

Thứ ba, ngày 8 tháng 3 năm 2016

Vietnam Daily Review

Chưa thể vượt 580 điểm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 9/3/2016	•		
Tuần 7/3-11/3/2016			•
Tháng 3/2016			•

Điểm nhấn

Thị trường giảm điểm vào cuối phiên do áp lực chốt lời từ nhóm cổ phiếu dầu khí.

Độ rộng thị trường tiêu cực với 186 mã tăng / 240 mã giảm trên cả hai sàn.

Nhận định thị trường

Nhịp điều chỉnh này là cần thiết để thị trường xác lập lại trạng thái tích lũy ngắn hạn cho đà tăng bền vững hơn. Các dấu hiệu về sự phân phối đỉnh tạm thời chưa xuất hiện rõ ràng, do đó, rủi ro ngắn hạn vẫn được đánh giá ở mức thấp.

Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao nên cân nhắc hạ bớt tỷ trọng khi VN-Index chạm ngưỡng kháng cự 580 điểm và mua lại tại các nhịp điều chỉnh giảm trong phiên.

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

574.71

Giá trị: 2414.49 tỷ

-1.49 (-0.26%)

Khối ngoại (ròng): 39.5 tỷ

HNX-INDEX

79.12

Giá trị: 551.11 tỷ

-0.61 (-0.77%)

Khối ngoại (ròng): -20.8 tỷ

UPCOM-INDEX

50.11

Giá trị: 535.6 tỷ

0.79 (1.6%)

Khối ngoại (ròng): 0.2 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	37.6	-0.9%
Giá vàng	1,275	0.6%
Tỷ giá USD/VND	22,285	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,611	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	19,753	0.5%
LS liên NH 1 tháng	4.9%	-
LS TPCP 5 năm	6.4%	-

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

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

Thị trường giảm điểm vào cuối phiên do áp lực chốt lời từ nhóm cổ phiếu dầu khí.

Độ rộng thị trường tiêu cực với 186 mã tăng / 240 mã giảm trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là VGS (+7,7%), VIS (+6,7%), DLG (+6,3%) và FMC (+6,3%).

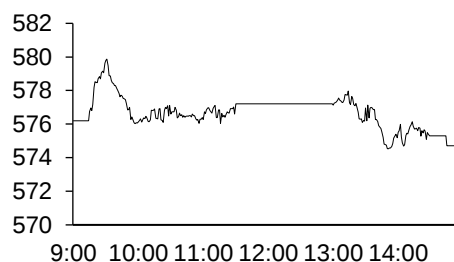
Nhận định

Như đã đề cập, sự rung lắc trên thị trường vẫn đang diễn ra khi VN-Index tiệm cận ngưỡng kháng cự 580 điểm. Nhóm cổ phiếu dầu khí đã có dấu hiệu bị bán chốt lời khi không thể giữ được mức giá cao nhất trong ngày hôm nay. Chúng tôi cho rằng, nhịp điều chỉnh này là cần thiết để thị trường xác lập lại trạng thái tích lũy ngắn hạn cho đà tăng bền vững hơn. Các dấu hiệu về sự phân phối đỉnh tạm thời chưa xuất hiện rõ ràng, do đó, rủi ro ngắn hạn vẫn được đánh giá ở mức thấp. Thông tin từ mùa họp Đại hội cổ đông sắp tới có thể sẽ là tin tức tích cực để thúc đẩy thị trường đi lên trong giai đoạn tới.

Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao nên cân nhắc hạ bớt tỷ trọng khi VN-Index chạm ngưỡng kháng cự 580 điểm và mua lại tại các nhịp điều chỉnh giảm trong phiên.

Hình 1

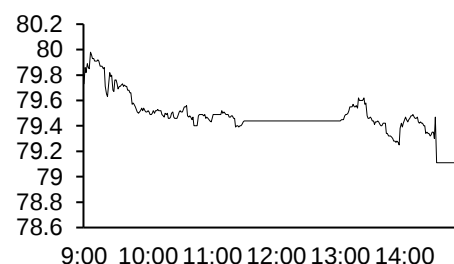
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
VHG	10.85	5.5	3.77
DLG	9.83	6.8	6.25
HPG	6.77	28.9	3.96
BHS	5.69	17.8	-5.32
HNG	5.23	8	-2.44

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	PXS	22/2/2016	11.8	12.1	4.3%	2.5%	10.5	13
2	TNG	29/2/2016	19	20.2	6.3%	6.3%	18	20.9
3	HT1	29/2/2016	26.7	26.8	1.1%	0.4%	25.4	29.3
Trung bình					3.9%	3.1%		

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	14.8	-1.3%	7.2%	12.8	16.6
2	CMG	19/10/2015	14.7	16.7	5.7%	13.6%	13.4	17.5
3	APC	18/12/2015	18	17.4	0.6%	-3.3%	16.7	21.6
Trung bình					1.6%	5.8%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VIC	46.4	1.31	0.572	1.08MLN
HPG	28.9	3.96	0.406	6.77MLN
MSN	75	0.67	0.188	138590
CTD	174	3.57	0.131	87120
EIB	10.6	1.92	0.124	340920

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	48.2	-2.43	-1.157	1.73MLN
VCB	41.6	-0.48	-0.268	775770
CTG	17.7	-0.56	-0.188	1.27MLN
BID	17.8	-0.56	-0.172	1.49MLN
BVH	54.5	-0.91	-0.171	569320

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	1.3	8.33	0	192910
AMD	10.8	6.93	0.011	749910
CYC	3.1	6.9	0	1730
STT	3.1	6.9	0.001	8440
PHR	20.4	6.81	0.053	152180

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GTT	1.2	-7.69	-0.002	21400
VLF	1.3	-7.14	-0.001	2960
BCG	16.1	-6.94	-0.025	2.37MLN
SVT	16.1	-6.94	-0.006	20
TSC	14	-6.67	-0.074	3.20MLN

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PHP	23	1.32	0.051	33200
NET	42.9	10	0.032	81400
DXP	75	9.97	0.028	64800
TAG	26.2	8.71	0.025	2000
VCG	10.3	0.98	0.023	1.02MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19	-4.04	-0.389	349700
NTP	56.5	-1.91	-0.035	28800
BCC	15.7	-3.09	-0.025	261000
LAS	29	-1.36	-0.016	1900
PVI	27.4	-0.36	-0.012	189800

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

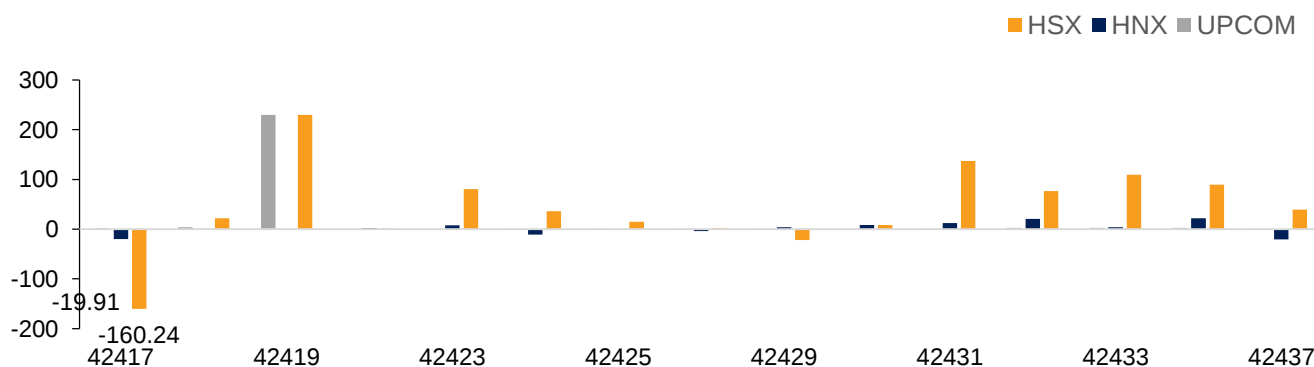
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MCC	15.4	10	0.003	600
NET	42.9	10	0.032	81400
SAF	57.2	10	0.016	2000
DXP	75	9.97	0.028	64800
BHT	5.6	9.8	0.001	16400

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SDN	29.7	-10	-0.003	400
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 Vĩ mô & TTCK tháng 1/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo Triển vọng ngành 2016	Phân tích ngành		Click	
3	Báo cáo Vĩ mô & TTCK 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Market Insights_Sau cơn mưa trời sẽ lại sáng	Phân tích vĩ mô		Click	
5	How long & How low the VN-Index can go	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Báo cáo Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
7	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
9	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 9/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Nhà đầu tư nên làm gì khi Fed tăng lãi suất?	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 8/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các	Phân tích ngành		Click	
14	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	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	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	25.3	3,880	6.7		Click	
2	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	19.3	2,960	8.9		Click	
3	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	68.5	7,510	10.0	2.3	Click	
4	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	30.8	3,640	9.5	0.8	Click	
5	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	23.5	25.3	19.8	1,740	13.5	1.3	Click	
6	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	16.3	1,270	13.8	1.4	Click	Click
7	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124	125.7	135	10,130	12.7	3.2	Click	
8	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	8.1	350	25.0	0.4	Click	
9	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	17.3	2,140	9.5	1.3	Click	Click
10	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	7.9	2,370	4.4	1.1	Click	Click
11	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	19.7	1,611	11.5	1.7	Click	
12	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	20.5	3,258	7.0	1.7	Click	
13	UNI	BDS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	9.2	389	25.2	0.9	Click	
14	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	21.1	1,896	11.9	1.2	Click	Click
15	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	30.2	3,352	10.9	2.1	Click	Click
16	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.4	2,136	9.5	1.4	Click	Click
17	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	31.1	3,029	8.1	1.4	Click	Click
18	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	20.2	3,347	7.9	1.8	Click	Click
19	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.8	2,136	7.3	1.1	Click	Click
20	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	12.0	2,288	6.4	1.2	Click	Click
21	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	19.0	3,127	7.2	1.2	Click	Click
22	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	16.8	4,051	7.2	1.4	Click	Click
23	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.5	2,349	7.7	1.4	Click	Click
24	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	16.7	1,584	9.5	1.4	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	20160224_BSC_Vietnam Technical Analysis Report	PTKT mở rộng	VCB, CTG, BID	Click
2	20160218_BSC_Vietnam Technical Analysis Report	PTKT mở rộng	Oil, PXS	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.01.12	PTKT mở rộng	HBC, VIC và HAG	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.12.10	PTKT mở rộng	GTN, VIC và SHA	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.12.07	PTKT mở rộng	VCB, HHS và SHI	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.26	PTKT mở rộng	OGC, KSA và TCM	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.10	PTKT mở rộng	FIT, DPM và KSA	Click
8	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.04	PTKT mở rộng	DLG, SCR và HCM	Click
9	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.29	PTKT mở rộng	HBC, ITD và HNM	Click
10	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.21	PTKT mở rộng	CSM, CDO và HHS	Click
11	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.15	PTKT mở rộng	CTG, IDI và NTL	Click
12	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.29	PTKT mở rộng	SSI, MBB và CVT	Click
13	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.24	PTKT mở rộng	CTG, NTL và CII	Click
14	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.08	PTKT mở rộng	REE, MSN và HHS	Click
15	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.01	PTKT mở rộng	BID, MSN và BVH	Click
16	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	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 2015.12.17 - Cập nhật CTD	Báo cáo thăm DN	CTD	Click
2	BSC - Company Visit Note 2015.11.30 - Cập nhật VNR	Báo cáo thăm DN	VNR	Click
3	BSC - Company Visit Note 2015.11.02 - Cập nhật KDH	Báo cáo thăm DN	KDH	Click
4	BSC - Company Visit Note 2015.11.02 - Cập nhật GMD	Báo cáo thăm DN	GMD	Click
5	BSC - Company Visit Note 2015.10.26 - Cập nhật VSC	Báo cáo thăm DN	VSC	Click
6	BSC - Company Visit Note 2015.10.26 - Cập nhật SHB	Báo cáo thăm DN	SHB	Click
7	BSC - Company Visit Note 2015.10.23 - Cập nhật VIT	Báo cáo thăm DN	VIT	Click
8	BSC - Company Visit Note 2015.10.23 - Cập nhật PHP	Báo cáo thăm DN	PHP	Click
9	BSC - Company Visit Note 2015.10.09 - Cập nhật SJS	Báo cáo thăm DN	SJS	Click
10	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật PCT	Báo cáo thăm DN	PCT	Click
11	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật NBB	Báo cáo thăm DN	NBB	Click
12	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật BID	Báo cáo thăm DN	BID	Click
13	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật KSB	Báo cáo thăm DN	KSB	Click
14	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật GSP	Báo cáo thăm DN	GSP	Click
15	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật BCI	Báo cáo thăm DN	BCI	Click
16	BSC - Company Visit Note 2015.08.20 - Cập nhật VCB	Báo cáo thăm DN	VCB	Click
17	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>

