

Thứ năm, ngày 14 tháng 7 năm 2016

Vietnam Daily Review

Điều chỉnh bất ngờ

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 15/7/2016		•	
Tuần 11/7-15/7/2016		•	
Tháng 6/2016		•	

Điểm nhấn

Phiên hôm qua chứng kiến sự điều chỉnh diễn ra ở hầu hết các thị trường chứng khoán trên thế giới do áp lực bán xuất hiện sau đà tăng khá nóng thời gian qua đồng thời cũng có tác động từ việc dầu rơi mạnh (-4.4%). Tuy vậy, mở cửa phiên sáng giá dầu đã có hồi phục nhẹ giúp cho các chỉ số Châu Á tăng điểm. Sự tích cực này đã giúp thị trường Việt Nam vẫn khởi đầu tốt trong phiên hôm nay với sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu Bảo hiểm. Diễn biến bất ngờ xảy ra vào cuối phiên khi các cổ phiếu gặp lực bán mạnh trong phiên ATC, khiến VN-Index giảm mạnh sau 2 lần kiểm tra ngưỡng 680 trong phiên. Khối ngoại vẫn mua ròng mạnh ở nhóm cổ phiếu Ngân hàng và các cổ phiếu blue-chip.

Nhận định thị trường

Thị trường đóng cửa tại 666.69 điểm, giảm 8.43 điểm tương ứng 1.25%, áp lực bán cuối phiên khiến lực cầu thị trường suy yếu nhanh và bất ngờ khi đang cố gắng vượt qua ngưỡng kháng cự 680 điểm mà BSC đã lưu ý nhà đầu tư phiên hôm qua. Tuy vậy chỉ số thị trường vẫn đang vận động trong vùng giá an toàn và thanh khoản không có dấu hiệu suy yếu. Do đó, VN-Index vẫn sẽ vận động theo xu hướng tăng giá trong trung hạn và nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu ở những vùng giá thấp khi chỉ số thị trường có xu hướng điều chỉnh về vùng hỗ trợ ngắn hạn 660 ở phiên tới đây.

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Võ Thế Vinh

vinhvt@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng

tungdn@bsc.com.vn

Phạm Anh Quang

quangpa@bsc.com.vn

VN-INDEX **666.69**

Giá trị: 3029.06 tỷ

-8.43 (-1.25%)

Khối ngoại (ròng): 118.481 tỷ

HNX-INDEX **86.68**

Giá trị: 799.34 tỷ

-0.7 (-0.8%)

Khối ngoại (ròng): 34.546 tỷ

UPCOM-INDEX **57.32**

Giá trị: 83.14 tỷ

-0.39 (-0.68%)

Khối ngoại (ròng): 0.58 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	45.0	0.6%
Giá vàng	1,326	-1.2%
Tỷ giá USD/VND	22,295	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,772	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	21,100	-1.1%
LS liên NH 1 tháng	2.2%	-
LS TPCP 5 năm	6.2%	-

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

Võ Thế Vinh

Chuyên viên phân tích vĩ mô

vinhvt@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Ngày hôm nay thị trường tiếp tục có sự biến động mạnh. Trong phiên sáng, lực cầu thị trường duy trì mạnh, đặc biệt nhóm Bảo hiểm (BVH, BMI, BIC) tăng mạnh, tạo động lực cho thị trường 2 lần kiểm tra đỉnh ngắn hạn ở 680 điểm. Bên cạnh đó, sắc xanh của thị trường cũng nhận được sự hỗ trợ từ MSN cùng nhóm Ngân hàng. Tuy nhiên, sang đến cuối phiên chiều, lực bán mạnh bắt đầu từ nhóm bluechip Thép (HSG, HPG) đã lan ra các trụ và nhóm ngành khác khiến thị trường điều chỉnh sâu. Thanh khoản vẫn duy trì tích cực trong khi độ rộng thị trường chuyển sang tiêu cực với 148 mã tăng điểm/ 311 mã giảm điểm trên cả 2 sàn.

Các cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng mạnh nhất ngày hôm nay là CTG, VCB, VIC, KBC, SSI, trong khi ở chiều ngược lại, các cổ phiếu Thép như HPG, HSG bị bán ròng khá mạnh. HNX ngày hôm nay chứng kiến đà giảm mạnh về cuối phiên của nhóm có thanh khoản cao nhất sàn, bao gồm SCR, VCG, KHB, VIX.

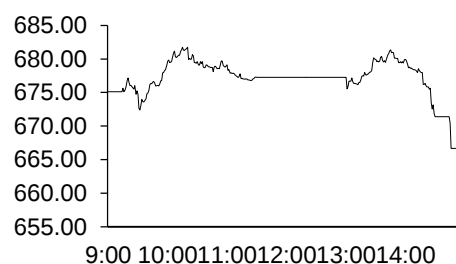
Một số cổ phiếu BSC khuyến nghị gần đây như GTN, APC, CTD, CMG tiếp tục đà tăng điểm đi ngược với thị trường hôm nay.

Nhận định thị trường

Thị trường đóng cửa tại 666.69 điểm, giảm 8.43 điểm tương ứng 1.25%, áp lực bán cuối phiên khiến lực cầu thị trường suy yếu nhanh và bất ngờ, chỉ số thị trường vẫn đang vận động trong vùng giá an toàn và thanh khoản không có dấu hiệu suy yếu. Nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu ở những vùng giá thấp khi chỉ số thị trường có xu hướng điều chỉnh về vùng hỗ trợ ngắn hạn 660 ở phiên tới đây.

Hình 1

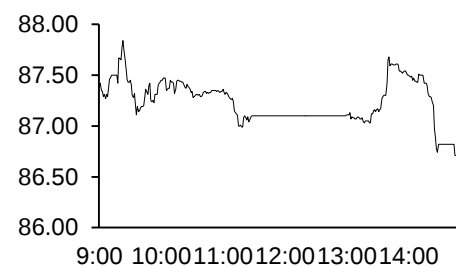
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
KSA	14.08	2.6	-3.7
ITA	11.16	4.7	6.8
HPG	10.36	40.2	-3.4
CTG	9.11	18.6	-1.6
BID	7.59	18.6	0.5

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CTG	41.28	HPG	23.34
VCB	25.47	MSN	12.48
VIC	20.20	HSG	9.55
KBC	10.35	HBC	7.60
PLC	7.20	DBC	2.59

Nguồn: BSC Research

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất tổng	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	CVT	6/3/2016	24.8	31.9	28.6%	23.1	37.4
2	HHG	6/3/2016	7.9	10.2	29.1%	7.3	12.2
3	GTN	21/3/2016	15.8	22.0	39.2%	14.7	17.7
4	CTI	27/5/2016	24.3	26.7	9.9%	22.6	31.8
5	S55	13/6/2016	45.5	46.3	1.8%	41.0	52.4
6	HVG	13/6/2016	10.4	10.0	-3.8%	9.8	11.5
7	HTL	17/6/2016	94.0	92.5	-1.6%	83.0	105
8	C47	11/07/2016	13.2	12.9	-2.3%	12	16
Trung bình					12.6%		

Nguồn: BSC Research

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất tổng	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	27/4/2015	13	15.5	19.2%	12.1	15.6
2	CMG	17/10/2015	14.6	14.1	-3.4%	13.6	17.5
3	DHC	11/07/2016	38.8	36.5	-5.9%	36.0	47
4	TTC	27/5/2016	21.7	26.3	21.2%	20.2	26.0
5	DAG	10/6/2016	12.2	13	6.6%	11	15
6	BIC	17/6/2016	22.1	25	13.1%	21	27
Trung bình					8.5%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EIB	12.0	6.2	0.4	631280.0
MSN	67.5	0.8	0.2	717250.0
TTF	39.3	6.8	0.2	873120.0
BID	18.6	0.5	0.2	4.32MLN
BVH	62.5	0.8	0.2	1.06MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	56.0	-2.6	-2.0	921830.0
VIC	53.5	-2.7	-1.5	973530.0
GAS	64.5	-2.3	-1.5	423230.0
VNM	146.0	-0.7	-0.6	1.25MLN
CTG	18.6	-1.6	-0.6	5.10MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TLG	92.0	7.0	0.1	350.0
CDC	12.5	6.8	0.0	217760.0
ITA	4.7	6.8	0.1	10.36MLN
PPI	4.7	6.8	0.0	1.51MLN
TTF	39.3	6.8	0.2	873120.0

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

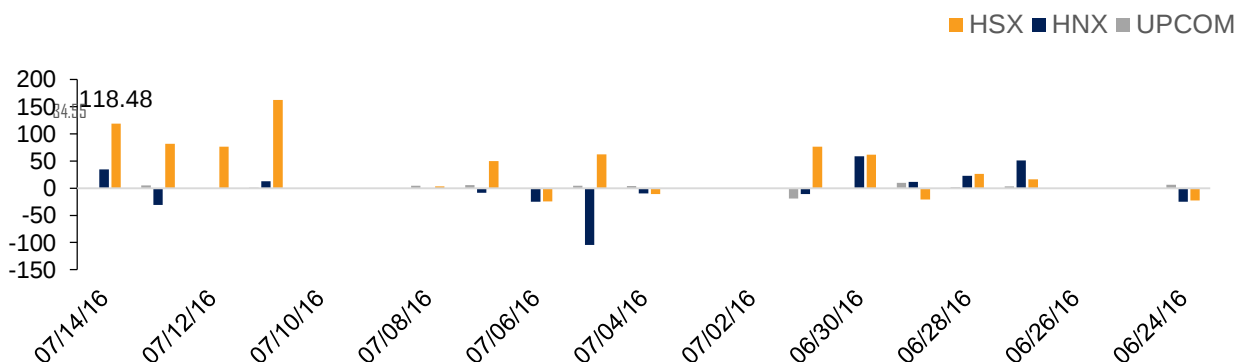
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.2	9.9	0.0	2500.0
TV3	54.4	9.9	0.0	200.0
PEN	9.0	9.8	0.0	2900.0
PVR	3.4	9.7	0.1	100.0
TFC	22.7	9.7	0.0	23900.0

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	Báo cáo Vĩ mô & TTCK Q2 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Chúng ta chuẩn bị gì cho Brexit	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Đánh giá tác động của TT 06	Phân tích ngành		Click	
4	Đánh giá nhanh top 30 cổ phiếu upcom	Phân tích ngành		Click	
5	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 5/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Cập nhật danh mục ETF điều chỉnh 2016Q2	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo UPCOM Premium	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Báo cáo P-Notes Bai học tu lịch su	Phân tích ngành		Click	
9	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 4/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 3/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 2/2016	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo Triển vọng ngành 2016	Phân tích ngành		Click	
13	Báo cáo Vĩ mô & TTCK 2016	Phân tích vĩ mô		Click	
14	Market Insights_Sau cơn mưa trời sẽ lại sáng	Phân tích vĩ mô		Click	
15	How long & How low the VN-Index can go			Click	
16	Báo cáo Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
17	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	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	PGC	Dầu khí	Mua	27/6/2016	10.5	12.0	10.7	1,600	6.6	-	Click	
2	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	21.5	1,941	12.0	0.5	Click	
3	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	26.7	2,521	10.3	1.6	Click	
4	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	15.5	1,902	8.5	1.1	Click	
5	CDN	Cảng biển	Mua	28/4/2016	26.5		25.9	1,173	20.9	2.0	Click	
6	PNJ	Tiêu dùng	Mua	26/4/2016	57.0		72.5	1,762	34.3	4.3	Click	
7	VGG	Dệt may	Mua	26/4/2016	61.5		62.0	11,109	5.5	1.7	Click	
8	TMT	Ô tô	Mua	25/4/2016	39.6	52.5	33.3	5,340	7.5	3.2	Click	
9	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	27.4	3,444	12.0	0.9	Click	
10	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	29.0	1,340	17.3	1.0	Click	
11	DBC	Thức ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	38.0	4,030	8.8	1.0	Click	
12	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		9.9	930	10.5	0.7	Click	
13	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	24.1	2,490	10.0	1.9	Click	
14	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	27.7	3,900	6.7	1.0	Click	
15	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	20.7	2,960	8.9		Click	
16	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	64.5	7,510	10.0	2.3	Click	
17	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	46.5	3,640	9.5	0.8	Click	
18	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	24	25.3	24.2	1,740	13.5	1.3	Click	
19	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	16.9	1,270	13.8	1.4	Click	Click
20	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124.0	125.7	161.0	10,130	12.7	3.2	Click	
21	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	11.5	350	25.0	0.4	Click	
22	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	33.5	2,140	9.5	1.3	Click	Click
23	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	7.4	2,370	4.4	1.1	Click	Click
24	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	20.0	1,611	11.5	1.7	Click	
25	CSV	Hóa chất	Mua	8/7/2015	22.7	26.7	27.0	3,258	7.0	1.7	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	20160706_BSC_Vietnam Company Update_VN_MBB	Báo cáo thăm DN	MBB	Click
2	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_SMC	Báo cáo thăm DN	SMC	Click
3	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_HPG	Báo cáo thăm DN	HPG	Click
4	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_NKG	Báo cáo thăm DN	NKG	Click
5	20160617_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_VKC	Báo cáo thăm DN	VKC	Click
6	20160617_BSC_Vietnam Company Update_VN_SVC	Báo cáo thăm DN	SVC	Click
7	20160531_BSC_Vietnam AGM Note_VN_VSH	Báo cáo thăm DN	VSH	Click
8	20160531_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_PTBT	Báo cáo thăm DN	PTBT	Click
9	20160516_BSC_Vietnam AGM Note_Vietnam Airlines	Báo cáo thăm DN		Click
10	20160512_BSC_Vietnam Company Update_VN_BMP	Báo cáo thăm DN	BMP	Click
11	20160425_BSC_Vietnam Company Update_VN_TMT	Báo cáo thăm DN	TMT	Click
12	20160428_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_MBB	Báo cáo thăm DN	PNJ	Click
13	20162804_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_CDN	Báo cáo thăm DN	TMT	Click
14	20160427_BSCVietnam Company Update_VN_SSM	Báo cáo thăm DN	VKC	Click
15	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_VGG	Báo cáo thăm DN	DPR	Click
16	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_TMS	Báo cáo thăm DN	HCC	Click
17	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_PNJ	Báo cáo thăm DN	PDB	Click
18	20160425_BSC_Vietnam Company Update_VN_TMT	Báo cáo thăm DN	PHR	Click
19	Vietnam Company Update_VKC_20160426_VN	Báo cáo thăm DN	TRC	Click
20	20160415_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_DPR	Báo cáo thăm DN	BCC	Click
21	20160414_Vietnam Company Update_VN_HCC	Báo cáo thăm DN	NKG	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>

