

Thứ sáu, ngày 27 tháng 5 năm 2016

Vietnam Daily Review

Nhịp hồi yếu ớt

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 30/5/2016	•		
Tuần 30/5-3/6/2016	•		
Tháng 5/2016			•

Điểm nhấn

Thị trường có 1 phiên tăng điểm với sự hỗ trợ từ các tin tức vĩ mô. Nhóm ngân hàng cùng với VNM và VIC đã giúp thị trường tăng điểm trong khi cổ phiếu dầu khí giảm giá do sự giảm giá dầu. Các cổ phiếu chứng khoán, thép, bất động sản, và doanh nghiệp chế biến cá tra cũng có sự tăng giá đáng chú ý trong hôm nay. Bên cạnh đó, dòng tiền dần tìm đến small - cap và penny cũng như khối ngoại tiếp tục mua ròng trên cả 2 sàn

Nhận định thị trường

Phiên hồi phục với sự sụt giảm của thanh khoản không thể xác nhận được xu hướng đảo chiều trong ngắn hạn. Nhà đầu tư cần quan sát thêm khi VN-Index chạm ngưỡng kháng cự 611 điểm. Chúng tôi vẫn giữ quan điểm thị trường đang ở trong vòng giảm giá ngắn hạn với các ngưỡng hỗ trợ 598 và 590 điểm. Nhà đầu tư nên tiếp tục giữ tỷ trọng danh mục ở mức thấp.

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

608.11

Giá trị: 1409.21 tỷ

3.77 (0.62%)

Khối ngoại (ròng): 92.077 tỷ

HNX-INDEX

81.39

Giá trị: 427.6 tỷ

0.33 (0.41%)

Khối ngoại (ròng): 12.459 tỷ

UPCOM-INDEX

55.93

Giá trị: 35.95 tỷ

-0.16 (-0.29%)

Khối ngoại (ròng): 0.342 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	49.0	-0.9%
Giá vàng	1,222	0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,370	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	25,049	0.4%
Tỷ giá JPY/VND	20,393	2.4%
LS liên NH 1 tháng	3.1%	-
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

Báo cáo này được xem là nguồn thông tin tham khảo. Vui lòng đọc kỹ phần Khuyến cáo sử dụng ở trang cuối.

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

tungdn@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Việc giá dầu giảm sau khi chạm mốc 50\$/ thùng đã gây ảnh hưởng tới nhóm cổ phiếu dầu khí khi cả GAS và PVD đều giảm điểm gây áp lực lên VN-Index vào đầu phiên. Chiều hướng ngược lại, với 1 số tin tức hỗ trợ, nhóm cổ phiếu ngân hàng đã trở lại cùng với VNM và VIC đẩy thị trường lên test mức kháng cự 610 điểm trước khi chốt phiên ở 608.11 điểm. Sự tích cực cũng thấy được ở các cổ phiếu chứng khoán, thép và bất động sản trong phiên.

Tương tự như HOSE, cổ phiếu ngân hàng gồm ACB và SHB cũng giúp HNX-Index thoát được lực kéo của PVS để kết thúc phiên trong sắc xanh. Mặc dù vậy thanh khoản thị trường trên cả 2 sàn vẫn giữ ở mức thấp. Đáng chú ý là sự sôi động ở các giao dịch thỏa thuận trên sàn HNX với 7,6 triệu cổ phiếu ACB giao dịch ở giá tham chiếu và 6 triệu KLS ở giá sàn.

Các tin tức tích cực đã hỗ trợ tốt cho các nhóm ngành liên quan: thông tin thương viện Mỹ hủy giám sát cá tra VN đã được phản ánh vào việc cổ phiếu của các doanh nghiệp chế biến cá tra như VHC, IDI đều tăng trần, bên cạnh đó là việc HAG nhập đường từ Lào với thuế suất 0% cũng giúp cho các cổ phiếu HAG, HNG có phiên tăng điểm.

Các cổ phiếu small- cap và penny cũng dần thu hút được sự chú ý của dòng vốn trên thị trường khi mà các BCs vẫn đang mất dần động lực tăng điểm.

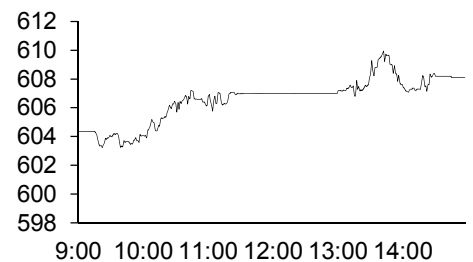
Khối ngoại tiếp tục mua ròng trên cả 2 sàn.

Nhận định

Thị trường đã tìm được 1 phiên hồi phục sau những phiên chịu lực bán mạnh với chuỗi 7 nến đỏ trên đồ thị VN-Index. Cùng với đó, khối ngoại duy trì việc mua vào trên cả 2 sàn. Tuy vậy, phiên tăng điểm đã không nhận được sự hỗ trợ từ dòng tiền với thanh khoản sụt giảm. Đây có thể chỉ là 1 phiên hồi kỹ thuật sau 1 phiên bán mạnh khiến VN-Index cắt xuống dưới đường MA15 trong hôm qua. Nhà đầu tư cần quan sát thêm trong các phiên tới khi mà VN-Index sẽ gặp ngưỡng kháng cự 611 điểm - đáy của đợt tăng điểm trước đây. Chúng tôi vẫn giữ quan điểm hiện VN-Index đã rơi vào vòng giảm giá ngắn hạn với ngưỡng kháng cự 611 điểm, các ngưỡng hỗ trợ 598 và 590. Nhà đầu tư nên tiếp tục duy trì tỷ trọng danh mục ở mức thấp.

Hình 1

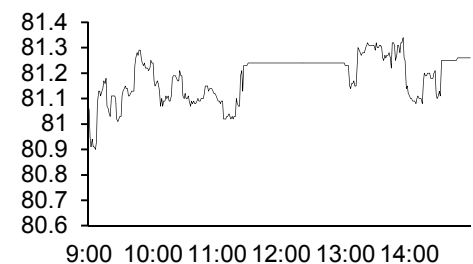
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
PTL	4.78	2.4	0
OGC	3.96	3	3.45
HQC	3.8	5.4	0
KBC	3.59	14.8	5.71
TSC	3.01	7.4	1.37

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
MBB	33.427	MSN	8.877
SSI	13.81	HAG	5.465
VIC	13.305	DPM	3.678
PVD	12.321	VCB	2.757
PVS	3.624	THT	0.565

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	41	0.7%	-15.8%	45.3	54.5
2	GMD	14/3/2016	25.6	28.1	-1.7%	9.8%	23.8	28.7
3	GTN	21/3/2016	15.8	17.4	7.4%	10.1%	14.7	17.7
4	TMS	9/5/2016	66.5	69.5	-1.4%	4.5%	60.0	74.5
5	NCT	9/5/2016	112	108	0.0%	-3.6%	107.0	125.4
Trung bình					1.0%	1.0%		

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	15.4	-1.9%	11.6%	12.8	16.56
2	CMG	17/10/2015	14.6	15	-1.3%	2.7%	13.6	17.52
3	APC	18/12/2015	18	16.8	0.6%	-6.7%	16.7	21.6
4	PVD	19/04/2016	22.7	29.2	-0.3%	28.6%	21.1	27.24
5	CTD	29/04/2016	168.5	175	1.7%	3.9%	156.7	202.2
Trung bình					-0.2%	8.0%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	143	1.42	1.202	332540
CTG	17.4	1.75	0.559	928400
BID	17.8	1.71	0.513	1.47MLN
VIC	51.5	0.98	0.486	383940
STB	11.3	2.73	0.223	795400

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	56.5	-0.88	-0.479	280110
TTF	35.5	-4.05	-0.105	832090
PVD	29.2	-2.01	-0.105	1.47MLN
EIB	12.6	-0.79	-0.062	353350
FPT	41	-0.74	-0.061	543580

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GTT	0.8	14.29	0.002	460780
CLW	17.1	6.88	0.007	10
VHC	34.3	6.85	0.102	307080
PIT	8	6.67	0.004	200
ATA	6.7	6.35	0.002	267710

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	0.9	-10	0	9870
BTT	35.6	-6.32	-0.013	13980
D2D	30.6	-5.26	-0.009	2760
VPS	19.8	-4.81	-0.009	50
VOS	2.1	-4.55	-0.007	10470

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVR	3.4	9.68	0.07	100
KKC	14.5	5.84	0.069	5800
AAA	24.1	7.11	0.041	1.12MLN
VBC	70.5	5.22	0.036	2400
PEN	9	9.76	0.021	2900

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SGO	3.8	-2.56	-0.049	206800
TV2	92.1	-0.97	-0.02	1700
NTP	58.8	-0.17	-0.016	6100
PVG	7.7	-1.28	-0.012	26600
L14	79	-4.7	-0.011	800

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

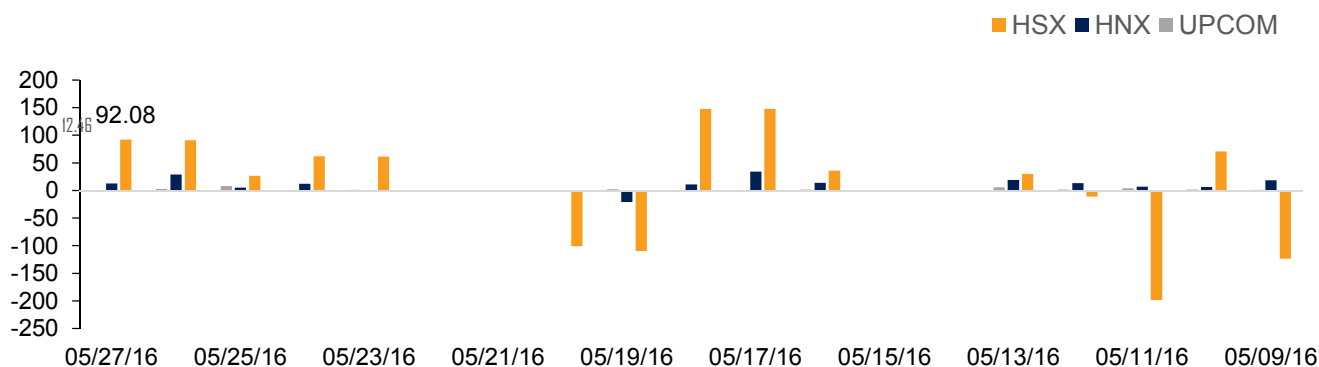
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.2	9.91	0.004	2500
TV3	54.4	9.9	0.018	200
PEN	9	9.76	0.021	2900
PVR	3.4	9.68	0.07	100
TFC	22.7	9.66	0.014	23900

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GMX	21	-9.87	-0.005	3200
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	Cập nhật danh mục ETF điều chỉnh 2016Q2	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo UPCOM Premium	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo P-Notes Bai học tu lịch su	Phân tích ngành		Click	
4	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 4/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 3/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 2/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo Triển vọng ngành 2016	Phân tích ngành		Click	
8	Báo cáo Vĩ mô & TTCK 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
9	Market Insights_Sau cơn mưa trời sẽ lại sáng	Phân tích vĩ mô		Click	
10	How long & How low the VN-Index can go	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
12	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
13	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
14	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	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	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	15.4	1,902	8.5	1.1	Click	
2	CDN	Cảng biển	Mua	28/4/2016	26.5		23.5	1,173	20.9	2.0	Click	
3	PNJ	Tiêu dùng	Mua	26/4/2016	57.0		60.0	1,762	34.3	4.3	Click	
4	VGG	Dệt may	Mua	26/4/2016	61.5		60.6	11,109	5.5	1.7	Click	
5	TMT	Ô tô	Mua	25/4/2016	39.6	52.5	39.4	5,340	7.5	3.2	Click	
6	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	28.1	3,444	12.0	0.9	Click	
7	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	23.3	1,340	17.3	1.0	Click	
8	DBC	Thực ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	34.8	4,030	8.8	1.0	Click	
9	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		8.5	930	10.5	0.7	Click	
10	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	20.5	2,490	10.0	1.9	Click	
11	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	25.0	3,900	6.7	1.0	Click	
12	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	18.0	2,960	8.9		Click	
13	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	59.5	7,510	10.0	2.3	Click	
14	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	36.0	3,640	9.5	0.8	Click	
15	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	24	25.3	23.3	1,740	13.5	1.3	Click	
16	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	16.3	1,270	13.8	1.4	Click	Click
17	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124.0	125.7	138.0	10,130	12.7	3.2	Click	
18	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	8.4	350	25.0	0.4	Click	
19	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	23.8	2,140	9.5	1.3	Click	Click
20	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	7.6	2,370	4.4	1.1	Click	Click
21	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	18.9	1,611	11.5	1.7	Click	
22	CSV	Hóa chất	Mua	8/7/2015	22.7	26.7	21.5	3,258	7.0	1.7	Click	
23	UNI	BDS	Mua	8/7/2015	12.2	14.5	8.3	389	25.2	0.9	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	20160428_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_MBB	Báo cáo thăm DN	MBB	Click
2	20162804_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_CDN	Báo cáo thăm DN	CND	Click
3	20160427_BSCVietnam Company Update_VN_SSM	Báo cáo thăm DN	SSM	Click
4	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_VGG	Báo cáo thăm DN	VGG	Click
5	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_TMS	Báo cáo thăm DN	TMS	Click
6	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_PNJ	Báo cáo thăm DN	PNJ	Click
7	20160425_BSC_Vietnam Company Update_VN_TMT	Báo cáo thăm DN	TMT	Click
8	Vietnam Company Update_VKC_ICB2733_20160426_VN	Báo cáo thăm DN	VKC	Click
9	20160415_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_DPR	Báo cáo thăm DN	DPR	Click
10	20160414_Vietnam Company Update_VN_HCC	Báo cáo thăm DN	HCC	Click
11	20160412_BSCVietnam Company Update_VN-PDB	Báo cáo thăm DN	PDB	Click
12	20160412_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_PHR	Báo cáo thăm DN	PHR	Click
13	20160411_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_TRC	Báo cáo thăm DN	TRC	Click
14	20160406_Vietnam Company Update_VN_BCC	Báo cáo thăm DN	BCC	Click
15	20160604_Vietnam Company Update_VN_NKG	Báo cáo thăm DN	NKG	Click
16	20160324_Vietnam Company Visit Note_VN_DRC	Báo cáo thăm DN	DRC	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>

