

Thứ hai, ngày 6 tháng 6 năm 2016

Vietnam Daily Review

Rủi ro tăng cao

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 7/6/2016	•		
Tuần 6/6-10/6/2016	•		
Tháng 6/2016		•	

Điểm nhấn

Hôm nay thị trường đã có sự điều chỉnh sau khi đã quay lại vùng đỉnh của 2016. Dòng tiền tiếp tục phân tán trong phiên này. Quỹ ngoại Private Equity New Market II bán 8 triệu cổ phiếu HPG thông qua giao dịch thỏa thuận giá sàn với tổng giá trị khoảng 268 tỷ khiến cho lần đầu tiên khối ngoại đã bán ròng trên HOSE sau 2 tuần. Dù thị trường điều chỉnh nhưng 1 số cổ phiếu vẫn tăng giá tốt có thể kể đến như mía đường LSS và SBT, bánh kẹo KDC và TMS trong danh mục BSC khuyến nghị. Độ rộng thị trường cũng trở nên tiêu cực trên các sàn.

HNX-Index đóng cửa sát ngưỡng tham chiếu trong khi Upcom-Index có phiên điều chỉnh mạnh. Thanh khoản sàn HaSTC và Upcom sụt giảm trong phiên hôm nay.

Nhận định thị trường

Như chúng tôi nhận định trong các báo cáo tuần 22, sau 1 thời gian tích lũy thì dòng tiền đã tìm đến một số cổ phiếu ngành ngân hàng như là VCB và STB ngày hôm nay. Tuy nhiên, lực bán ở một số mã BCs đã khiến thị trường có một phiên giảm nhẹ. Thị trường có khả năng sẽ đảo chiều rơi vào trạng thái giảm ngắn hạn với các mức hỗ trợ ở 618, 603 và kháng cự ở 625. Nhà đầu tư nên giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp để đề phòng rủi ro giảm giá ngắn hạn, đồng thời lưu ý rằng mở trạng thái mới ở các mã SmallCap và Penny ở thời điểm này đã rủi ro hơn nhiều.

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 620.05

Giá trị: 1.94 tỷ -1.83 (-0.29%)

Khối ngoại (ròng): -217.632 tỷ

HNX-INDEX 82.65

Giá trị: 486.33 tỷ -0.01 (-0.01%)

Khối ngoại (ròng): -4.004 tỷ

UPCOM-INDEX 57.09

Giá trị: 98.39 tỷ -0.59 (-1.02%)

Khối ngoại (ròng): 5.05 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	49.2	1.2%
Giá vàng	1,241	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,373	-0.2%
Tỷ giá EUR/VND	25,410	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	20,872	1.4%
LS liên NH 1 tháng	3.4%	-
LS TPCP 5 năm	6.1%	-

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

tungdn@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Hôm nay thị trường đã có sự điều chỉnh sau khi đã quay lại vùng đỉnh của 2016. Nhóm trụ của thị trường đã có sự phân hóa, một số CP ngân hàng như VCB, STB cùng với BVH hỗ trợ thị trường khỏi sự giảm điểm của VNM. Dòng tiền tiếp tục phân tán trong phiên này. Quỹ ngoại Private Equity New Market II đã thực hiện thoái toàn bộ hơn 8 triệu cổ phiếu HPG đang nắm giữ thông qua giao dịch thỏa thuận giá sàn với tổng giá trị khoảng 268 tỷ. Điều này đã khiến cho lần đầu tiên khối ngoại đã bán ròng trên HOSE sau 2 tuần mua ròng liên tiếp. Dù thị trường điều chỉnh nhưng phiên hôm nay vẫn có 1 số cổ phiếu tăng giá tốt như mía đường LSS và SBT, bánh kẹo KDC sau thông tin mua lại CP quỹ. Trong danh mục BSC khuyến nghị, đáng chú ý có TMS tăng trần với việc được khối ngoại mua mạnh.

Độ rộng thị trường cũng trở nên tiêu cực khi số mã giảm điểm gấp đôi số mã tăng trên HOSE với 75 mã tăng/ 150 mã giảm. Tương tự như vậy, HaSTC có 86 mã tăng / 122 mã giảm.

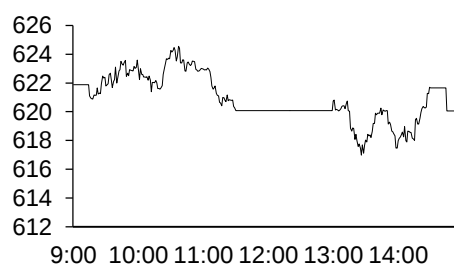
Kết thúc phiên, PTI, ACB và NCB đã giúp cho HNX-Index đóng cửa sát ngưỡng tham chiếu. HNX-Index đã có thời điểm tăng mạnh vượt qua ngưỡng 83 điểm vào đầu phiên sáng trước khi điều chỉnh giảm. Trong khi đó, Upcom- Index có phiên điều chỉnh mạnh. Thanh khoản sàn HaSTC và Upcom sụt giảm trong phiên hôm nay.

Nhận định

Như chúng tôi nhận định trong các báo cáo tuần 22, sau 1 thời gian tích lũy thì dòng tiền đã tìm đến một số cổ phiếu ngành ngân hàng như là VCB và STB ngày hôm nay. Tuy nhiên, lực bán ở một số mã BCs đã khiến thị trường có một phiên giảm nhẹ. Thị trường có khả năng sẽ đảo chiều rơi vào trạng thái giảm ngắn hạn với các mức hỗ trợ ở 618, 603 và kháng cự ở 625. Nhà đầu tư nên giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp để đề phòng rủi ro giảm giá ngắn hạn, đồng thời lưu ý rằng mở trạng thái mới ở các mã SmallCap và Penny ở thời điểm này đã rủi ro hơn nhiều.

Hình 1

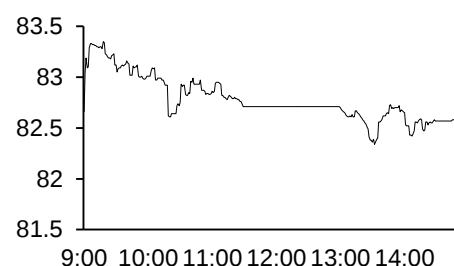
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
HPG	7.41	35.4	-0.6
OGC	5.42	3.1	6.9
PTL	5.35	2.8	-3.5
HHS	5.04	9.1	3.4
HAG	3.52	8.0	-1.2

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
TMS	46.51	HPG	288.75
MBB	16.60	HSG	17.10
VIC	8.91	HAG	6.79
GAS	3.13	HVG	6.32
PVS	2.96	SHB	2.54

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	41.50	40.40	-0.7%	-2.7%	38.6	46.5
2	GMD	14/3/2016	25.60	28.40	-0.7%	10.9%	23.8	28.7
3	GTN	21/3/2016	15.80	17.20	6.2%	8.9%	14.7	17.7
4	TMS	9/5/2016	66.50	74.00	5.0%	11.3%	61.8	74.5
5	NCT	9/5/2016	112	112	3.7%	0.0%	104.2	125
6	CTI	27/5/2016	24.30	24.00	-	-1.2%	22.6	27.2
Trung bình					2.7%	4.5%		

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	15.3	-2.5%	17.7%	12.1	15.6
2	CMG	17/10/2015	14.6	15	-1.3%	2.7%	13.6	17.5
3	PVD	19/4/2016	22.7	32	9.2%	41.0%	21.1	27.2
4	CTD	29/4/2016	168.5	178	3.5%	5.6%	156.7	202
5	TTC	27/5/2016	21.7	22.5	-	3.7%	20.2	26.0
Trung bình					2.2%	14.1%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	47.8	1.1	0.7	783790.0
STB	12.0	6.2	0.5	2.08MLN
BVH	61.0	2.5	0.5	276020.0
MWG	92.0	4.6	0.3	555590.0
KDC	27.3	5.0	0.2	861230.0

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	136.0	-2.2	-1.8	661120.0
VIC	53.5	-0.9	-0.5	295810.0
CTG	17.6	-1.1	-0.4	802850.0
MSN	68.5	-0.7	-0.2	153140.0
EIB	11.9	-2.5	-0.2	132850.0

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OGC	3.1	6.9	0.0	5.42MLN
MCP	12.5	6.8	0.0	4600.0
VNG	15.9	6.7	0.0	639890.0
SCD	41.6	6.7	0.0	2010.0
SII	25.7	6.6	0.0	90.0

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	0.9	-10.0	0.0	9870.0
BTT	35.6	-6.3	0.0	13980.0
D2D	30.6	-5.3	0.0	2760.0
VPS	19.8	-4.8	0.0	50.0
VOS	2.1	-4.6	0.0	10470.0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVR	3.4	9.7	0.1	100.0
KKC	14.5	5.8	0.1	5800.0
AAA	24.1	7.1	0.0	1.12MLN
VBC	70.5	5.2	0.0	2400.0
PEN	9.0	9.8	0.0	2900.0

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SGO	3.8	-2.6	0.0	206800.0
TV2	92.1	-1.0	0.0	1700.0
NTP	58.8	-0.2	0.0	6100.0
PVG	7.7	-1.3	0.0	26600.0
L14	79.0	-4.7	0.0	800.0

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.2	9.9	0.0	2500.0
TV3	54.4	9.9	0.0	200.0
PEN	9.0	9.8	0.0	2900.0
PVR	3.4	9.7	0.1	100.0
TFC	22.7	9.7	0.0	23900.0

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GMX	21.0	-9.9	0.0	3200.0
ONE	9.1	-9.9	0.0	31100.0
DID	4.6	-9.8	0.0	10100.0
NHA	9.3	-9.7	0.0	100.0
KMT	5.8	-9.4	0.0	500.0

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	15.3	1,902	8.5	1.1	Click	
2	CDN	Cảng biển	Mua	28/4/2016	26.5		20.1	1,173	20.9	2.0	Click	
3	PNJ	Tiêu dùng	Mua	26/4/2016	57.0		68.0	1,762	34.3	4.3	Click	
4	VGG	Dệt may	Mua	26/4/2016	61.5		61.4	11,109	5.5	1.7	Click	
5	TMT	Ô tô	Mua	25/4/2016	39.6	52.5	38.5	5,340	7.5	3.2	Click	
6	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	28.4	3,444	12.0	0.9	Click	
7	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	25.8	1,340	17.3	1.0	Click	
8	DBC	Thực ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	34.6	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	21.7	2,490	10.0	1.9	Click	
11	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	25.5	3,900	6.7	1.0	Click	
12	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	17.8	2,960	8.9		Click	
13	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	55.0	7,510	10.0	2.3	Click	
14	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	37.5	3,640	9.5	0.8	Click	
15	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	24	25.3	24.5	1,740	13.5	1.3	Click	
16	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	16.1	1,270	13.8	1.4	Click	Click
17	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124.0	125.7	133.0	10,130	12.7	3.2	Click	
18	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	8.3	350	25.0	0.4	Click	
19	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	25.4	2,140	9.5	1.3	Click	Click
20	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	7.5	2,370	4.4	1.1	Click	Click
21	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	19.3	1,611	11.5	1.7	Click	
22	CSV	Hóa chất	Mua	8/7/2015	22.7	26.7	22.2	3,258	7.0	1.7	Click	
23	UNI	BDS	Mua	8/7/2015	12.2	14.5	8.1	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>

