

Thứ tư, ngày 13 tháng 4 năm 2016

Vietnam Daily Review

Dầu khí có thể tăng, nhưng khá rủi ro

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 14/4/2016			•
Tuần 11/4-15/4/2016	•		
Tháng 4/2016		•	

Điểm nhấn

Đầu phiên sáng, thị trường đồng loạt bật nhẹ trong diễn biến tích cực của giá dầu cùng các chỉ số chứng khoán thế giới. Tuy nhiên, lực bán nhanh chóng gia tăng, khiến cả 3 sàn đều giảm điểm. Đa số nhóm cổ phiếu ngân hàng, cùng với VNM và MSN khiến VN-Index mất điểm. GAS là cổ phiếu vốn hóa lớn duy nhất bù trừ phần nào cho lực giảm trên. Độ rộng thị trường chưa cải thiện, số mã giảm vẫn chiếm phần hơn.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng trên 3 sàn trong phiên hôm nay.

Nhận định thị trường

Thị trường còn tiếp tục dập dình quanh các ngưỡng kháng cự. Rung lắc sẽ tiếp tục, thị trường có thể tăng nhưng ko kéo dài. Thị trường đang hướng về nhóm cổ phiếu dầu khí trong bối cảnh cuộc họp giữa nhóm các nước sản xuất dầu vào ngày 17/4 tiến gần hơn; tuy nhiên chưa có dấu hiệu đảm bảo cho việc đóng băng sản lượng, trong khi kỳ vọng này có vẻ như đã được phản ánh giá cổ phiếu năng lượng. Nếu như trụ dầu khí mất điểm tựa, trong khi nhóm ngân hàng đang yếu, VN-Index không có nhiều cơ hội tích cực. Chúng tôi giữ quan điểm đây là thời điểm giảm tỷ trọng cổ phiếu, chốt lời danh mục.

Nhà đầu tư tiếp tục hạ tỷ trọng tại những cổ phiếu tăng mạnh trong giai đoạn này và canh mua lại khi nhịp điều chỉnh kỹ thuật xảy ra, lưu ý không mua đuổi ở giá cao.

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 **578.02**

Giá trị: 2226.88 tỷ

-1.82 (-0.31%)

Khối ngoại (ròng): 57.7 tỷ

HNX-INDEX **80.23**

Giá trị: 520.38 tỷ

-0.31 (-0.38%)

Khối ngoại (ròng): 21.09 tỷ

UPCOM-INDEX **58.88**

Giá trị: 85.29 tỷ

-0.43 (-0.73%)

Khối ngoại (ròng): 0.1 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	41.4	-1.8%
Giá vàng	1,245	-0.8%
Tỷ giá USD/VND	22,295	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	25,284	-0.4%
Tỷ giá JPY/VND	20,420	-0.6%
LS liên NH 1 tháng	4.9%	-
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

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Nhóm cổ phiếu dầu khí diễn biến tích cực do giá dầu thế giới tăng giá vào đêm qua.

VN-Index chưa thể vượt được 580 điểm.

Một số cổ phiếu tăng đột biến về giá và khối lượng trong ngày hôm nay là PVE (+7,8%), PHR (+7,2%), LSS (+7%) và TRC (+6,9%).

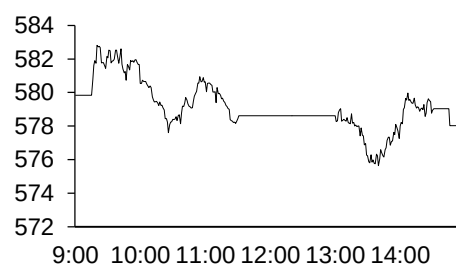
Nhận định

Chúng tôi cho rằng nhịp rung lắc sẽ tiếp tục diễn ra khi VN-Index đang kiểm định lại ngưỡng kháng cự 580 điểm. Cơ hội đầu tư lúc này sẽ chỉ là câu chuyện riêng của từng cổ phiếu với những tin tức tích cực từ KQKD 2015 hay kế hoạch 2016. Còn với thị trường chung, sẽ không dễ để VN-Index bứt phá mạnh khi các tin tức hỗ trợ không có nhiều trong thời gian tới.

Nhà đầu tư tiếp tục hạ tỷ trọng tại những cổ phiếu tăng mạnh trong giai đoạn này và canh mua lại khi nhịp điều chỉnh kỹ thuật xảy ra, lưu ý không mua đuổi ở giá cao.

Hình 1

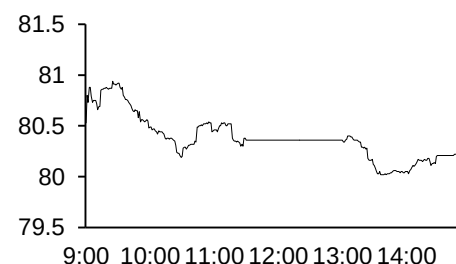
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
HAG	8.71	6.7	-2.9
HAI	6.37	5.3	-5.36
VHG	5.14	5.9	1.72
FLC	4.33	6.4	0
TSC	4.02	8.8	6.02

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SSI	29.5	NT2	7.7
GAS	12.4	MSN	7.2
PVS	11.8	CTD	7
KDH	9.8	HVG	6.1
KDH	9.8	DBC	4.2

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	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	FPT	14/3/2016	48.7	47.6	-0.6%	-2.3%	45.3	54.5
2	GMD	14/3/2016	40.4	39.2	0.3%	-3.0%	37.6	45.2
3	DPS	22/3/2016	6.4	6.6	4.8%	3.1%	6.0	7.2
4	GTN	21/3/2016	15.8	16.3	1.9%	3.2%	14.7	17.7
Trung bình					1.6%	0.3%		

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	14.4	-1.4%	4.3%	12.8	16.56
2	CMG	17/10/2015	14.6	14.6	-8.2%	0.0%	13.6	17.52
3	APC	18/12/2015	18	16.9	-4.0%	-6.1%	16.7	21.6
4	ELC	22/2/2016	23.7	22.9	-2.6%	-3.4%	22.0	28.44
5	PGD	29/2/2016	35.7	42.8	13.2%	19.9%	33.2	42.84
Trung bình					-0.6%	2.9%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	46.2	1.54	0.672	1.27MLN
VCF	176	4.76	0.107	10
PPC	18.5	2.78	0.082	813960
STB	10.2	0.99	0.074	1.44MLN
DPM	28.9	1.05	0.059	468600

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	15.8	-2.47	-0.686	2.09MLN
VNM	142	-0.7	-0.602	681500
MSN	69	-1.43	-0.375	239340
VCB	41.9	-0.48	-0.267	633990
HPG	31.1	-1.89	-0.221	3.11MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ASP	4.6	6.98	0.006	61240
EMC	12.3	6.96	0.003	30
TDH	13.9	6.92	0.019	662910
HTV	17.1	6.88	0.007	2020
TAC	43.8	6.83	0.027	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VLF	0.9	-10	-0.001	40300
KSS	1.1	-8.33	-0.002	790170
HLG	6.8	-6.85	-0.011	12270
SGT	4.1	-6.82	-0.011	1060
STG	15.3	-6.71	-0.015	8840

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	7.3	8.96	0.062	100
INN	49.8	5.96	0.016	14200
NVB	5.6	1.82	0.016	3600
TVC	13.8	7.81	0.013	3.04MLN
SGC	36.3	10	0.012	1200

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	18.1	-1.09	-0.098	94500
VCS	90.2	-3.01	-0.077	105600
VCG	10.9	-1.8	-0.046	1.26MLN
DGL	46	-3.77	-0.043	11100
DBC	29.2	-3.95	-0.039	352500

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

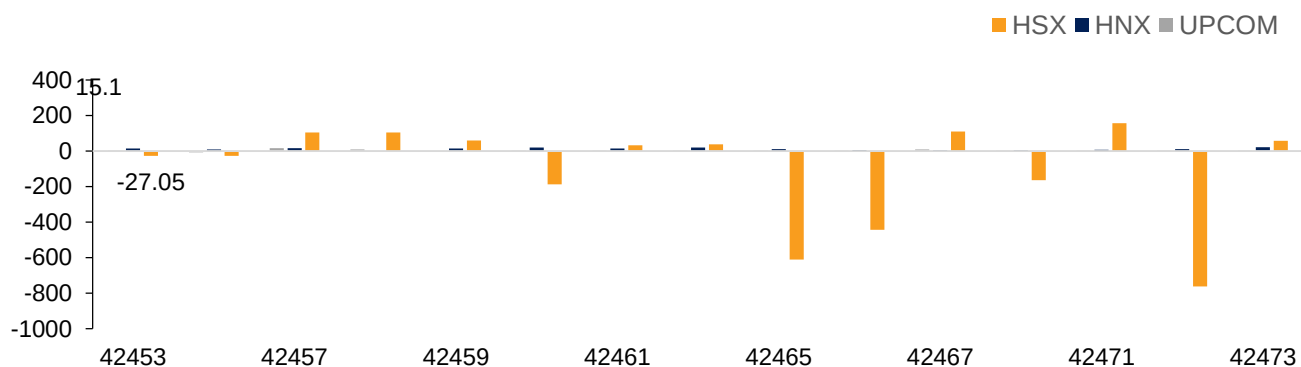
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DIH	12.1	10	0.002	130500
SGC	36.3	10	0.012	1200
KTS	33.5	9.84	0.008	2700
MKV	11.3	9.71	0.001	100
SPI	6.9	9.52	0.005	2.44MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MPT	15.7	-9.77	-0.008	101300
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	DBC	Thức ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	29.2	4,030	8.8	1.0	Click	
2	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		9.7	930	10.5	0.7	Click	
3	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	24.9	2,490	10.0	1.9	Click	
4	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	24.8	3,900	6.7	1.0	Click	
5	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	18.8	2,960	8.9		Click	
6	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	59.0	7,510	10.0	2.3	Click	
7	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	33.6	3,640	9.5	0.8	Click	
8	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	24	25.3	20	1,740	13.5	1.3	Click	
9	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	15.5	1,270	13.8	1.4	Click	Click
10	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124.0	125.7	147.0	10,130	12.7	3.2	Click	
11	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	7.6	350	25.0	0.4	Click	
12	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	22.3	2,140	9.5	1.3	Click	Click
13	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	8.4	2,370	4.4	1.1	Click	Click
14	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	20.0	1,611	11.5	1.7	Click	
15	CSV	Hóa chất	Mua	8/7/2015	22.7	26.7	20.5	3,258	7.0	1.7	Click	
16	UNI	BDS	Mua	8/7/2015	12.2	14.5	9.1	389	25.2	0.9	Click	
17	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	24.1	1,896	11.9	1.2	Click	Click
18	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	27.0	3,352	10.9	2.1	Click	Click
19	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	16.9	2,136	9.5	1.4	Click	Click
20	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	38.3	3,029	8.1	1.4	Click	Click
21	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	18.9	3,347	7.9	1.8	Click	Click
22	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.4	2,136	7.3	1.1	Click	Click
23	NKG	Thép	Mua	6/10/2015	12.2	17.7	14.8	2,288	6.4	1.2	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>

