

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm thực hiện

Bùi Nguyên Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Nguyễn Hoàng Việt

vietnh@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng

tungbn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường

truongnq@bsc.com.vn

Nguyễn Hồng Hà

hanh@bsc.com.vn

VN-INDEX

586.1

Khối lượng: 432 triệu cp

-1.32%

% thay đổi KL: -17%

Khối ngoại (ròng): -266 tỷ

HNX-INDEX

85.72

Khối lượng: 164.6 triệu cp

-1.23%

% thay đổi KL: -21%

Khối ngoại (ròng): -26.8 tỷ

Các mốc điểm quan trọng

	Kháng cự	Trung bình	Hỗ trợ
VN-Index	600 - 605	590	580 - 585
HNX-Index	87.5	86	84.5 - 85

Nguồn: BSC Research

Mục lục

Nhận định tuần tới.....	2
Cập nhật lại danh mục ETF.....	3
Phân tích kỹ thuật.....	4
Thông tin vĩ mô.....	5
Danh mục ngắn hạn.....	6
Danh mục cơ bản.....	7
Danh mục CANSLIM.....	8

Báo cáo này chỉ được xem như là nguồn thông tin tham khảo. Đọc kỹ phần Khuyến cáo sử dụng ở trang cuối.

Các chỉ số sẽ tăng trở lại

Chiến thuật tuần tới

Tuần 12 (16/03 – 20/03/2015) là thời điểm thuận lợi cho hoạt động trading ngắn hạn với danh mục có trong ETF. Các chỉ số sẽ tăng lại từ ngưỡng hỗ trợ, các cổ phiếu sẽ có sự phân hóa mạnh và thanh khoản tăng mạnh trong tuần tới do:

- Khối ngoại dừng mua vào nhưng đẩy mạnh mua bán do hoạt động điều chỉnh danh mục định kỳ của ETF;
- VNM ETF sẽ mua khoảng 820 tỷ, hỗ trợ tích cực cho xu hướng thị trường. Thị trường nhờ đó có khả năng sẽ tăng trở lại, kiểm tra các vùng kháng cự cũ trong nửa cuối tháng 3.

Khuyến nghị trading ngắn hạn với các mã tăng hoặc giảm đột biến do hoạt động cơ cấu danh mục ETF.

Khuyến nghị đầu tư trung dài hạn tăng tỷ trọng các cổ phiếu cơ bản tại vùng hỗ trợ 580-585 điểm.

Danh mục đầu tư tuần tới: trading với cổ phiếu tăng giảm đột biến trong rổ ETF; SHI, DRC, VIC, ASM, PDR với danh mục Canslim.

Kết quả danh mục tuần trước

Danh mục ngắn hạn: BCC, HT1, PVT và VIC; hiệu suất 3,6%.

Danh mục trung Canslim: Hiệu suất trong tuần giảm 1,6%.

Danh mục dài hạn: Hiệu suất giảm 2%.

Những thông tin lưu ý trong tuần tới

Thông tin từ FED, ECB và BOJ từ 17 – 18/3.

ĐHCĐ, KQKD dự kiến quý I, KH kinh doanh 2015 và cổ tức.

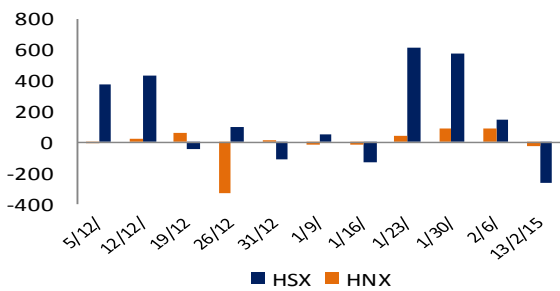
Hoạt động mua bán của 2 ETF (đặc biệt trong phiên giao dịch thứ 6 ngày 20/3).

Điểm nhấn tuần trước

Thị trường có tuần điều chỉnh đầu tiên sau khi chạm 600 điểm. Các chỉ số có phiên giảm mạnh đầu tuần, và đi ngang tích lũy trong 4 phiên còn lại. VNIndex và HNXIndex giảm lần lượt 1,3% và 1,2%. KLGD giảm 17% và 21%. Thị trường suy yếu trên diện rộng ở ngưỡng kháng cự 600 điểm và 87 điểm do không còn sự hỗ trợ tích cực từ khối ngoại (khối ngoại đã bán ròng sau nhiều tuần mua vào liên tiếp). Những nhóm ngành chủ chốt như dầu khí, năng lượng, thủy sản, chứng khoán và BĐS đều giảm mạnh. Dù vậy vẫn có những cổ phiếu vừa và nhỏ, cùng với ngành VLXD tăng tốt, giữ nhiệt cho thị trường.

Khối ngoại dừng mua và quay ra bán ròng khiến thị trường điều chỉnh và thanh khoản đều giảm sút. Họ bán ròng lần lượt 266 tỷ đồng trên HSX và 26,8 tỷ đồng trên HNX. ETF đều dừng mua trong tuần qua.

Giá trị mua bán ròng của khối ngoại



Mặt bằng cổ phiếu đều giảm so với tuần trước, đáng lưu ý: Thủy sản giảm 5%, Dầu khí giảm 4,9%, Năng lượng & Gas giảm 4,3%, thép giảm 4,2%, chứng khoán giảm 3,8%, Bất động sản giảm 2,4%.

Thị trường phân hóa: 1 vài cổ phiếu vừa và nhỏ, cùng với nhóm cổ phiếu VLXD đi ngược xu hướng và có mức tăng tốt.

Nhận định tuần tới

Diễn biến thị trường tuần sau dự báo sẽ tăng điểm và mức độ phân hóa diễn ra mạnh mẽ. Ngoại trừ phiên rũ cung tại 9/3, thị trường đã cân bằng tích lũy trở lại ở các vùng hỗ trợ ngắn hạn.

Thanh khoản sẽ tăng mạnh do hoạt động mua bán cơ cấu danh mục của các quỹ ETF, đặc biệt vào phiên giao dịch thứ 6 ngày 20/3. Trong tuần vừa qua, chúng tôi chưa nhận thấy có chuyển biến tích cực về giá và khối lượng của 2 ETF. Dự kiến, khối ngoại hay ETF sẽ mua vào 39 triệu USD tương đương 820 tỷ, trong đó 36 triệu USD được dồn mua vào 2 cổ phiếu KDC và KBC. Đây là cú hích mạnh về dòng tiền và sẽ hỗ trợ tích cực cho xu hướng thị trường trong bối cảnh 2 chỉ số đều có mức tích lũy khá tốt trong tuần vừa qua. Nhiều khả năng, cả 2 quỹ đều không mua vào trong 2 phiên đầu tuần, đồng thời kéo dài trong cả tuần sau.

Biên độ dao động của các cổ phiếu mạnh, đặc biệt là những cổ phiếu trong rổ ETF. Đây là thời điểm thuận lợi cho hoạt động trading ngắn hạn: mua gom các cổ phiếu bị giảm mạnh, cũng như bán chốt lãi cổ phiếu tăng đột biến do hoạt động mua bán của ETF.

Khuyến nghị đầu tư

Hoạt động đầu tư ngắn hạn: Thực hiện trading ngắn hạn với các mã tăng hoặc giảm đột biến do hoạt động cơ cấu danh mục ETF.

Danh mục trung và dài hạn: Mua tăng tỷ trọng cổ phiếu cơ bản tại vùng hỗ trợ 585 điểm.

Cập nhật lại danh mục ETF

Mặc dù lưu ý về khả năng KDC có thể vào danh mục nếu có sự đặc cách từ quỹ VNM trong Báo cáo tuần 1 tháng 3, tuy nhiên việc quỹ đưa cả KDC và KBC vào danh mục ở kỳ này khiến cho chúng tôi khá bất ngờ. Ngoài ra Quỹ cũng quyết định loại 2 cổ phiếu nước ngoài GAM và PKS, đồng thời tăng tỷ lệ nắm giữ cổ phiếu Việt Nam từ 70% lên 77,5%. Đây là tin vui cho thị trường khi quỹ VNM sẽ đầu tư thêm 820 tỷ vào các cổ phiếu ở Việt Nam trong kỳ rà soát quý I_2015.

Quỹ điều chỉnh tỷ lệ freefloat cho các cổ phiếu như sau:

- Điều chỉnh tăng ở kỳ này: FLC 8%, HAG 3%, OGC 4%, STB 4%, PVS 5%, VCG 3%, PVD 2%
- Điều chỉnh giảm ở kỳ này: VCB 2%, DPM 5%, PPC 3%, IJC 1%

Danh mục cập nhật cập nhật khi đưa thêm 2 cổ phiếu KBC, KDC, và theo tỷ lệ freefloat mới:

STT	Mã	± GT FTSE	± GT VNM	± KL FTSE	± KL VNM	± Tổng KL
1	BVH	441,493	824,758	250,768	469,122	719,890
2	CSM	-4,893,133	-	-2,612,123	-	-2,612,123
4	DPM	1,553,117	-1,633,801	1,043,577	-1,099,337	-55,760
5	DRC	-	122,893	0	42,972	42,972
6	FLC	489,720	2,660,149	948,276	5,158,272	6,106,547
8	HAG	3,385,871	4,672,304	3,163,117	4,371,063	7,534,180
9	HPG	5,178,700	-	2,341,960	-	2,341,960
10	HSG	-6,395,367	-	-3,492,854	-	-3,492,854
11	HVG	1,826,256	-	1,792,592	-	1,792,592
12	IJC	-	139,694	-	234,619	234,619
13	ITA	656,696	390,503	1,840,477	1,095,979	2,936,456
14	KBC	-488,157	16,219,775	-637,899	21,225,018	20,587,119
15	KDC	-130,165	19,681,496	-59,368	8,989,429	8,930,060
16	MSN	-5,236,566	-207,601	-1,304,548	-51,791	-1,356,339
17	OGC	-1,513,956	541,437	-5,657,414	2,026,113	-3,631,301
18	PPC	426,397	803,516	361,843	682,828	1,044,671
19	PVD	-868,348	1,749,918	-318,893	643,548	324,654
20	PVS	-	2,804,092	-	2,207,058	2,207,058
21	PVT	345,668	-249,100	529,692	-382,253	147,439
22	SHB	-	380,212	-	901,101	901,101
23	STB	-	-1,764,609	-	-1,940,161	-1,940,161
24	VCB	6,945,125	-9,601,550	3,852,374	-5,333,361	-1,480,987
25	VCG	-	1,220,518	-	2,033,879	2,033,879
26	SSI	1,773,198	326,301	1,383,484	254,945	1,638,429
27	VIC	-3,492,769	-155,701	-1,502,949	-67,093	-1,570,042

Nguồn: BSC Research

Phân tích kỹ thuật

VN-Index

Đồ thị tuần cho xuất hiện mô hình **bearish engulfing**. Tuy nhiên mẫu hình này chưa cảnh báo sự giảm điểm rõ ràng do được hình thành ở vùng tích lũy, và chỉ số được hỗ trợ gần tại mức 585 điểm. Xu hướng tăng điểm trung hạn vẫn được duy trì.

Đồ thị ngày cho thấy khả năng tích lũy trở lại sau phiên giảm mạnh đầu tuần trước. Xu hướng giằng co mạnh hiện hữu khi có 4 cây nến thân ngắn tăng giảm xen kẽ quanh 586 điểm sau phiên giảm mạnh đầu tuần. Lực bán đã suy yếu, ADX dừng giảm và đi ngang, khoảng cách +DI và -DI thu hẹp. Xu hướng thị trường có thể đổi chiều nhanh chóng khi lực mua xuất hiện trở lại. Mặt khác khi xem xét về khung thời gian, chỉ số đang nằm trong khoảng thời điểm sẽ có bước ngoặt về giá.

Theo quan điểm của chúng tôi, thị trường sẽ có biến động về giá đáng chú ý trong tuần tới. Duy trì quan điểm thị trường điều chỉnh ngắn để tạo đà vượt 600 điểm, mua tích lũy tại hỗ trợ từ 580 – 585 điểm.

Đồ thị kỹ thuật VN-Index

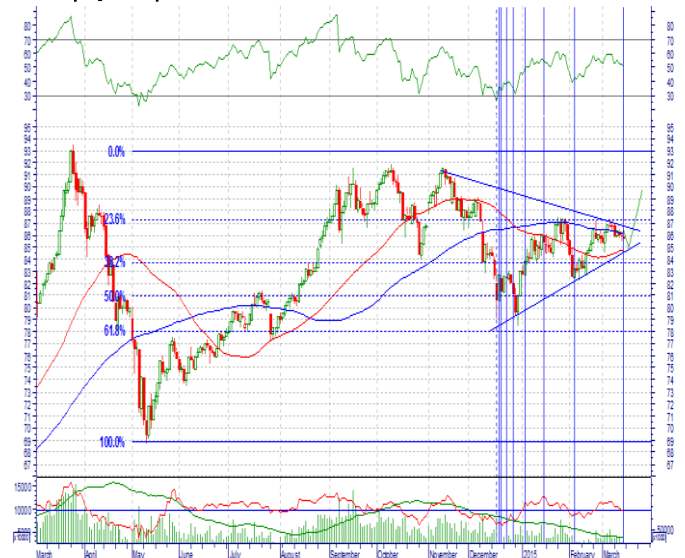


HNX-Index

Đồ thị đang bị nén lại bởi những các đường MA ngắn và **trung hạn**. Không vượt qua được ngưỡng kháng cự 87 điểm, HNX-Index đã giảm và rơi xuống dưới SMA (100). HNX-Index tạo 2 phiên doji trên 85,5 điểm tương đương với SMA (20). MACD đã cắt tín hiệu từ trên xuống, tuy nhiên vẫn duy trì khoảng cách an toàn với mức 0.

Tương tự như VNIndex, chúng tôi cho rằng HNX-Index sắp có sự chuyển biến mạnh và tích cực về giá, chỉ số khó giảm quá ngưỡng hỗ trợ nằm từ 84 – 85 điểm và sẽ sớm tăng trở lại.

Đồ thị kỹ thuật HNX-Index



Thông tin vĩ mô

Thế giới

Chứng khoán thế giới diễn biến trái chiều. Chứng khoán Mỹ giảm tuần thứ 3 liên tiếp do USD tăng khiến nhóm cổ phiếu vật liệu thô và công nghiệp giảm giá. Trong khi đó, chứng khoán châu Âu và Nhật Bản tăng nhờ đồng nội tệ mất giá giúp kỳ vọng kích thích xuất khẩu.

Giá dầu thế giới giảm sâu xuống 44, 84 USD/thùng. Nguyên nhân do: (1) đồng USD tăng giá mạnh và (2) Báo cáo của Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) về nguồn cung quá dư thừa do cầu giảm mạnh.

Euro và Yên Nhật tiếp tục mất giá mạnh. Euro tiếp tục xuống dưới ngưỡng 1,05 USD. Đồng thời, JPY lên mức 121,4 Yên đổi 1 USD ([link](#))

ECB đã mua 9,8 tỷ euro trái phiếu từ khi triển khai QE. Gói kích thích bắt đầu từ ngày 9/3 với tổng trị giá 1,1 nghìn tỷ euro dự kiến kéo dài hơn 18 tháng, đến tháng 9/2016.

Nga hạ lãi suất để cứu tăng trưởng. NHTW Nga CRB hạ lãi suất cơ bản 1 điểm phần trăm xuống còn 14%. Trước đó, vào cuối tháng 1, lãi suất của Nga được hạ xuống 15% từ 17%. Hiện nền kinh tế Nga vẫn đang đối mặt nhiều thách thức lớn. Trong vòng 12 tháng qua, đồng Rúp đã mất giá gần 70% so với đồng USD.

Thế giới tuần sau dự kiến có nhiều thông tin quan trọng:

- Chủ tịch ECB Draghi phát biểu (ngày 17/03)
- Họp báo NHTW Nhật BOJ (ngày 17/03)
- Mỹ họp FOMC (ngày 17/03), đưa ra thông báo CS (18/03)

Việt Nam

Tỷ giá USD trên thị trường tự do lên mức 21.720 VND.

Nguyên nhân do (1) đồng USD trên thế giới tăng giá mạnh và (2) chênh lệch giá vàng trong nước và thế giới giãn rộng đến 5,4 triệu đồng/lượng, kích thích nhu cầu gom USD nhập vàng.

***Đánh giá phân tích:** Tỷ giá tăng nhưng thị trường vẫn có khả năng tự cân bằng khi nguồn cung vẫn ổn định từ vốn giải ngân FDI, ODA và kiều hối. NHNN với cam kết ổn định tỷ giá 2% trong năm 2015 (chỉ còn room tăng 1% nữa) sẽ không dễ dàng điều chỉnh khi lần điều chỉnh trước (ngày 07/01) mới cách đây hơn 2 tháng vì điều này sẽ làm giảm uy tín điều hành cũng như gây xáo động tâm lý thị trường. Bản thân dự trữ ngoại hối hiện tại cũng đủ để NHNN bù đắp nguồn cung USD trong trường hợp cần thiết.*

Các tổ chức tín dụng sẽ phải đẩy mạnh việc bán lại nợ xấu cho VAMC trong thời gian tới. NHNN có văn bản gửi các ngân hàng thương mại yêu cầu thực hiện bán lại nợ xấu cho VAMC. Nội dung là cụ thể hóa yêu cầu trong Chỉ thị số 02 trước đó (ngày 27/1) về các giải pháp, lộ trình xử lý nợ xấu, giảm về mức dưới 3% đến cuối năm 2015. Trong đó, NHNN yêu cầu đến 30/6/2015 các NHTM phải bán được tối thiểu là 75% “chỉ tiêu được giao” và đến 30/9/2015 phải bán hết 100%.

Lãi suất huy động giảm sẽ là tiền đề giảm lãi suất cho vay trong thời gian tới. Nửa đầu tháng 3, các ngân hàng đã hạ lãi suất huy động thêm từ 0,2-0,4%/năm trong đó lãi suất huy động 1 tháng thấp nhất đã xuống tới 4%. Việc giảm lãi suất huy động xuất phát từ tình hình thanh khoản ngắn hạn các ngân hàng đang khá dồi dào và lạm phát hiện ở mức thấp. Ngoài ra, động thái này cũng nằm trong chủ trương của NHNN là hạ lãi suất cho vay thêm 1 -1,5% trong năm 2015.

Số liệu FDI năm 2014 chính thức tăng lên 22 tỷ USD. Theo Cục Đầu tư nước ngoài đến ngày 31/12/2014 FDI vào Việt Nam là 21,92 tỷ USD, bằng 98,1% so với năm 2013.

Danh mục ngắn hạn

Trong tuần vừa qua, chúng tôi mở vị thế mua tại 4 cổ phiếu là BCC, HT1, PVT và VIC. Hiện tại, BCC và HT1 đang tăng giá tốt do được hưởng lợi từ thông tin đồng Euro giảm giá. Tuy nhiên, về mặt kỹ thuật, chúng tôi cũng lưu ý là BCC sắp tiệm cận đỉnh ngắn hạn 19.8, còn HT1 tuy đã vượt đỉnh 21.6 vào phiên thứ 6 vừa qua nhưng thanh khoản bị giảm, do đó nhiều khả năng HT1 sẽ phải test lại đỉnh này. Còn VIC và PVT vẫn đang trong giai đoạn tích lũy, điểm đáng chú ý là hai cổ phiếu này được khối ngoại thường xuyên mua ròng trong thời gian gần đây.

Bảng danh mục ngắn hạn hiện tại

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Trạng thái	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	BCC	2/3/2015	18	19.4	7.8%	Nắm giữ	12.6	19.8
2	HT1	5/3/2015	19.7	21.1	7.1%	Nắm giữ	13.8	21.7
3	PVT	9/3/2015	14.3	14.2	-0.7%	Nắm giữ	13.3	16
4	VIC	11/3/2015	49.3	49.6	0.6%	Mua mới	48.2	51.9
Trung bình					3.7%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục cơ bản

Danh mục giảm 2,09%, underperform so với VNIndex (-1,3%). Các cổ phiếu có mức giảm là TTF (-6%), NKG (-3%), và VOS (-3%).

Bảng danh mục cơ bản hiện tại

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất từ khi mua	Khuyến nghị	Giá mục tiêu
1	NT2	26/1/2015	23.9	24.4	24.9	2%	4%	Tăng tỷ trọng	30
2	TTF	26/1/2015	12.5	12.8	12	-6%	-4%	Tăng tỷ trọng	Mở
3	NKG	26/1/2015	16	15.7	15.3	-3%	-4%	Tăng tỷ trọng	19.1
4	KBC	26/1/2015	16.3	17	16.9	-1%	4%	Tăng tỷ trọng	20.4
5	VOS	1/2/2015	6.2	6.4	6.2	-3%	0%	Tăng tỷ trọng	Mở
Trung bình						-2.09%	-0.10%		

Nguồn: BSC Research

Khuyến nghị tuần trước là giải ngân vào nhóm các cổ phiếu hưởng lợi từ tỷ giá EURUSD hay USDJPY do sức tăng mạnh của đồng USD. Các cổ phiếu này tiếp tục có diễn biến tích cực trong tuần qua và outperform so với chỉ số.

Khuyến nghị tuần tới là tiếp tục giải ngân vào nhóm các cổ phiếu trên (như PPC, NT2, BCC, HT1) trên cơ sở dự đoán đồng USD tiếp tục tăng. Tỷ giá giữa USD so với EUR và JPY dự báo sẽ biến động rất mạnh khi các nhiều sự kiện lớn diễn ra như: Cuộc họp của FED, cuộc họp của NHTW Nhật và thông báo về chính sách tiền tệ...

Bên cạnh đó, nhà đầu tư nên hạn chế đầu tư vào các cổ phiếu dầu khí trong giai đoạn này khi áp lực giảm giá còn lớn và có thể xem xét đầu tư vào các doanh nghiệp được hưởng lợi từ giá dầu giảm như PLC, VOS... Cơ sở của khuyến nghị trên là một mặt, việc Dollar Index dự báo tăng trong tuần sau; mặt khác, Q1 gần kết thúc và Q2 sẽ là thời điểm dư cung lớn nhất của dầu sẽ tạo áp lực giảm giá lên các hàng hóa khác, đặc biệt là dầu.

Thông tin các cổ phiếu trong danh mục:

- NT2: Chuẩn bị rời sàn UpCom, NT2 nộp hồ sơ niêm yết trên HoSE ([Link](#))
- KBC: Được thêm vào rổ danh mục của VNM trong kỳ review với tỷ trọng 3,13%. ([Link](#))
- NKG: Thông qua chỉ tiêu 2015 với sản lượng 399,000 tấn (+29% yoy), doanh thu 7,800 tỷ đồng (+33% yoy), lợi nhuận 150 tỷ đồng (+79% yoy) ([Link](#))

Thông tin các ngành:

- Ngành xây dựng (Các doanh nghiệp đầu tư xây dựng hạ tầng): Luật mới về đối tác công - tư PPP ([Link](#))
- Ngành bất động sản: Tín dụng bất động sản: Ghi nhận chiều hướng tích cực ([Link](#))

Danh mục CANSLIM

Hiệu suất Danh mục CANSLIM từ đầu tuần đạt -1.68% thấp hơn hiệu suất của VNINDEX-1.33%. Đà tăng của các mã SHI, DRC, cổ phiếu điều chỉnh trên diện rộng danh mục.

Tiếp tục tăng tỷ trọng các mã SHI, DRC, VIC, ASM, PDR. Tùy vào diễn biến thị trường tuần tới, giảm tỷ trọng các mã có trong danh mục, cũng như cân đối lại các mã có đà suy giảm trong tuần qua.

Khuyến nghị mới:

- Các mã đã nắm giữ: FPT, REE, DBC, FMC, HVG, SAM, DCL, BVS, TCM, DHC
- Các mã tăng tỷ trọng: SHI, DRC, VIC, ASM, PDR
- Các mã giảm tỷ trọng: SCR, IJC

Bảng danh mục ngắn hạn hiện tại

ST T	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá tuần trước	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất từ khi mua	Thời gian nắm giữ dự kiến	Khuyến nghị	Giá mục tiêu	Cắt Lỗ
1	SHI	42250	7.5	7.5	8	7%	7%	21 phiên	Tăng tỷ trọng	9	7
2	DRC	41865	53	60	61	2%	15%	Mở	Tăng tỷ trọng	63.6	49.3
3	VIC	41827	47.7	49.9	49.6	-1%	4%	Mở	Tăng tỷ trọng	57.24	44.4
4	ASM	42031	9.2	10.1	10	-1%	9%	Mở	Tăng tỷ trọng	11.04	8.6
5	FPT	42016	48.3	50	49.2	-2%	2%	Mở	Nắm giữ	57.96	44.9
6	REE	42031	29.1	28	27.5	-2%	-6%	Mở	Nắm giữ	34.92	27.1
7	DBC	41653	28.8	30.5	29.9	-2%	4%	Mở	Nắm giữ	34.56	26.8
8	FMC	42031	24.8	26.8	26.2	-2%	6%	Mở	Nắm giữ	29.76	23.1
9	HVG	41653	21.2	21.9	21.4	-2%	1%	Mở	Nắm giữ	25.44	19.7
10	SAM	41905	12.07	13	12.7	-2%	5%	Mở	Nắm giữ	14.484	11.2
11	DCL	42031	49.7	48.5	47.3	-2%	-5%	Mở	Nắm giữ	59.64	46.2
12	BVS	41864	13	15	14.6	-3%	12%	Mở	Nắm giữ	15.6	12.1
13	TCM	41873	31.8	34.9	33.8	-3%	6%	Mở	Nắm giữ	38.16	29.6
14	DHC	41653	21.5	21.8	21.1	-3%	-2%	Mở	Nắm giữ	25.8	20
15	PDR	42250	18.5	18.5	17.9	-3%	-3%	21 phiên	Tăng tỷ trọng	22.2	17.2
16	SCR	42250	8.1	8.1	7.8	-4%	-4%	13 phiên	Giảm tỷ trọng	9.72	7.5
17	IJC	41822	12.9	12.8	12.2	-5%	-5%	Mở	Giảm tỷ trọng	15.48	12
Trung Bình						-1.68%	2.70%				

Nguồn: BSC Research

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

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 9 – 146 Nguyễn Công Trứ
Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh
Tel: +84 8 3821 8885
Fax: +84 8 3821 8510

Website: <http://www.bsc.com.vn>

Facebook: www.facebook.com/BIDVSecurities

Bloomberg: BSCV <GO>

