

Thứ sáu, ngày 18 tháng 3 năm 2016

Vietnam Daily Review

Áp lực từ cơ cấu ETF

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 21/3/2016	•		
Tuần 21/3-25/3/2016	•		
Tháng 3/2016			•

Điểm nhấn

Chỉ số VN-Index và UPCOM-Index điều chỉnh nhẹ, trong khi HNX-Index tăng không đáng kể trong phiên cuối tuần. Tâm điểm ngày hôm nay là hoạt động bán ròng của khối ngoại gia tăng trong bối cảnh các quỹ ETF cơ cấu danh mục. Các trụ lớn như GAS, VCB, MSN đồng loạt giảm điểm, độ rộng thị trường co hẹp trở lại.

Nhận định thị trường

Thị trường có dấu hiệu chuyển sang vùng rủi ro hơn. Lực bán gia tăng dù dòng tiền vẫn ở trong thị trường. Nhà đầu tư thận trọng cân nhắc việc chốt lời danh mục của mình. Nhà đầu tư mạo hiểm có thể cân nhắc mua vào khi thị trường có dấu hiệu điều chỉnh về vùng hỗ trợ 570.

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 **575.82**
Giá trị: 2941.81 tỷ **-3.44 (-0.59%)**
Khối ngoại (ròng): -150.75 tỷ

HNX-INDEX **80.59**
Giá trị: 473.59 tỷ **0.03 (0.04%)**
Khối ngoại (ròng): 40.71 tỷ

UPCOM-INDEX **52.49**
Giá trị: 580.46 tỷ **-0.07 (-0.13%)**
Khối ngoại (ròng): 1.58 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	40.1	-0.1%
Giá vàng	1,255	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,290	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	25,110	-0.4%
Tỷ giá JPY/VND	20,018	0.1%
LS liên NH 1 tháng	4.6%	-
LS TPCP 5 năm	6.3%	-

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

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

Quantitative Analyst

Tổng quan thị trường

Khối ngoại bán ròng trên HOSE và mua ròng trên HNX phiên hôm nay. Thanh khoản tăng mạnh, phần lớn các mã trên thị trường điều chỉnh với 173 mã tăng / 254 mã giảm trên cả hai sàn.

Lực cầu thị trường suy yếu từ đầu phiên, giao dịch thị trường khá chậm đến gần cuối phiên chiều. Thanh khoản thực sự cải thiện vào cuối phiên ATC trước áp lực cơ cấu mạnh cùng đà bán của quỹ ETF khiến hầu hết các cổ phiếu chủ chốt giảm sâu, kéo theo sự điều chỉnh phần lớn cổ phiếu trên thị trường.

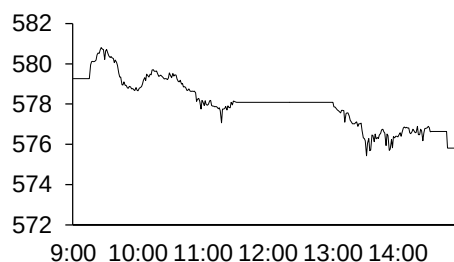
Nhận định

Thị trường điều chỉnh sâu hơn trong phiên cuối tuần, tuy nhiên chưa thực sự gần với ngưỡng hỗ trợ dưới vùng 570 điểm. Chỉ báo kỹ thuật cho thấy, mặc dù vẫn còn lực cầu của thị trường tuy nhiên thu hẹp dần, biến động thị trường chuyển trạng thái sang vùng rủi ro hơn.

Nhà đầu tư mạo hiểm có thể cân nhắc mua vào khi thị trường có dấu hiệu điều chỉnh về vùng hỗ trợ 570.

Hình 1

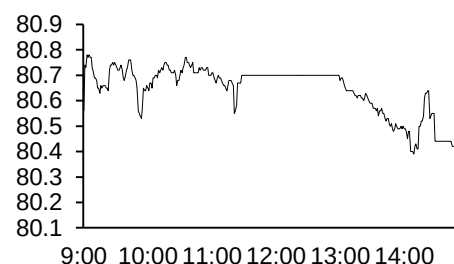
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
HQC	18.95	6.2	0
HNG	10.24	10	2.04
PPC	7.05	18.5	0.54
STB	6.77	10.4	-3.7
FLC	6.11	7	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SBT	136.6	VIC	169.1
ASM	123.96	HSG	168.3
NT2	75.3	VCB	77.8
HQC	72.4	PPC	63.3
PVS	33.9	VCS	0.77

Nguồn: 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	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	HT1	29/2/2016	26.7	25.8	-2.6%	-3.4%	25.4	29.3
Trung bình					-2.6%	-3.4%		

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	VIC	7/7/2015	38	44.1	-2.0%	16.1%	35.3	45.6
2	MBB	27/4/2015	13.8	14.8	-1.3%	7.2%	12.8	16.56
3	CMG	17/10/2015	14.6	16.3	3.2%	11.6%	13.6	17.52
4	APC	18/12/2015	18	17.3	0.0%	-3.9%	16.7	21.6
5	ELC	22/2/2016	23.7	23.3	0.4%	-1.7%	22.0	28.44
6	PGD	29/2/2016	35.7	35.3	-1.1%	-1.1%	33.2	42.84
Trung bình					-0.1%	4.7%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
FPT	49.3	1.65	0.16	2.54MLN
BMP	143	4.38	0.137	317830
NT2	29.8	2.76	0.11	3.46MLN
TMS	106	6	0.08	470
HNG	10	2.04	0.071	10.24MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VIC	44.1	-2	-0.878	5.45MLN
GAS	46.2	-1.49	-0.673	739470
MSN	71.5	-1.38	-0.375	1.19MLN
STB	10.4	-3.7	-0.299	6.77MLN
VCB	42.5	-0.47	-0.268	3.55MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BGM	3.1	6.9	0.005	4.67MLN
TNA	44	6.8	0.011	24400
CCI	11.2	6.67	0.006	1130
HTL	72	6.67	0.027	15160
LCM	3.2	6.67	0.002	353940

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	1.2	-7.69	0	142130
DHM	9.4	-6.93	-0.008	3.40MLN
VAF	16.3	-6.86	-0.017	40
SBT	28.7	-6.82	-0.196	4.67MLN
PIT	7	-6.67	-0.004	6910

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCG	10.7	2.88	0.069	1.48MLN
NVB	6.1	5.17	0.047	100
NTP	58	2.29	0.042	36200
PVI	26.6	1.14	0.037	134700
KLS	8.4	3.7	0.032	1.25MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TAG	24.4	-9.63	-0.031	100
VND	11.9	-2.46	-0.024	799500
PVX	2.8	-3.45	-0.021	1.30MLN
THB	27.9	-10	-0.018	1200
PTI	22.6	-1.74	-0.017	7100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

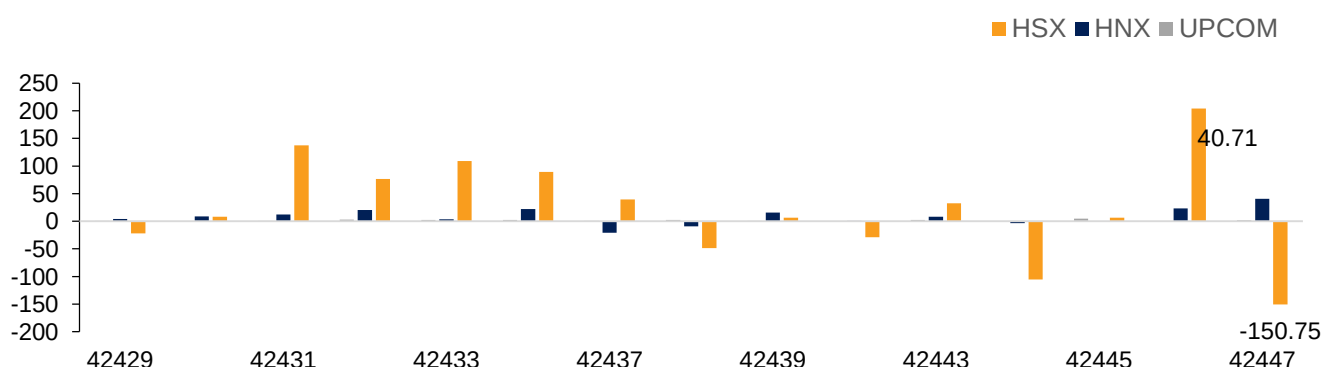
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GMX	19.8	10	0.005	1000
HLV	9.9	10	0	100
HTP	16.5	10	0.001	4000
KTS	19.9	9.94	0.005	9800
ADC	27.7	9.92	0.002	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HAD	46.8	-10	-0.011	300
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 3/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 2/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Triển vọng ngành 2016	Phân tích ngành		Click	
4	Báo cáo Vĩ mô & TTCK 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Market Insights_Sau cơn mưa trời sẽ lại sáng	Phân tích vĩ mô		Click	
6	How long & How low the VN-Index can go	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
8	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
10	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 9/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Nhà đầu tư nên làm gì khi Fed tăng lãi suất?	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 8/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
14	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các	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	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	25.1	4	6.7		Click	
2	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	18.5	3	8.9		Click	
3	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	69.5	7,510	10.0	2.3	Click	
4	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	28.3	3,640	9.5	0.8	Click	
5	SJS	BĐS	Mua	30/10/2015	24	25.3	20	1,740	13.5	1.3	Click	
6	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	16.5	1,270	13.8	1.4	Click	Click
7	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124.0	125.7	143.0	10,130	12.7	3.2	Click	
8	ITC	BĐS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	8.2	350	25.0	0.4	Click	
9	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	19.0	2,140	9.5	1.3	Click	Click
10	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	8.2	2,370	4.4	1.1	Click	Click
11	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	20.3	1,611	11.5	1.7	Click	
12	CSV	Hóa chất	Mua	8/7/2015	22.7	26.7	20.5	3,258	7.0	1.7	Click	
13	UNI	BĐS	Mua	8/7/2015	12.2	14.5	9.2	389	25.2	0.9	Click	
14	KDH	BĐS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	23.8	1,896	11.9	1.2	Click	Click
15	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	30.6	3,352	10.9	2.1	Click	Click
16	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.3	2,136	9.5	1.4	Click	Click
17	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	31.8	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	6/10/2015	12.2	17.7	12.6	2,288	6.4	1.2	Click	Click
21	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	20.0	3,127	7.2	1.2	Click	Click
22	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	17.0	4,051	7.2	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	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>

