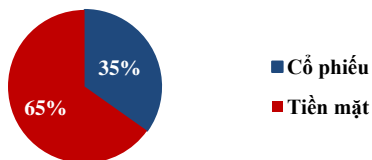


TỔNG QUAN DANH MỤC

VNIndex **600.57** **+1.27%**
NAV **1172.22** **+0.89%**



DANH MỤC CHI TIẾT

Đvt: triệu đồng

STT	Mã CK	Giá trị	Tỷ trọng	%P/L
0	CASH	764.33	65.20%	-
1	MSN	114.66	9.78%	-1.34%
2	VNM	120.12	10.25%	+1.42%
3	NBB	113.95	9.72%	+0.76%
4	VSH	59.16	5.05%	+0.59%
TỔNG		1,172.22	100.00%	+2.35%

PHÂN LOẠI CỔ PHIẾU

Đvt: %

	Mục tiêu	Hiện tại
Cash	≥50%	65.20
Large cap	≥20%	20.03
Mid cap	≥10%	5.05
Small cap		9.72

LỆNH CHÓT TRONG TUẦN

*Tỷ trọng được làm tròn đến 1%

STT	Mã CK	Giá	Tỷ trọng*	%P/L
1	VNM	149.0	5%	+5.67%
2	MSN	94.0	5%	-5.37%
4	PAC	23.0	5%	+3.78%
5	MSN	97.0	5%	-2.35%

KINH TẾ VĨ MÔ

THẾ GIỚI:

- **Mỹ:**
 - Tỷ lệ thất nghiệp tháng 3 duy trì ở mức 6.7% như tháng 2 trước đó, cao hơn mức dự báo 6.6% của các chuyên gia.
 - Thị trường lao động tháng 3/2014 tạo thêm 192,000 công việc mới, thấp hơn mức 197,000 việc trong tháng 2 và mức dự báo trung bình 200,000 việc.
- **Trung Quốc:** Xuất khẩu tháng 3/2014 giảm 6.6% so với cùng kỳ năm trước, là tháng giảm thứ 2 liên tiếp sau khi giảm 18.1% trong tháng 2. Nhập khẩu cũng giảm 11.3% so với mức tăng 10.1% trong tháng 2.
- **IMF:** hạ mức dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu năm 2014 xuống 3.6% từ 3.7% và năm 2015 xuống 3.9% từ mức 4% so với dự báo đưa ra trong tháng 1 - tăng trưởng toàn cầu năm 2013 là 3%.

TRONG NƯỚC:

- **Tiếp tục giảm giá dầu, giá xăng giữ nguyên:** Chiều nay (11/4/2014), Liên Bộ Tài chính - Công Thương đã thông báo điều hành giá xăng dầu trong nước từ 15h00 ngày 11/4. Cụ thể, giá bán các mặt hàng dầu phải giảm từ 83 - 124 đồng/lít và giữ ổn định giá bán mặt hàng xăng. Giảm sử dụng Quỹ Bình ổn giá đối với mặt hàng xăng 150 đồng/lít (200 đồng/lít xuống còn 50 đồng/lít)
- **Chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) quý I/2014** đã cao hơn 0.6% so với năm trước, đặc biệt kim ngạch xuất khẩu quý I đã đạt xấp xỉ 23% kế hoạch năm với mức tăng tới 14.1%. Bộ Công Thương nhận định: sản xuất, xuất khẩu trong những tháng tới sẽ khả quan hơn.
- **EVN được tự quyết nếu giá điện tăng dưới 7%.** Thông tư 12/2014/TT-BCT có hiệu lực thi hành từ ngày 15/5/2014. Thông tư cũng quy định EVN phải công bố công khai thông tin điều chỉnh giá điện
- **VCCI: Chất lượng tài sản hệ thống ngân hàng đã được nâng lên.**
- **SCIC sẽ hợp tác với HOSE để bán đấu giá phần vốn Nhà nước.**

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

	Điểm số	KLTB (tr)	GTTB (tỷ)
VNIndex	600.57	108.10	2,050
+/-	+1.27%	-51.5%	+2.4%
HNXIndex	87.49	69.22	828
+/-	+0.84%	-36.3%	-18.8%

TIN TỨC NỘI BẬT

BCC: Dự kiến kế hoạch lợi nhuận tăng 288 lần

Tin từ CTCP Xi măng Bim Sơn (BCC), năm 2014, Công ty đặt kế hoạch doanh thu 4.283 tỷ đồng, lãi sau thuế 124,826 tỷ đồng, tương đương mức thu nhập trên mỗi cổ phần 1.305 đồng. So với con số thực hiện năm 2013, kế hoạch lợi nhuận của Xi măng Bim Sơn tăng hơn 288 lần. Cụ thể, năm 2013, Công ty đạt 3.893 tỷ đồng doanh thu, lãi sau thuế 433 triệu đồng. Kế hoạch tăng trưởng lợi nhuận của Công ty một phần do mục tiêu tăng doanh thu (hơn 10%), nhưng chủ yếu phụ thuộc vào việc giảm mạnh tỷ lệ giá vốn hàng bán trên doanh thu (doanh thu tăng, nhưng chi phí bán hàng hầu như không đổi). Tuy nhiên, Xi măng Bim Sơn dự kiến tăng mạnh chi phí bán hàng từ mức 195 tỷ đồng năm 2013 lên 267 tỷ đồng. (ĐTCK)

NBB: Chào bán gần 18 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu

CTCP Đầu tư Năm Bảy Bảy (NBB) dự kiến bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 2:1, phương thức thực hiện quyền. NBB sẽ phát hành thêm 17.860.800 cổ phiếu với mệnh giá 10.000 đồng/ cổ phiếu. Trong trường hợp chào bán thành công, NBB sẽ thu về 178,606 tỷ đồng. Số tiền này sẽ được dùng để bổ sung cho nguồn vốn kinh doanh, qua đó doanh thu và lợi nhuận từ hoạt động bất động sản của công ty tiếp tục được cải thiện, giảm áp lực tài chính cho các năm sau. Tất cả các cổ đông có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách sẽ có quyền mua số cổ phần phát hành thêm này. Cứ 1 cổ phần sở hữu, cổ đông sẽ được hưởng 1 quyền mua, cứ 2 quyền mua sẽ được mua thêm 1 cổ phần. Người sở hữu quyền mua cổ phần có thể chuyển nhượng quyền mua này cho người khác. Dự kiến, sau đợt phát hành, EPS của NBB sẽ giảm từ 707 đồng/cp xuống còn 565 đồng/cp. (Gafin)

FPT: Lên phương án trả nốt cổ tức 2013

ĐHCD thường niên 2014 của Công ty cổ phần FPT (FPT) đã thông qua tỷ lệ cổ tức năm 2013 là 55%, trong đó 30% bằng tiền mặt (đã tạm ứng 15%) và 25% bằng cổ phiếu. Ngày 7/4/2013, HĐQT FPT đã thông qua phương án chi trả cổ tức còn lại của công ty bao gồm 15% bằng tiền mặt và 25% bằng cổ phiếu. Đối với cổ tức tiền mặt, FPT dự kiến ngày chốt danh sách cổ đông và chi trả cổ tức lần lượt 9/5 và 22/5/2014. Dự kiến FPT phải chi khoảng 410 tỷ đồng để thực hiện việc chi trả cổ tức lần này. Cổ tức bằng cổ phiếu sẽ được công ty phát hành khoảng 68,8 triệu cổ phiếu để chi trả cho các cổ đông từ nguồn lợi nhuận để lại. Ngày chốt danh sách 9/5/2014. Cổ phiếu phát hành sẽ được niêm yết ngay sau khi phát hành. (CafeF)

HAP: Đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế 30 tỷ đồng, chia cổ tức 15%

ĐHCD Tập đoàn Hapaco (HAP) đã thông qua chỉ tiêu kinh doanh năm 2014 và việc huy động vốn cho dự án bệnh viện Green. Trong năm 2013, HAP đạt tổng doanh thu 389 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 26,8 tỷ đồng. Trong năm 2014, HAP dự kiến đạt doanh thu và lợi nhuận cao hơn năm 2013. Cụ thể, chỉ tiêu doanh thu là 420 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế là 30 tỷ đồng. Mức cổ tức được HAP dự kiến trả cho các cổ đông trong năm 2014 được giữ nguyên, với tỷ lệ 15% trong đó 5% được trả bằng tiền mặt. Bên cạnh kế hoạch kinh doanh năm 2014, Đại hội cũng thông qua mức thù lao cho HĐQT với mức tương ứng 5% lợi nhuận trước thuế và 5% số lợi nhuận trước thuế vượt mức kế hoạch. Một nội dung quan trọng khác được thông qua trong Đại hội là việc phát hành cổ phiếu để bổ sung vốn đầu tư cho dự án Bệnh viện quốc tế Green. Hiện tại tiến độ dự án bệnh viện quốc tế Green đang bị chậm do Ngân hàng Phát triển chưa giải ngân hết số tiền cam kết 209 tỷ đồng. HAP dự kiến sẽ phát hành thêm 16 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ phát hành 2:1. Việc huy động vốn dự kiến sẽ kết thúc vào tháng 5 năm 2014. (Gafin)

BMP lên phương án chia cổ tức 30% bằng tiền

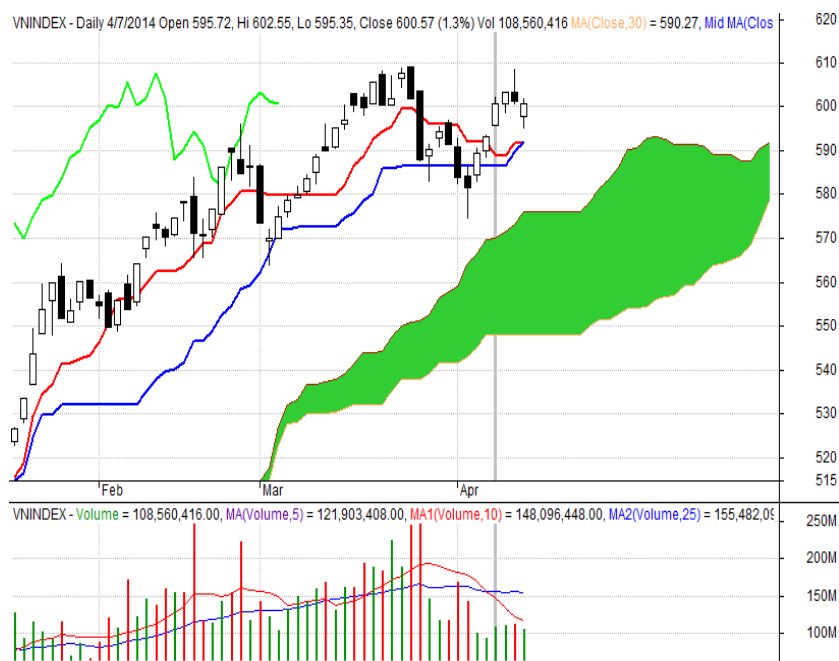
Theo CTCP Nhựa Bình Minh (BMP), ngày 24/4 tới, Công ty sẽ triệu tập ĐHCD thường niên năm 2014 để thông qua kế hoạch kinh doanh năm nay, với 2.200 tỷ đồng doanh thu, lợi nhuận trước thuế 500 tỷ đồng, cổ tức bằng tiền ít nhất là 20%. Đây là kế hoạch khá thận trọng, bởi năm ngoái, BMP đạt hơn 2.088 tỷ đồng doanh thu, lợi nhuận trước thuế gần 499,5 tỷ đồng. BMP cũng trình Đại hội thông qua phương án chia cổ tức năm 2013, với tỷ lệ 30% bằng tiền (đã tạm ứng 10%). HĐQT của BMP cũng đề xuất Đại hội thông qua mức thù lao cho HĐQT và Ban Kiểm soát trong năm 2014 lần lượt là 2 tỷ đồng và 500 triệu đồng. Trường hợp BMP vượt kế hoạch lợi nhuận đề ra, thì HĐQT và Ban Kiểm soát sẽ được thưởng với tổng số tiền không vượt quá hai lần mức thù lao đã được ĐHCD thông qua. (ĐTCK)

KBC: Được chấp thuận phát hành cổ phiếu riêng lẻ

UBCKNN đã có quyết định chấp thuận phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho Tổng Công ty Phát triển Đô Thị Kinh Bắc – CTCP (KBC) như sau: Theo đó, KBC được chấp thuận chào bán 100 triệu cổ phần với mức giá 10.000 đồng/CP. Thời gian dự kiến từ ngày 15/4/2014 đến ngày 15/5/2014. (HSX)

TCM: Lợi nhuận tháng 3 đạt 23,5 tỷ đồng

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



Tuần 7/4 - 11/4 VNIndex dao động trong biên độ hẹp 595-603 điểm với KLGD tiếp tục duy trì ở mức khoảng 108tr/ngày.

Trong tuần, VNIndex tiếp tục cố gắng chinh phục vùng đỉnh 608-609 trong quá khứ nhưng không thành công. Cung - cầu tiếp tục suy yếu và tạm thời cân bằng ngắn hạn ở 600 điểm khi cầu hấp thụ tốt khi VNIndex dưới 600 điểm nhưng cung lại thắng thế ở nửa bên kia.

Ngắn hạn, VNIndex có thể tiếp tục giao động trong biên độ hẹp xoay quanh cân bằng ở 600 điểm với khối lượng giao dịch (KLGD) duy trì thấp trước khi phá vỡ ra khỏi vùng giao dịch này với KLGD gia tăng (>160tr) – hướng phá vỡ này sẽ quyết định xu hướng ngắn hạn của thị trường trong một vài tuần tới.

- Ở chiều giảm, VNIndex sẽ hướng về hỗ trợ ở 575 và 565 điểm
- Ở chiều tăng, VNIndex sẽ hướng tới mốc 620-630 điểm.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Khi VNIndex dao động quanh cân bằng 600 điểm với KLGD thấp:

- Tiếp tục duy trì tổng tỷ trọng danh mục ở mức 30-50%.
- Điều chỉnh tổng tỷ trọng danh mục về mức an toàn khi VNIndex vượt 600đ, dao động trong vùng 600-609 với những nền ngắn, khối lượng tiếp tục duy trì thấp
- Với NĐT hiện nắm giữ trạng thái tiền mặt cao, có thể xem xét giải ngân một cách thận trọng vào các giao dịch ngắn hạn khi VNIndex giảm về vùng 595 điểm với thanh khoản thị trường tiếp tục duy trì thấp, thị trường có độ hồi tốt vào cuối phiên.

Việc gia tăng nhanh tổng tỷ trọng danh mục (>70%) có thể xem xét khi VNIndex vượt 610 điểm một cách thuyết phục (nền dài, đóng cửa gần mức cao nhất trong ngày, KLGD tăng mạnh đạt hơn 160tr đơn vị). Theo kịch bản này, VNIndex sẽ có kỳ vọng đạt mức 620-630 điểm trong ngắn hạn.

Ở chiều ngược lại, điều chỉnh tổng tỷ trọng danh mục không vượt quá 30% khi VNIndex giảm xuống dưới 595 điểm theo hướng tiêu cực (nền đen dài, đóng cửa gần mức thấp nhất trong ngày, KLGD tăng)

LỊCH SỬ GIAO DỊCH

Kết quả giao dịch tuần 7/4 - 11/4 khá thành công khi NAV đạt gần bằng mức tăng của VNIndex (+0.89 so với +1.27%) trong điều kiện luôn duy trì tổng tỷ trọng danh mục ở mức thấp (từ 45% xuống 35%) nhằm giảm thiểu rủi ro khi VNIndex đang hướng về vùng đỉnh cũ và xuất hiện những tín hiệu phân phối khá rõ nét.

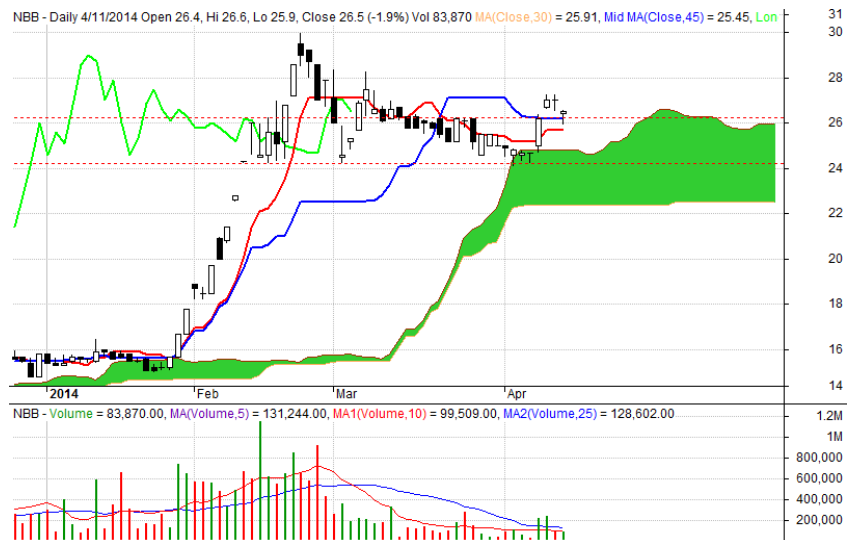
Ngày	Lệnh	Mã CK	Số lượng	Giá	Note
7-Apr					
	Bán	VNM	420	149.0	Chốt lời khi tiến về đỉnh cũ 150
	Mua	NBB	3300	26.3	Mua khi breakout từ vùng tích lũy 24.2
	Bán	MSN	580	94.0	Giảm tỷ trọng cơ cấu danh mục
8-Apr					
	Bán	PAC	3480	23.0	Thoát vị thế cơ cấu danh mục
10-Apr					
	Bán	MSN	590	97.0	Giảm tỷ trọng cơ cấu danh mục

CỔ PHIẾU TIỀM NĂNG

NBB – CTCP ĐẦU TƯ NĂM BẢY BẢY (HOSE)

Ngành: Bất động sản

Vốn hóa: 947 tỷ VND



NBB là một cổ phiếu mang tính đầu cơ cao có mức tăng mạnh mẽ 100% chỉ trong một tháng từ cuối tháng 1 tới cuối tháng 2 năm 2014.

Sau giai đoạn điều chỉnh, NBB cho tín hiệu được hỗ trợ tốt ở vùng giá 24.2

Chiến lược giao dịch:

- Tích lũy vùng 24.2 – 26.2
- Giá mục tiêu: 35 – 40
- Cắt lỗ: đóng cửa dưới 23.5

PVX – TCT CP XÂY LẬP DẦU KHÍ VIỆT NAM (HNX)

Ngành: Xây dựng

Vốn hóa: 2,480 tỷ VND



PVX tiếp tục là một mã cổ phiếu mang tính đầu cơ cao trên sàn HNX. Sau giai đoạn tăng giá mạnh mẽ 200% từ cuối tháng 1-2014 đến cuối cuối tháng 3-2014, PVX cho tín hiệu điều chỉnh và hỗ trợ tốt ở vùng giá 6.

Chiến lược giao dịch:

- Tích lũy: 6.0 – 6.3
- Giá mục tiêu: 9-10
- Cắt lỗ: đóng cửa dưới 5.5

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được viết và phát hành hàng tuần bởi Phan Khắc Hồng và các cộng sự - biên tập Blog VN Stock Watch. Báo cáo được viết dựa trên các nguồn thông tin đáng tin cậy tại thời điểm công bố tuy nhiên độ chính xác không được đảm bảo.

Các ý kiến, dự báo trong báo cáo thể hiện quan điểm cá nhân của người viết và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Các nội dung trong báo cáo này chỉ mang tính khuyến nghị và chỉ có ý nghĩa tham khảo đối với quyết định của NĐT.

Không được phép sao chép dưới bất cứ hình thức nào nếu chưa được sự cho phép của tác giả. Vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Một vài chia sẻ của người viết!

- Thành công trên thị trường?

Đã có quá nhiều đề tài, chia sẻ về việc làm thế nào để thành công trên thị trường. Ở đây tập trung vào quan điểm, định hướng của cá nhân người viết:

- Đặt mục tiêu tỷ suất sinh lợi nhất định hàng năm (30%/năm)
- Trạng thái danh mục cân bằng giữa rủi ro và tỷ suất sinh lợi (không đặt cược, đánh bạc)
- “Giữ được tiền trước khi kiếm tiền”

Trương phái đầu tư & Khẩu vị rủi ro của bạn có thể khác: “Tôi chỉ đầu tư vào cổ phiếu cơ bản tốt”, “Tôi đầu tư thì phải ăn bằng lần”,... Chính vì vậy, báo cáo này chỉ có ý nghĩa tham khảo với quyết định đầu tư của bạn! Những nội dung, chia sẻ trong báo cáo này phù hợp với quan điểm và khẩu vị rủi ro của cá nhân người viết. Và bạn, hãy có những điều chỉnh cần thiết để phù hợp với khẩu vị của chính mình!

- Sử dụng hiệu quả báo cáo WEEKLY REPORT?

Để sử dụng hiệu quả báo cáo hàng tuần, bạn cần nắm rõ những nội dung được trình bày. WEEKLY REPORT bao gồm:

- Tình hình kinh tế vĩ mô trong nước và thế giới trong tuần.
- Tin tức nổi bật về các doanh nghiệp niêm yết trong tuần.
- Phân tích cơ bản cổ phiếu cụ thể.
- Phân tích diễn biến thị trường, xác định chiến lược giao dịch ngắn hạn.
- Phân tích kỹ thuật, xác định chiến lược giao dịch cổ phiếu cụ thể.

Thông tin liên hệ:

Tác giả: **Phan Khắc Hồng**

Phone: 0984.392.320

Mail: vnstockwatch@gmail.com

Skype: khachong.phan

Blog: <http://vnstockwatch.blogspot.com/>

Facebook: <https://www.facebook.com/vnstockwatch>