

Thứ tư, ngày 25 tháng 11 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Thị trường có thể tích cực trở lại

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 26/11/2015			•
Tuần 23/11-27/11/2015	•		
Tháng 11/2015			•

Điểm nhấn

Thị trường diễn biến tích cực trong phiên giao dịch hôm nay. Cả 3 chỉ số hồi phục và nhanh chóng tăng điểm, đóng cửa trong sắc xanh. Nhóm cổ phiếu xây dựng và bất động sản là tâm điểm của thị trường trong ngày hôm nay. Tâm lý thị trường khá cải thiện đáng kể, thể hiện qua độ rộng tích cực của thị trường.

Khối ngoại bán ròng trên HSX, trong khi mua ròng trên HNX và UPCOM.

Nhận định thị trường

Nhịp điều chỉnh có thể đã dừng lại, thị trường có xu hướng tích cực hơn khi rút về vùng 590 điểm. Dù vậy, nhà đầu tư nên thận trọng bởi tại thời điểm hiện tại, margin đang ở mức cao và khối ngoại vẫn chưa dừng đà bán ròng trên HSX.

Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể cân nhắc mở vị thế dần tại các nhịp điều chỉnh của thị trường, đồng thời nhanh chóng chốt lời tại các nhịp phục hồi kỹ thuật. Nhà đầu tư thận trọng tiếp tục đứng ngoài quan sát thêm.

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 595.70

Giá trị: 2445.85 tỷ 1.87 (0.31%)

Khối ngoại (ròng): -147.53 tỷ

HNX-INDEX 82.06

Giá trị: 557.83 tỷ 0.42 (0.51%)

Khối ngoại (ròng): 13.32 tỷ

UPCOM-INDEX 51.41

Giá trị: 12.43 tỷ 0.13 (0.25%)

Khối ngoại (ròng): 0.5439 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	42.7	-0.4%
Giá vàng	1,078	0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,485	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,021	0.3%
Tỷ giá JPY/VND	18,386	0.2%
LS liên NH 1 tháng	3.3%	-
LS TPCP 5 năm	6.7%	-

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.

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Thị trường chuyển động tích cực trong ngày hôm nay. Dù giảm mạnh vào đầu phiên, các chỉ số nhanh chóng hồi phục trở lại và chính thức tăng điểm vào phiên chiều. Chốt phiên, cả 3 chỉ số đều có mức tăng nhẹ. Dòng tiền bắt đáy có xu hướng tăng dần. Tâm điểm hôm nay là nhóm cổ phiếu bất động sản và xây dựng có giao dịch tích cực. Độ rộng thị trường mở, số mã tăng vượt trội so với số mã giảm trên cả 3 sàn. Khối ngoại bán ròng mạnh trên HSX, chủ yếu là bán ròng HHS; họ mua ròng trên 2 sàn còn lại.

Nhận định

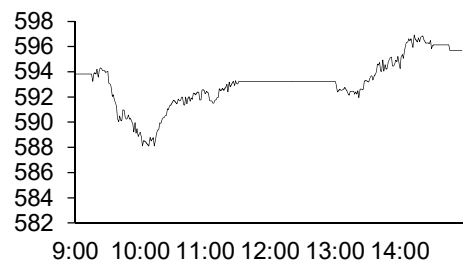
Trong phiên hôm nay, cổ phiếu HHS gây chú ý khi giảm sàn với lượng bán tháo lớn sau khi đón nhận thông tin tăng thuế suất nhập khẩu với dòng xe tải. Tầm ảnh hưởng của HHS đến thị trường không lớn nhưng cũng đã ảnh hưởng tâm lý đến thị trường và có lúc kéo VN-Index giảm mạnh về 588.1 điểm. Ngược lại, Giá dầu hồi phục giúp cho nhóm cổ phiếu dầu khí như GAS, PVD, PVS vận động ngược thị trường cùng với các cổ phiếu KDC, HPG, HNG, trước khi tạo đồng thuận tăng giá từ các cổ phiếu lớn đã giảm điểm vài phiên qua như VNM, FPT và giúp thị trường tăng điểm trở lại. Tương đồng với nhận định của chúng tôi vào phiên hôm qua, nhịp điều chỉnh có thể dừng lại khi lực cầu bắt đáy VNM quay lại. Sự vận động của các nhóm cổ phiếu và thanh khoản tốt cũng chưa cho thấy sự suy yếu rõ rệt của thị trường so với số điểm VN-Index đã mất từ đỉnh. Về mặt kỹ thuật, VN-Index đang phản ứng khá tích cực tại vùng hỗ trợ 590 điểm, dù vậy nếu chỉ số không thể vượt qua ngưỡng tâm lý 600 điểm thì có thể sẽ kích hoạt đợt bán mạnh tiếp theo và sớm đe dọa vùng hỗ trợ này. Mặt khác, khối ngoại tiếp tục bán ra và giá trị margin đang duy trì ở mức cao vẫn là thông tin không tích cực cho VN-Index trong quá trình kiểm tra lại vùng kháng cự.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư mạo hiểm đã mở vị thế trong vài phiên qua có thể cân nhắc bán ra giảm vị thế ở nhịp phục hồi khi VN-Index không thể vượt 600 điểm và thực hiện mua lại khi thị trường giảm. Nhà đầu tư thận trọng tiếp tục đứng ngoài quan sát thêm.

Hình 1

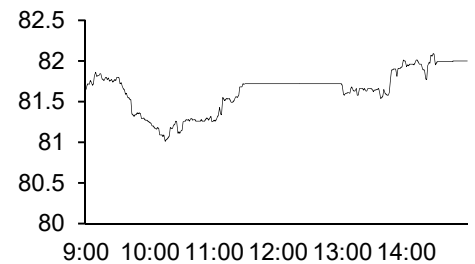
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	16.09	9	0
HHS	16.01	16	-6.43
SBT	7.75	19.2	2.67
VHG	7.68	8.5	1.19
HAG	6.32	13.2	-1.49

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HNG	15.7	HHS	143.7
SCR	11.5	HAG	16.2
NT2	10.95	PVD	14.4
CII	10.9	MSN	13.85
CTD	10.7	TIG	4.03

Nguồn: BSC Research

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Khuyến nghị	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	SHI	20/8/2015	10.5	19.2	82.9%	Nắm giữ	9.8	20
2	BVH	3/9/2015	43.8	57	30.1%	Nắm giữ	40.3	62
3	DPM	7/9/2015	30.4	32.5	6.9%	Nắm giữ	28.3	35
4	NCT	7/9/2015	114	142	24.6%	Nắm giữ	106	150
5	CMS	19/10/2015	10	9.6	-4.0%	Nắm giữ	9.3	11
6	SD5	19/10/2015	13.6	12.8	-5.9%	Nắm giữ	12.5	15
7	HLD	26/10/2015	16.7	16.8	0.6%	Nắm giữ	15.5	18.5
8	VND	2/11/2015	13.6	13.5	-0.7%	Nắm giữ	12.8	15
9	SD9	2/11/2015	13.6	12.9	-5.1%	Nắm giữ	12.9	14.6
10	TNG	9/11/2015	21.8	20.2	-7.3%	Cắt lỗ	20.8	24
11	CEO	16/11/2015	14.5	16	10.3%	Nắm giữ	13.5	16.6
12	IJC	23/11/2015	8.8	8.3	-5.7%	Nắm giữ	8.2	10
13	G20	23/11/2015	10.9	10.9	0.0%	Nắm giữ	8.8	12.5
Trung bình					9.7%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	27/4/2015	13.8	14.4	-1.4%	4.3%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	37.96	43.4	-0.7%	14.3%	34.2	57.3
3	PLC	15/9/2015	31.7	38.2	0.0%	20.5%	28.5	38
4	CMG	19/10/2015	14.7	14.7	1.4%	0.0%	13.4	17.5
5	DXG	26/10/2015	19.8	19	-2.6%	-4.0%	18.2	23.8
6	CHP	2/11/2015	21	20.8	1.5%	-1.0%	20.1	26.3
7	BHS	9/11/2015	19	22.1	7.8%	16.3%	17.1	22.1
8	NTP	13/11/2015	62.3	60	-7.6%	-3.7%	57.3	74.8
9	VSC	13/11/2015	74.5	72	-5.3%	-3.4%	68.5	89.4
10	RDP	13/11/2015	28.4	32.3	1.3%	13.7%	26.1	34.1
Trung bình					-0.6%	5.7%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	125	1.63	1.219	951140
HNG	31.8	3.92	0.431	747500
GAS	43.5	0.93	0.385	159630
HPG	31.1	3.32	0.372	2.19MLN
FPT	50	1.83	0.182	1.31MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	22.6	-1.31	-0.52	449700
VCB	46	-0.43	-0.27	391200
STB	12.1	-1.63	-0.151	509990
HHS	16	-6.43	-0.13	16.01MLN
HT1	27.6	-2.82	-0.129	27860

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KSS	1.2	9.09	0.003	919750
KTB	1.3	8.33	0.002	863140
VLV	1.4	7.69	0.001	4940
NVT	3.1	6.9	0.009	511760
KAC	6.3	6.78	0.005	1460

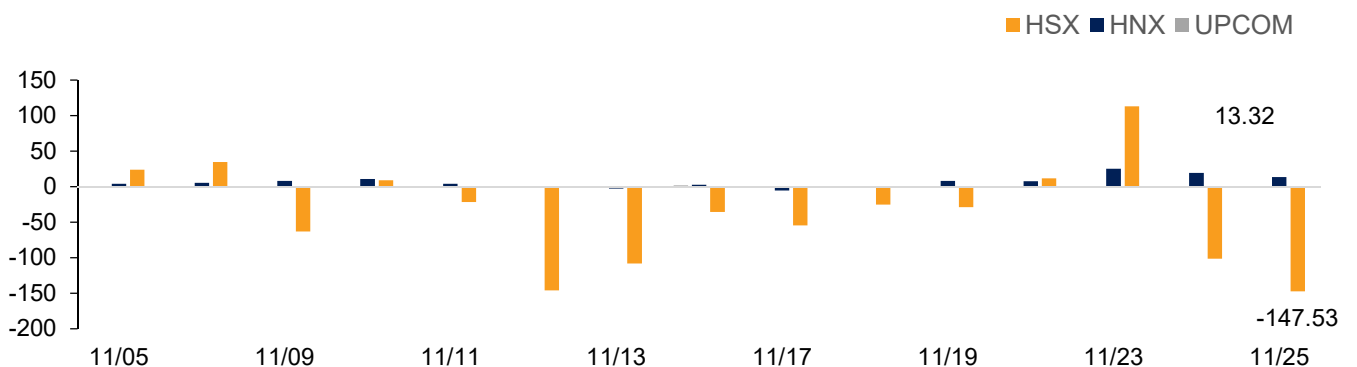
Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VTB	12.4	-6.77	-0.005	1050
HHS	16	-6.43	-0.13	16.01MLN
DTL	6.6	-5.71	-0.012	34100
HTL	158	-5.39	-0.037	910
TMS	88	-5.38	-0.06	5060

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

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 Đánh giá ngành mía đường	Phân tích ngành		Click	
2	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 10/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q4	Phân tích ngành		Click	
4	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q4	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 9/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Nhà đầu tư nên làm gì khi Fed tăng lãi suất?	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 8/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các nhóm ngành	Phân tích ngành		Click	
9	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
10	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
11	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
12	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		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	VSC	Cảng biển	Mua	17/11/2015	76.5	85.2	72.0	7,510	10.0	2.3	Click	
2	SVC	Ô tô	Mua	17/11/2015	33.6	37.7	31.1	3,640	9.5	0.8	Click	
3	SJS	BĐS	Mua	30/10/2015	23.5	25.3	23.4	1,740	13.5	1.3	Click	
4	PGI	Bảo hiểm	Mua	30/10/2015	17.6	20.2	18.7	1,270	13.8	1.4	Click	Click
5	BMP	Nhựa	Nắm giữ	28/10/2015	124	125.7	132	10,130	12.7	3.2	Click	
6	ITC	BĐS	Mua	28/10/2015	8.7	15.5	8.5	350	25.0	0.4	Click	
7	ITD	Công nghệ	Mua	23/10/2015	17.2	20.7	17.3	2,140	9.5	1.3	Click	Click
8	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	9.6	2,370	4.4	1.1	Click	Click
9	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	20.8	1,611	11.5	1.7	Click	
10	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	20.5	3,258	7.0	1.7	Click	
11	UNI	BĐS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	10.0	389	25.2	0.9	Click	
12	KDH	BĐS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	21.6	1,896	11.9	1.2	Click	Click
13	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	32.4	3,352	10.9	2.1	Click	Click
14	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	18.4	2,136	9.5	1.4	Click	Click
15	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	28.6	3,029	8.1	1.4	Click	Click
16	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	20.2	3,347	7.9	1.8	Click	Click
17	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.4	2,136	7.3	1.1	Click	Click
18	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	13.4	2,288	6.4	1.2	Click	Click
19	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	18.5	3,127	7.2	1.2	Click	Click
20	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	20.5	4,051	7.2	1.4	Click	Click
21	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	19.3	2,349	7.7	1.4	Click	Click
22	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.7	1,584	9.5	1.4	Click	Click
23	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	50.0	4,277	11.1	2.2	Click	Click
24	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	58.0	8,383	6.4	1.6	Click	
25	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	27.3	8,097	2.7	1.2	Click	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_2015.11.10	PTKT mở rộng	FIT, DPM và KSA	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.11.04	PTKT mở rộng	DLG, SCR và HCM	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.29	PTKT mở rộng	HBC, ITD và HNM	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.21	PTKT mở rộng	CSM, CDO và HHS	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.10.15	PTKT mở rộng	CTG, IDI và NTL	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.29	PTKT mở rộng	SSI, MBB và CVT	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.24	PTKT mở rộng	CTG, NTL và CII	Click
8	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.08	PTKT mở rộng	REE, MSN và HHS	Click
9	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.01	PTKT mở rộng	BID, MSN và BVH	Click
10	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	Click
11	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.18	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
12	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
13	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	BSC - Company Visit Note 2015.11.02 - Cập nhật KDH	Báo cáo thăm DN	KDH	Click
2	BSC - Company Visit Note 2015.11.02 - Cập nhật GMD	Báo cáo thăm DN	GMD	Click
3	BSC - Company Visit Note 2015.10.26 - Cập nhật VSC	Báo cáo thăm DN	VSC	Click
4	BSC - Company Visit Note 2015.10.26 - Cập nhật SHB	Báo cáo thăm DN	SHB	Click
5	BSC - Company Visit Note 2015.10.23 - Cập nhật VIT	Báo cáo thăm DN	VIT	Click
6	BSC - Company Visit Note 2015.10.23 - Cập nhật PHP	Báo cáo thăm DN	PHP	Click
7	BSC - Company Visit Note 2015.10.09 - Cập nhật SJS	Báo cáo thăm DN	SJS	Click
8	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật PCT	Báo cáo thăm DN	PCT	Click
9	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật NBB	Báo cáo thăm DN	NBB	Click
10	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật BID	Báo cáo thăm DN	BID	Click
11	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật KSB	Báo cáo thăm DN	KSB	Click
12	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật GSP	Báo cáo thăm DN	GSP	Click
13	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật BCI	Báo cáo thăm DN	BCI	Click
14	BSC - Company Visit Note 2015.08.20 - Cập nhật VCB	Báo cáo thăm DN	VCB	Click
15	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật BIC	Báo cáo thăm DN	BIC	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>

