

Thứ ba, ngày 16 tháng 2 năm 2016

Vietnam Daily Review

Đà tăng sẽ được duy trì

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 17/2/2016			•
Tuần 15/2-19/2/2016			•
Tháng 2/2016			•

Điểm nhấn

Sự tăng điểm của các chỉ số chứng khoán thế giới ít nhiều mang tác động tâm lý tích cực đối với nhà đầu tư. Lực mua gia tăng ở nhóm cổ phiếu dầu khí khi các bộ trưởng năng lượng của OPEC và Nga nhóm họp tại Doha trong ngày. Độ rộng thị trường tích cực trở lại, các chỉ số đóng cửa ở vùng cao nhất trong ngày. Duy chỉ có UPCOM-Index đóng cửa trong sắc đỏ.

Khối lượng bán ròng của khối ngoại trên HSX không thay đổi đáng kể so với hôm qua, trong khi đó, họ vẫn mua ròng trên HNX và UPCOM.

Nhận định thị trường

Xu hướng tăng có thể được duy trì trong phiên tới. Các chỉ số đã bứt phá qua các ngưỡng cản kỹ thuật, dù vậy, diễn biến thị trường sắp tới có thể chịu tác động mạnh từ biến động của giá dầu. Nhà đầu tư xem xét chốt lời khi các chỉ số tăng mạnh, ngược lại, trong trường hợp thị trường giảm mạnh, nhà đầu tư cân nhắc mở lại vị thế.

Cập nhật doanh nghiệp

PLC - Tổng công ty Hóa dầu Petrolimex (HNX)

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 **548.05**

Giá trị: 1396.01 tỷ

4.26 (0.78%)

Khối ngoại (ròng): -89.747 tỷ

HNX-INDEX **77.97**

Giá trị: 342.52 tỷ

1.23 (1.6%)

Khối ngoại (ròng): 19.98 tỷ

UPCOM-INDEX **47.89**

Giá trị: 30.34 tỷ

-0.21 (-0.44%)

Khối ngoại (ròng): 0.1989 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	30.2	2.6%
Giá vàng	1,210	0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,385	0.1%
Tỷ giá EUR/VND	24,993	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	19,659	0.7%
LS liên NH 1 tháng	5.0%	-
LS TPCP 5 năm	6.7%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Cập nhật doanh nghiệp	3
Danh mục khuyến nghị	4
Thống kê thị trường	5
Danh sách BCPT	6

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

phongct@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Độ rộng thị trường tích cực với 270 mã tăng / 143 mã giảm trên cả hai sàn.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng phiên thứ 3 liên tiếp trên HNX.

Một số cổ phiếu tăng đột biến về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là VC3 (+7,1%), EVE (+6,8%), C32 (+6,4%) và SBS (+5,9%).

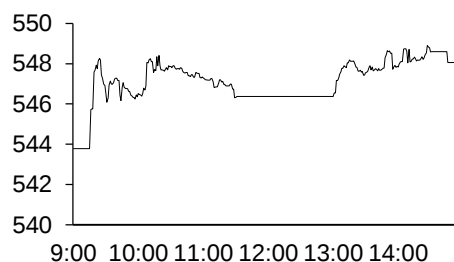
Nhận định

Tâm lý tích cực vẫn được duy trì trong phiên hôm nay, giúp thị trường giữ sắc xanh trong suốt phiên giao dịch. Nhóm cổ phiếu dầu khí dẫn dắt thị trường trong ngày hôm nay khi nhóm này vẫn tăng mạnh nhờ sự phục hồi của giá dầu. Về mặt kỹ thuật, VN-Index và HNX-Index đã bứt phá khỏi các ngưỡng cản 543 điểm và 76.6 điểm với khối lượng tăng mạnh. Do đó, thị trường được kì vọng sẽ tiếp tục duy trì đà tăng trong phiên ngày mai.

Nhà đầu tư tiếp tục được khuyến nghị mở vị thế mua tại các nhịp giảm sâu của thị trường và xem xét chốt lời khi được giá.

Hình 1

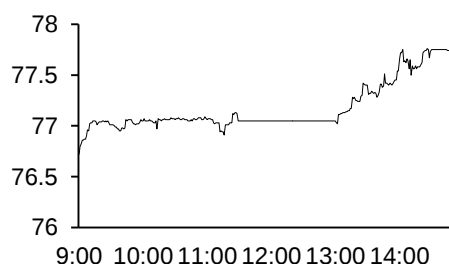
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	19.51	6.8	6.25
DLG	5.06	6.3	6.78
OGC	4.81	3.5	6.06
HQC	4.4	5.8	1.75
HAG	3.96	7.8	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
GAS	12.9	DRC	66.6
BHS	7.3	SSI	16.9
VSC	4.8	PVD	16.6
HBC	4.1	VNM	8.2
SHB	4	LAS	2.6

Nguồn: BSC Research

Vũ Thu Hà*Chuyên viên phân tích doanh nghiệp**havl@bsc.com.vn*

Cập nhật doanh nghiệp

PLC – Tổng công ty Hóa dầu Petrolimex (HNX)

KQKD quý 4/2015 suy giảm mạnh:

Quý 4/2015 PLC ghi nhận 1626 tỷ đồng doanh thu và 54 tỷ đồng LNST, giảm lần lượt 8% và 39% so với cùng kỳ 2014. Mặc dù biên lợi nhuận gộp tăng nhẹ từ 16.09% lên 17.86% nhờ giá đầu vào giảm nhưng chi phí lãi vay và chi phí bán hàng tăng đột biến trong quý 4. Tuy nhiên, tính chung cả năm 2015, doanh nghiệp ghi nhận 6,916 tỷ đồng doanh thu và 329 tỷ đồng LNST, tăng 2% và 23% so với năm 2014. Với kết quả này, cổ phiếu PLC hiện đang giao dịch ở mức P/E = 8.65 và P/B=2.47- mức P/E và P/B tương đối cao so với các cổ phiếu cùng ngành.

Quan điểm đầu tư:

Chúng tôi kỳ vọng sản lượng tiêu thụ sẽ duy trì tăng trưởng ổn định và giá dầu được dự báo ở mức thấp trong năm 2016 sẽ là yếu tố thuận lợi giúp doanh nghiệp tiếp tục cải thiện biên lợi nhuận gộp. Tuy nhiên chúng tôi lưu ý về việc nợ vay của doanh nghiệp tăng lên gấp đôi tại thời điểm cuối năm 2015 sẽ kéo theo chi phí lãi vay tăng mạnh và tỷ giá USD/VND tiếp tục tăng lên sẽ khiến doanh nghiệp phải ghi nhận lỗ chênh lệch tỷ giá.

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

Hiện đã đóng các vị thế

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	15	7.1%	8.7%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	37.96	45.6	7.5%	20.1%	34.2	57.3
3	CMG	19/10/2015	14.7	15.3	8.5%	4.1%	13.4	17.5
4	SJS	13/11/2015	22.1	22.2	1.8%	0.5%	57.3	74.8
5	VSC	13/11/2015	74.5	68.5	-9.9%	-8.1%	68.5	89.4
6	APC	18/12/2015	18	17	-5.6%	-5.6%	26.1	34.1
Trung bình					1.6%	3.3%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	40	4.71	1.725	1.36MLN
VNM	128	1.59	1.214	622180
DHG	79	5.33	0.176	156840
PVD	22.8	4.59	0.176	1.71MLN
FPT	47.3	1.28	0.121	346480

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HNG	9.5	-6.86	-0.251	110110
CTG	17.1	-0.58	-0.188	168880
BID	16.3	-0.61	-0.173	781240
STB	10.9	-0.91	-0.075	716690
LGC	21.5	-3.15	-0.068	18790

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KSS	0.9	12.5	0.003	208140
GTT	1	11.11	0.002	299360
VLV	1.4	7.69	0.001	20
CMG	15.3	6.99	0.034	324010
TBC	24.6	6.96	0.051	760

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SSC	45.5	-6.95	-0.026	2590
HNG	9.5	-6.86	-0.251	110110
SMA	5.5	-6.78	-0.003	1020
LGL	7	-6.67	-0.005	30600
HU3	7.4	-6.33	-0.003	20

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.4	2.11	0.21	114000
PHP	23.9	3.91	0.165	26700
PVS	15	4.17	0.15	1.87MLN
SHB	7	2.94	0.099	3.96MLN
NTP	55	2.8	0.052	34900

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVI	24.5	-1.61	-0.052	133400
PLC	35	-2.23	-0.031	259200
DGC	49.5	-1.79	-0.021	140000
VDS	7.6	-7.32	-0.012	15700
PSI	8	-3.61	-0.01	12000

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

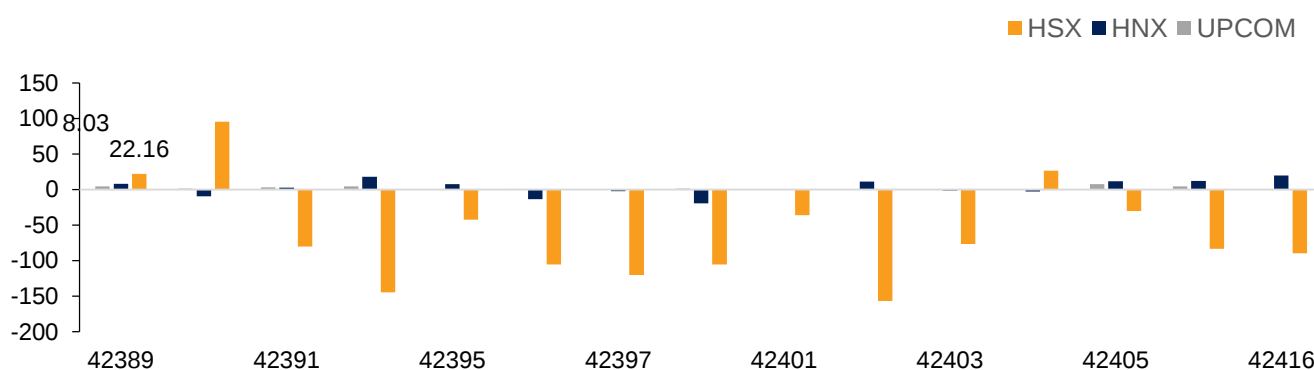
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
UNI	9.9	10	0.007	300
VMC	27.5	10	0.014	500
BXH	19	9.83	0.003	1100
SGH	24.8	9.73	0.004	900
HAD	44.9	9.51	0.009	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SD4	10.3	-9.65	-0.006	10500
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	68.5	7,510	10.0	2.3	Click	
2	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	34.0	3,640	9.5	0.8	Click	
3	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	23.5	25.3	22.2	1,740	13.5	1.3	Click	
4	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	16.3	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	8.1	350	25.0	0.4	Click	
7	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	16.7	2,140	9.5	1.3	Click	Click
8	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	8.0	2,370	4.4	1.1	Click	Click
9	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	20.5	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	21.0	1,896	11.9	1.2	Click	Click
13	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	28.1	3,352	10.9	2.1	Click	Click
14	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.0	2,136	9.5	1.4	Click	Click
15	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	29.4	3,029	8.1	1.4	Click	Click
16	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	18.2	3,347	7.9	1.8	Click	Click
17	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	15.0	2,136	7.3	1.1	Click	Click
18	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	12.0	2,288	6.4	1.2	Click	Click
19	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	18.0	3,127	7.2	1.2	Click	Click
20	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	15.0	4,051	7.2	1.4	Click	Click
21	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	19.1	2,349	7.7	1.4	Click	Click
22	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	15.3	1,584	9.5	1.4	Click	Click
23	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	47.3	4,277	11.1	2.2	Click	Click
24	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	52.0	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>

