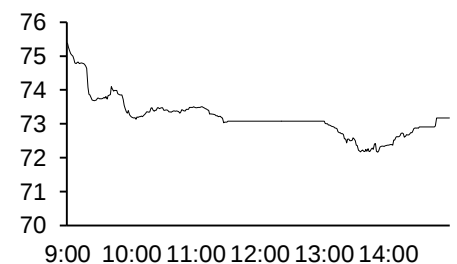
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	19.04	6.3	-5.97
DLG	8.64	5.4	0
HAG	8.48	9.3	-6.06
ITA	7.26	4.7	-6
SSI	6.37	19.1	-3.54

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
PVD	11.2	HPG	31.2
DXG	10.9	VIC	29.4
PVS	10.2	VCB	13.89
SSI	6.5	ITA	5.3
NT2	5.1	VND	2.8

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

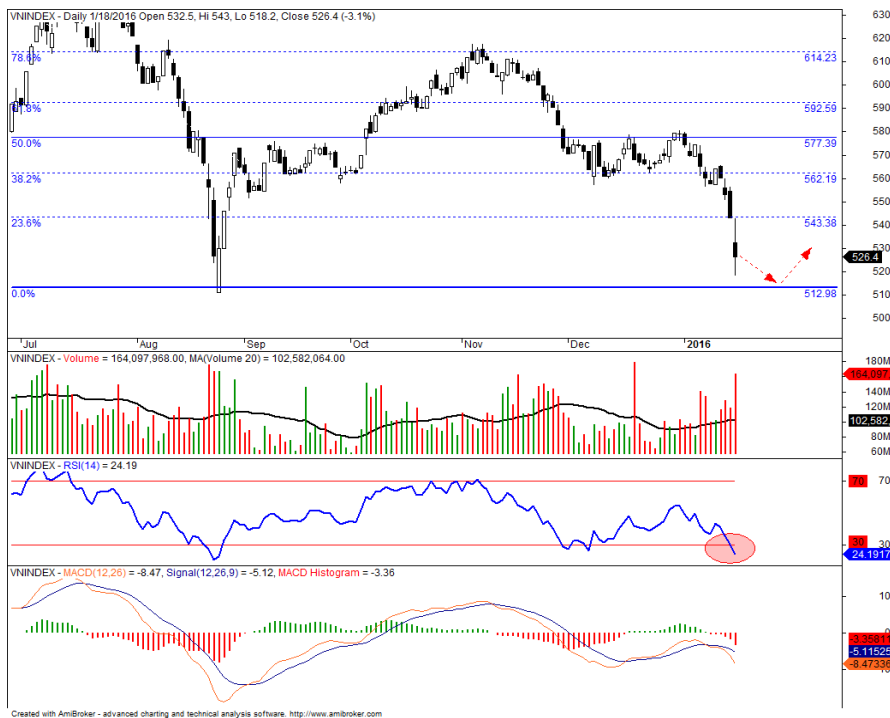
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Thị trường có nhịp phục hồi vào cuối phiên, điều đó giúp tạo một cây nến có bóng dưới dài. VN-Index gần chạm mức thấp nhất của năm 2015 là 512 điểm, đồng thời RSI đã đi vào vùng quá bán, do đó nhịp phục hồi kỹ thuật có thể sớm diễn ra.

Các tín hiệu đảo chiều hiện tại chưa rõ ràng, và xu hướng chủ đạo của thị trường vẫn là xu hướng Giảm.



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	45.6	4.1%	Nắm giữ	40.3	62
2	DPM	7/9/2015	30.4	27.2	-10.5%	Nắm giữ	28.3	35
3	NCT	7/9/2015	114	138	21.1%	Nắm giữ	106	150
4	HLD	26/10/2015	16.7	16.2	-3.0%	Nắm giữ	15.5	18.5
5	CEO	16/11/2015	14.5	13.2	-9.0%	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					0.0%			

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	13.3	-5.0%	-3.6%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	37.96	47.5	12.0%	25.1%	34.2	57.3
3	PLC	15/9/2015	31.7	37.5	8.4%	18.3%	28.5	38
4	CMG	19/10/2015	14.7	13.5	-4.3%	-8.2%	13.4	17.5
5	DXG	26/10/2015	19.8	16.6	-13.1%	-16.2%	18.2	23.8
6	CHP	2/11/2015	21	19.6	-6.2%	-6.7%	20.1	26.3
7	BHS	9/11/2015	19	16.5	-19.5%	-13.2%	17.1	22.1
8	NTP	13/11/2015	62.3	51.1	-15.0%	-18.0%	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	29.7	3.5%	4.6%	26.1	34.1
Trung bình					-4.6%	-2.3%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HDG	26.9	6.75	0.059	110
LGC	22.9	2.23	0.049	10100
DPR	33	5.77	0.039	3340
DCM	12.5	0.81	0.027	1.03MLN
TLG	90	1.69	0.022	5430

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	38.6	-4.93	-2.696	1.61MLN
GAS	31.9	-7	-2.3	1.24MLN
BID	16.6	-6.74	-2.075	3.66MLN
VNM	117	-2.5	-1.822	1.24MLN
CTG	16.8	-4.55	-1.507	1.40MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EMC	12.5	6.84	0.003	20020
SFC	23.5	6.82	0.009	4010
BMC	14.2	6.77	0.006	42040
HDG	26.9	6.75	0.059	110
FDC	23.9	6.7	0.021	157900

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	0.9	-10	0	39500
GTT	1	-9.09	-0.002	104970
VLF	1.1	-8.33	-0.001	12940
HOT	27.9	-7	-0.008	40
GAS	31.9	-7	-2.3	1.24MLN

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	3800
PSI	7.4	5.71	0.013	36900
PSE	14	9.38	0.008	1200
PPS	10.2	9.68	0.008	100
VNR	20.1	0.5	0.007	2900

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	18.6	-2.62	-0.262	325700
PVI	23	-8	-0.262	425600
VCG	9.4	-6.93	-0.173	1.14MLN
PVS	13.7	-4.2	-0.15	4.01MLN
SHB	5.7	-3.39	-0.099	3.65MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

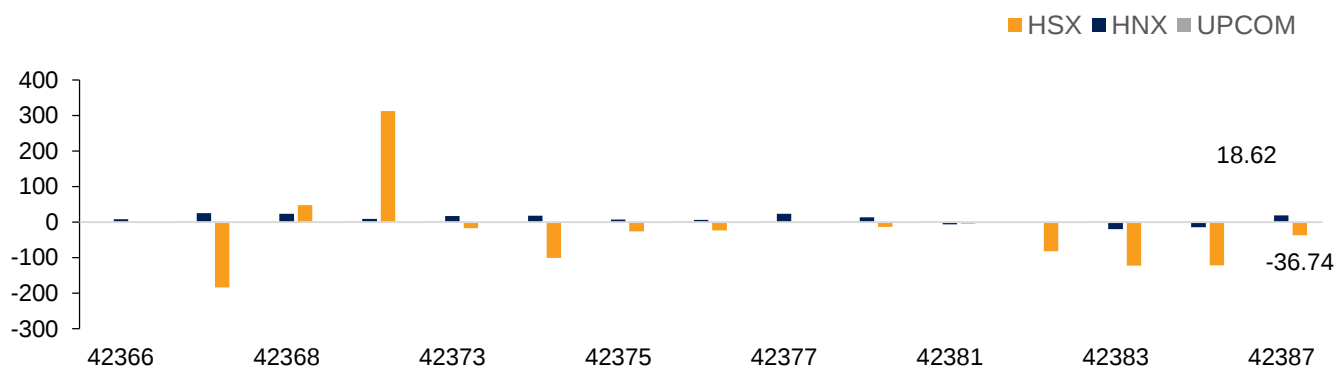
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EFI	7.7	10	0.005	2100
PCG	5.5	10	0.005	8000
SPP	11	10	0.007	100
TV3	33	10	0.006	100
FDT	26.9	9.8	0.004	400

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTN	1.8	-10	-0.001	2400
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	Báo cáo Triển vọng ngành 2016	Phân tích ngành		Click	
2	Báo cáo Vĩ mô & TTCK 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Market Insights_Sau cơn mưa trời sẽ lại sáng	Phân tích vĩ mô		Click	
4	How long & How low the VN-Index can go	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
6	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
8	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 9/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Nhà đầu tư nên làm gì khi Fed tăng lãi suất?	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 8/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các nhóm ngành	Phân tích ngành		Click	
13	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
14	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	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	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	38.6	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	16.8	1,270	13.8	1.4	Click	Click
5	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124	125.7	120	10,130	12.7	3.2	Click	
6	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	7.8	350	25.0	0.4	Click	
7	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	15.5	2,140	9.5	1.3	Click	Click
8	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	8.5	2,370	4.4	1.1	Click	Click
9	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	19.6	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	20.2	1,896	11.9	1.2	Click	Click
13	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	25.8	3,352	10.9	2.1	Click	Click
14	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	16.9	2,136	9.5	1.4	Click	Click
15	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	29.2	3,029	8.1	1.4	Click	Click
16	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	16.8	3,347	7.9	1.8	Click	Click
17	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	13.3	2,136	7.3	1.1	Click	Click
18	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	11.7	2,288	6.4	1.2	Click	Click
19	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	15.0	3,127	7.2	1.2	Click	Click
20	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	13.7	4,051	7.2	1.4	Click	Click
21	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.6	2,349	7.7	1.4	Click	Click
22	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	13.5	1,584	9.5	1.4	Click	Click
23	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	44.9	4,277	11.1	2.2	Click	Click
24	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	49.9	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>

