

Thứ tư, ngày 3 tháng 8 năm 2016

Vietnam Daily Review

Chưa dừng điều chỉnh

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 4/8/2016	•		
Tuần 1/8-5/8/2016		•	
Tháng 8/2016	•		

Điểm nhấn

Thị trường tiếp tục điều chỉnh do ảnh hưởng tiêu cực chính từ các mã Bluechip VCB, BVH, GAS dù VNM, HPG HSG, PVT duy trì được sắc xanh tới cuối phiên. Chốt phiên, VN-Index giảm 0.7% xuống mức 631.6, HNX-Index giảm 0.6% xuống mức 81.3. Thanh khoản trên 2 sàn đều giảm so với phiên giao dịch hôm trước. Nhóm cổ phiếu vật liệu xây dựng (VIT, CVT), thép (HPG, HSG, VIS) và một số cổ phiếu bất động sản như HUT, HBC, LDG đi ngược lại xu hướng điều chỉnh của thị trường. Một số giao dịch thỏa thuận đáng chú ý trên sàn như BCG với 2.5 triệu đơn vị ở giá tham chiếu và GMD với hơn 1 triệu đơn vị ở sát giá trần.

Nhận định thị trường

Thị trường tiếp tục diễn biến tiêu cực như trong báo cáo trước đó nhận định, khối lượng giao dịch suy giảm so với phiên trước đó và về dưới ngưỡng trung bình 10 phiên. VN-Index thậm chí có lúc xuyên thủng ngưỡng hỗ trợ 630 trong phiên giao dịch trước khi đóng cửa giảm 0.7% ở mức 631.6. Chỉ có ngành thép, vật liệu xây dựng và thực phẩm là đi ngược lại xu hướng điều chỉnh của thị trường, trong đó có thể kể đến một số cổ phiếu nổi bật như HSG, VIS, CVT, VNM, HPG. Điểm sáng trong phiên là nhà đầu tư nước ngoài giữ trạng thái mua ròng với lượng mua lớn lên đến khoảng 170 tỷ trên VN-Index. Mặc dù vẫn đóng cửa trên hỗ trợ 630 và lực cung đã yếu đi nhiều, nhiều khả năng VN-Index vẫn chưa dứt mạch điều chỉnh khi các cổ phiếu lớn như VCB, VIC, GAS đang trong mạch điều chỉnh và các chỉ báo kỹ thuật liên tục cho tín hiệu xấu. Do đó, nhà đầu tư hạn chế bắt đáy và chờ thị trường về ngưỡng cân bằng.

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng

tungdn@bsc.com.vn

Phạm Anh Quang

quangpa@bsc.com.vn

VN-INDEX 631.61

Giá trị: 1762.33 tỷ -4.44 (-0.7%)

Khối ngoại (ròng): 174.2 tỷ

HNX-INDEX 81.25

Giá trị: 410.54 tỷ -0.5 (-0.61%)

Khối ngoại (ròng): 18.45 tỷ

UPCOM-INDEX 54.74

Giá trị: 67.26 tỷ -0.52 (-0.94%)

Khối ngoại (ròng): 6.58 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	39.8	0.7%
Giá vàng	1,364	0.5%
Tỷ giá USD/VND	22,295	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,967	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	22,022	0.5%
LS liên NH 1 tháng	0.0%	-
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

Phạm Anh Quang

quangpa@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Thị trường mở cửa giảm điểm tạo gap với lực cung cổ phiếu lớn ở đầu phiên. Lực cung cổ phiếu chỉ thực sự chững lại ở giữa giờ giao dịch buổi chiều giúp VN-Index hồi phục nhẹ trong phiên.

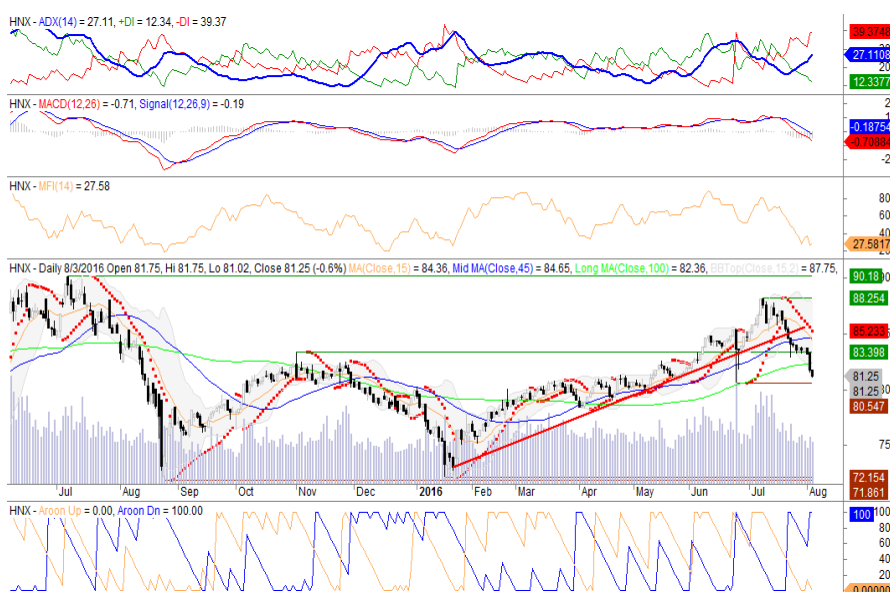
Bên cạnh các Bluechip VIC, VCB, GAS giảm điểm ảnh hưởng mạnh tới chỉ số chung, các cổ phiếu TTF, DRH, KSB tiếp tục có dư bán sản lớn. Bên cạnh nhóm vật liệu xây dựng, thép, bất động sản, các cổ phiếu có kết quả kinh doanh tốt Q2 như AAA, CII, HUT, GIL vẫn duy trì giao dịch tích cực.

Độ rộng toàn thị trường tiếp tục duy trì ở mức tiêu cực với số mã tăng bị áp đảo bởi mã giảm, 145 mã tăng/239 mã giảm.

Nhận định thị trường

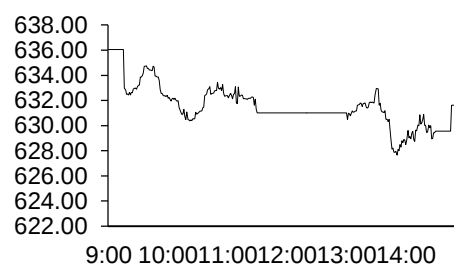
Trên phương diện kỹ thuật, VN-Index hiện chưa cho thấy dấu hiệu ngừng điều chỉnh. Các chỉ báo xu hướng như MACD, ADX, Aroon cho tín hiệu bán mạnh, trong khi RSI và MFI đang rơi về gần ngưỡng quá bán. Nếu VN-Index không giữ được ngưỡng 630, nhiều khả năng vùng hỗ trợ 615-620 sẽ được thử thách. Ở chiều ngược lại, HNX-Index đã điều chỉnh trước và mạnh hơn VN-Index và hiện tại đang về gần hỗ trợ mạnh 80-80.5. Nếu HNX-Index không giữ được vùng hỗ trợ này, nhiều khả năng nhịp điều chỉnh sẽ tiếp tục đưa HNX-Index về vùng 78-78.5.

Đồ thị HNX-Index



Hình 1

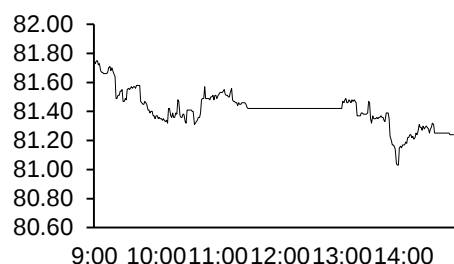
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
KBC	6.36	17.6	-1.1
CII	5.11	25.2	0.0
HPG	3.10	43.2	1.2
ITA	3.05	4.8	-2.0
ITA	3.05	4.8	-2.0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
KBC	26.90	PDR	23.40
HPG	24.11	CAV	16.90
VNM	21.80	BVH	14.90
PVS	17.10	BID	13.80
SSI	14.10	AAA	3.70

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	HHG	6/3/2016	7.9	9.2	16.5%	7.3	12.2
2	GTN	21/3/2016	15.8	20.6	30.4%	14.7	17.7
3	CTI	27/5/2016	24.3	26.4	8.6%	22.6	31.8
4	ITA	25/7/2016	5.3	4.8	-9.4%	4.3	6.7
5	C47	11/07/2016	13.2	12.9	-2.3%	12.2	15.5
6	REE	1/8/2016	20.3	19.6	-3.4%	19.5	23.5
Trung bình					6.7%		

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	13.0	14.9	14.6%	12.1	15.6
2	CMG	17/10/2015	14.6	14.2	-2.7%	13.6	17.5
3	DHC	11/07/2016	38.8	39.0	0.5%	36.0	47
4	TTC	27/5/2016	21.7	22.9	5.5%	20.2	26.0
5	CTI	25/07/2016	26.9	26.4	-1.9%	25	32
6	BIC	17/6/2016	22.1	29.0	31.2%	21	27
Trung bình					7.9%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	154.0	1.3	1.2	660790.0
HPG	43.2	1.2	0.2	3.05MLN
HSG	38.9	4.9	0.2	1.41MLN
PVT	15.0	3.5	0.1	1.11MLN
PTB	118.0	6.3	0.1	55650.0

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VIC	49.3	-3.3	-1.8	1.21MLN
VCB	50.5	-1.9	-1.3	324230.0
BVH	57.0	-2.6	-0.5	240570.0
GAS	59.0	-0.8	-0.5	340370.0
CTG	17.1	-0.6	-0.2	449320.0

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
STG	20.4	6.8	0.0	6520.0
PJT	11.5	6.5	0.0	28380.0
PTB	118.0	6.3	0.1	55650.0
VRC	8.9	6.0	0.0	166280.0
CIG	3.6	5.9	0.0	120250.0

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

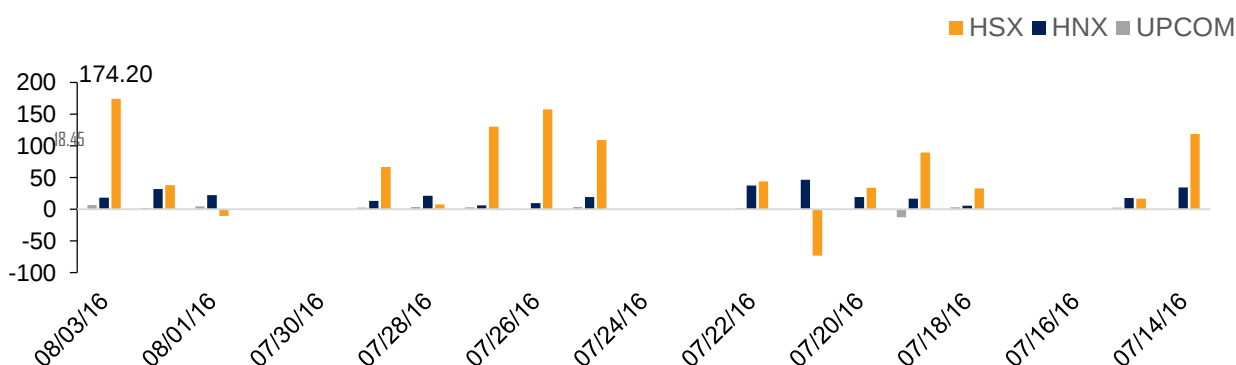
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SIC	12.2	9.9	0.0	2500.0
TV3	54.4	9.9	0.0	200.0
PEN	9.0	9.8	0.0	2900.0
PVR	3.4	9.7	0.1	100.0
TFC	22.7	9.7	0.0	23900.0

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	BMI	Bảo hiểm	Mua	11/7/2016	26.7	31.8	26.6	2,226	20.0	-	Click	
2	PGC	Dầu khí	Mua	27/6/2016	10.5	12.0	10.2	1,600	6.6	-	Click	
3	TRC	Cao su	Mua	9/6/2016	21.5	25.1	21.2	1,941	12.0	0.5	Click	
4	CTI	Xây dựng	Mua mạnh	8/6/2016	26.0	31.8	26.4	2,521	10.3	1.6	Click	
5	MBB	Ngân hàng	Mua	28/4/2016	14.8	16.6	14.9	1,902	8.5	1.1	Click	
6	CDN	Cảng biển	Mua	28/4/2016	26.5		25.5	1,173	20.9	2.0	Click	
7	PNJ	Tiêu dùng	Mua	26/4/2016	57.0		63.5	1,762	34.3	4.3	Click	
8	VGG	Dệt may	Mua	26/4/2016	61.5		61.8	11,109	5.5	1.7	Click	
9	TMT	Ô tô	Mua	25/4/2016	39.6	52.5	24.5	5,340	7.5	3.2	Click	
10	GMD	Cảng biển	Mua	6/4/2016	38.7	45.8	25.2	3,444	12.0	0.9	Click	
11	PTI	Bảo hiểm	Mua	28/3/2016	22.8	24.9	34.0	1,340	17.3	1.0	Click	
12	DBC	Thức ăn CN	Mua	28/3/2016	29.6	35.5	32.9	4,030	8.8	1.0	Click	
13	TCR	VLXD	Mua	17/3/2015	8.5		8.1	930	10.5	0.7	Click	
14	VIT	VLXD	Mua	11/3/2016	22.7	25.6	25.8	2,490	10.0	1.9	Click	
15	SJD	Thủy điện	Mua	27/1/2016	25.4	30.1	27.5	3,900	6.7	1.0	Click	
16	VNR	Bảo hiểm	Mua	27/1/2016	20.0	21.8	19.1	2,960	8.9		Click	
17	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	65.5	7,510	10.0	2.3	Click	
18	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	37.8	3,640	9.5	0.8	Click	
19	SJS	BDS	Mua	30/10/2015	24	25.3	23.0	1,740	13.5	1.3	Click	Click
20	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	19.5	1,270	13.8	1.4	Click	
21	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124.0	125.7	146.0	10,130	12.7	3.2	Click	
22	ITC	BDS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	11.0	350	25.0	0.4	Click	Click
23	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	28.3	2,140	9.5	1.3	Click	Click
24	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	6.6	2,370	4.4	1.1	Click	
25	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	19.6	1,611	11.5	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	20160729_Vietnam Company Update_VN_PJT	Báo cáo thăm DN	PJT	Click
2	20160706_BSC_Vietnam Company Update_VN_MBB	Báo cáo thăm DN	MBB	Click
3	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_SMC	Báo cáo thăm DN	SMC	Click
4	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_HPG	Báo cáo thăm DN	HPG	Click
5	20160620_BSCVietnam Company Update_VN_NKG	Báo cáo thăm DN	NKG	Click
6	20160617_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_VKC	Báo cáo thăm DN	VKC	Click
7	20160617_BSC_Vietnam Company Update_VN_SVC	Báo cáo thăm DN	SVC	Click
8	20160531_BSC_Vietnam AGM Note_VN_VSH	Báo cáo thăm DN	VSH	Click
9	20160531_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_PTB	Báo cáo thăm DN	PTB	Click
10	20160516_BSC_Vietnam AGM Note_Vietnam Airlines	Báo cáo thăm DN		Click
11	20160512_BSC_Vietnam Company Update_VN_BMP	Báo cáo thăm DN	BMP	Click
12	20160425_BSC_Vietnam Company Update_VN_TMT	Báo cáo thăm DN	TMT	Click
13	20160428_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_MBB	Báo cáo thăm DN	PNJ	Click
14	20162804_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_CDN	Báo cáo thăm DN	TMT	Click
15	20160427_BSCVietnam Company Update_VN_SSM	Báo cáo thăm DN	VKC	Click
16	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_VGG	Báo cáo thăm DN	DPR	Click
17	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_TMS	Báo cáo thăm DN	HCC	Click
18	20160426_BSCVietnam Company Update_VN_PNJ	Báo cáo thăm DN	PDB	Click
19	20160425_BSC_Vietnam Company Update_VN_TMT	Báo cáo thăm DN	PHR	Click
20	Vietnam Company Update_VKC_20160426_VN	Báo cáo thăm DN	TRC	Click
21	20160415_BSC_Vietnam Company Visit Note_VN_DPR	Báo cáo thăm DN	BCC	Click
22	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>

