

Ngày 02 tháng 03 năm 2015

Daily Vietnam Monitor

Điểm mua có thể xuất hiện khi VN-Index giảm về vùng 580 điểm

Điểm nhấn

- Khối ngoại tiếp tục mua ròng mạnh trên cả hai sàn.
- PMI tháng 2 nhích 0.2 điểm lên mức 51,7, tăng nhẹ so với tháng 1 (51,5), kéo dài chuỗi tăng trong 18 tháng liên tiếp.
- PTKT: Thị trường có thể sẽ phải kiểm tra lại ngưỡng hỗ trợ 590 này và chưa thể chinh phục được ngưỡng kháng cự 595 nhanh chóng.

Nhận định thị trường

- Chúng tôi cũng lưu ý những điểm rủi ro lớn nhất hiện tại là nếu khối ngoại dừng mua ròng và cổ phiếu bank đang nằm sát vùng kháng cự và có dấu hiệu tiếp tục điều chỉnh.
- Hoạt động đầu tư ngắn hạn: NĐT đã thực hiện chốt lãi một phần danh mục theo bản tin ngày trong 2 phiên vừa qua, có thể mua trở lại khi VNIndex giữ trên mốc 580 điểm của đợt điều chỉnh này.
- Danh mục trung và dài hạn: Giảm bớt tỷ trọng, chờ mua lại khi các cổ phiếu cơ bản giảm điểm.

Danh mục khuyến nghị

- Danh mục ngắn hạn: Tiếp tục kiên nhẫn, chờ mở vị thế mua khi thị trường chung test lại khu vực hỗ trợ 580 điểm.
- Danh mục Canslim: tiếp tục nắm giữ vị thế hiện tại. Lưu ý dừng lỗ FMC, REE nếu chạm ngưỡng -8%.

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long

longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa

khoabn@bsc.com.vn

Nguyễn Hoàng Việt

viethn@bsc.com.vn

Vũ Thanh Phong

phongvt@bsc.com.vn

Bùi Nam Tùng

tungbn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường

truongng@bsc.com.vn

VN-INDEX **590.73**

Giá trị: 1226.6 tỷ

-1.84 (-0.31%)

Khối ngoại (ròng): 64.13 tỷ

HNX-INDEX **85.48**

Giá trị: 397.9 tỷ

-0.29 (-0.34%)

Khối ngoại (ròng): 12.51 tỷ

UPCOM-INDEX **62.89**

Giá trị: 17.72 tỷ

-0.36 (-0.57%)

Khối ngoại (ròng): -33.95 triệu

Các thông số vĩ mô

Thông số	Giá trị	% Thay đổi
Giá dầu	49.3	-1.0%
Giá vàng	1,216.0	0.2%
Tỷ giá USD/VND	21,530	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,940	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	17,812	-0.3%
LS liên NH 1 tháng	4.2%	-
LS TPCP 5 năm	5.3%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Điểm nhấn thị trường	2
Phân tích kỹ thuật	3
Điểm nhấn vĩ mô	5
Thống kê thị trường	6

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

Bùi Nguyên Khoa

Chuyên gia Chiến lược thị trường

khoabn@bsc.com.vn

Điểm nhấn thị trường

Hai chỉ số rung lắc nhẹ và giảm điểm khi tiến gần đến các ngưỡng kháng cự. Tâm điểm phiên hôm nay là cổ phiếu OGC với 6,7 triệu cổ phiếu được giao dịch và đóng cửa ở mức giá sàn. Các cổ phiếu đầu cơ khác như VHG, SHB, HUT hay PVX chỉ giảm nhẹ.

Trái với dự đoán của nhiều người, nhóm cổ phiếu ngân hàng vẫn giữ được giá thay vì bị điều chỉnh. Cụ thể, VCB, ACB và STB đóng cửa giá tham chiếu, MBB, SHB, EIB và BID chỉ giảm 100 đồng/cổ phiếu.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng mạnh trên cả hai sàn, tổng giá trị đạt hơn 75 tỷ đồng. Các cổ phiếu được mua nhiều vẫn là nhóm ngân hàng (BID, CTG) và bất động sản (VIC, HAG).

Nhận định

Tâm lý thị trường vẫn còn yếu khi hôm nay VN-Index đã có lúc gãy hỗ trợ 590 điểm xuống mức 588,6 điểm. Tuy nhiên, thông tin PMI công bố tích cực và khối ngoại mua ròng đã phần nào nâng đỡ thị trường giúp VN-Index đóng cửa giữ được mốc 590 điểm. Biên độ dao động thu hẹp cùng với thanh khoản giữ nguyên (không giảm nữa) cho thấy thị trường đã gần tới sát điểm cân bằng ngắn hạn mới. Chúng tôi cũng lưu ý những điểm rủi ro lớn nhất hiện tại là nếu khối ngoại dừng mua ròng và cổ phiếu bank đang nằm sát vùng kháng cự và có dấu hiệu tiếp tục điều chỉnh.

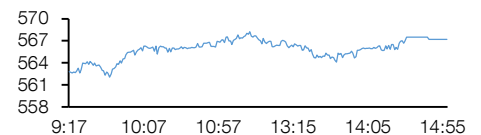
Khuyến nghị đầu tư

Hoạt động đầu tư ngắn hạn: NĐT đã thực hiện chốt lãi một phần danh mục theo bản tin ngày trong 2 phiên vừa qua, có thể mua trở lại khi VNIndex giữ trên mốc 580 điểm của đợt điều chỉnh này.

Danh mục trung và dài hạn: Giảm bớt tỷ trọng, chờ mua lại khi các cổ phiếu cơ bản giảm điểm.

Hình 1

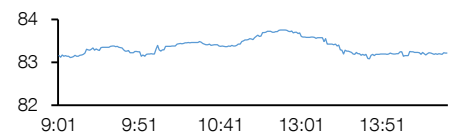
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 3

Top thanh khoản hai sàn

Cổ phiếu	Khối lượng	Giá	% Thay đổi
FLC	10.3	11.1	0.9
OGC	6.7	5.4	-5.3
KLF	4.6	10.6	0.0
HAI	4.4	17.2	-6.5
CTG	3.1	19.1	-1.6

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 4

Top khối ngoại hai sàn

Top NN mua	Giá trị	Top NN bán	Giá trị
MWG	31.2	HPG	-18.4
CTG	13.7	NBB	-12.6
BID	8.7	PVD	-3.9
HAG	8.5	TRC	-3.9
PVS	5.8	SĐT	-1.4

Nguồn: BSC Research

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

tungdn@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

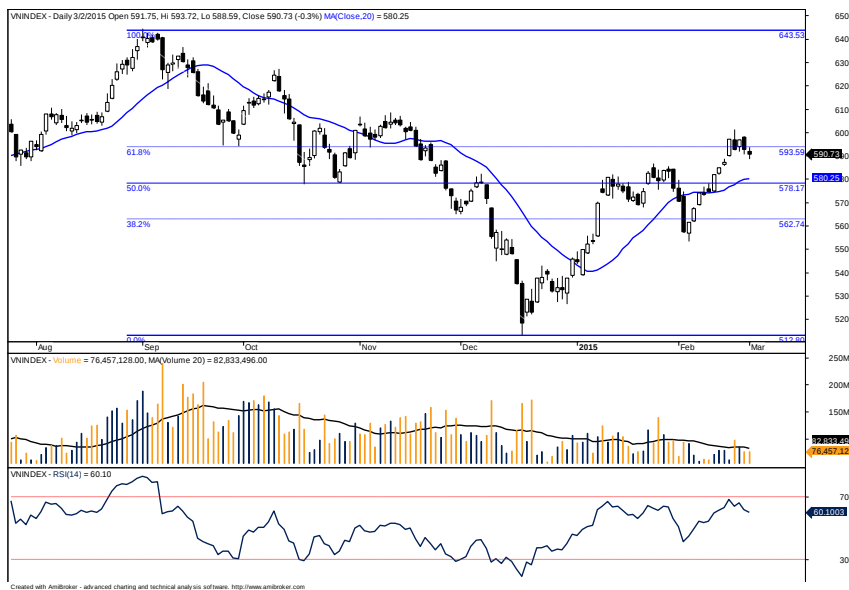
Cây nến đỏ dạng spinning top trở lại vùng hỗ trợ thấp hơn quanh mốc 590 điểm, thị trường chính thức mất vùng hỗ trợ 595 gồm 4 phiên tích lũy, thanh khoản cải thiện, khối lượng giao dịch tương ứng 1.11 lần phiên giao dịch trước.

Quan sát diễn biến trong phiên, đợt tăng điểm đầu tiên không thể giúp thị trường trên ngưỡng tham chiếu, Vnindex nhanh chóng xuống dưới đường này và duy trì trên ngưỡng hỗ trợ 590 trong suốt phiên sáng và nửa đầu phiên chiều. Một đợt điều chỉnh khiến thị trường phải kiểm tra lại ngưỡng hỗ trợ 590, tuy nhiên Vnindex đã hồi phục nhanh chóng đóng cửa trên ngưỡng hỗ trợ này, đạt 590.73 điểm, giảm 1.84 điểm tương ứng.

Đường MFI(14) chưa thực sự cải thiện, bám sát đường 60, đạt 60.3 điểm.

Đường RSI(15) tiếp diễn giảm điểm sau khi chạm đường 70 từ đầu tuần trước, đạt 59.81 điểm. Đường MACD(12,26) đang có xu hướng đảo chiều, tuy nhiên đường này vẫn nằm trên chỉ báo chậm của nó và đồng thời vẫn nằm trên đường Zero, chưa xuất hiện tín hiệu bán.

Thị trường đứng trên ngưỡng hỗ trợ 590 tương đối chắc chắn, ngưỡng 595 trở thành ngưỡng kháng cự tạm thời. Trong phiên tới đây, thị trường có thể sẽ phải kiểm tra lại ngưỡng hỗ trợ 590 này và chưa thể chinh phục được ngưỡng kháng cự 595 nhanh chóng.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục Canslim

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Khuyến nghị	Dừng Lỗ	Mục tiêu
1	VIC	7/7/2014	47.7	49.9	4.5%	Nắm giữ	43.9	57.3
2	SAM	23/9/2014	12.1	12.6	4.4%	Nắm giữ	11.1	14.5
3	IJC	2/7/2014	12.9	12.8	-0.8%	Nắm giữ	11.9	15.5
4	DHC	14/1/2014	21.5	21	-2.3%	Nắm giữ	19.8	25.8
5	DCL	27/1/2015	49.7	47.4	-4.6%	Nắm giữ	45.7	59.6
6	DBC	14/1/2014	28.8	29.4	2.1%	Nắm giữ	26.5	34.6
7	HVG	14/1/2014	21.2	21.7	2.4%	Nắm giữ	19.5	25.4
8	BVS	13/8/2014	13.0	14.4	10.8%	Nắm giữ	12.0	15.6
9	FMC	27/1/2015	24.8	23.3	-6.0%	Nắm giữ	22.8	29.8
10	FPT	12/1/2015	48.3	48.5	0.4%	Nắm giữ	44.4	58.0
11	REE	27/1/2015	29.1	27.3	-6.2%	Nắm giữ	26.8	34.9
12	ASM	27/1/2015	9.2	9.5	3.3%	Nắm giữ	8.5	11.0
13	TCM	22/8/2014	31.8	33.7	6.0%	Nắm giữ	29.3	38.2
14	DRC	14/8/2014	53.0	60	13.2%	Nắm giữ	48.8	63.6
Trung bình					1.93%			

Nguồn: BSC Research

Bình luận

Danh mục ngắn hạn: Tiếp tục kiên nhẫn, chờ mở vị thế mua khi thị trường chung test lại khu vực hỗ trợ 580 điểm.

Danh mục Canslim: tiếp tục nắm giữ vị thế hiện tại. Lưu ý dừng lỗ FMC, REE nếu chạm ngưỡng -8%.

Vũ Thanh Phong

Chuyên viên phân tích vĩ mô

phongvt@bsc.com.vn

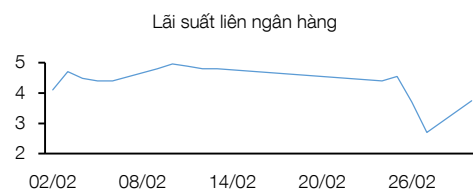
Điểm nhấn vĩ mô

PMI tháng 2 nhích 0.2 điểm lên mức 51,7, tăng nhẹ so với tháng 1 (51,5), kéo dài chuỗi tăng trong 18 tháng liên tiếp.

Tình hình sản xuất duy trì tăng trưởng tích cực trong suốt 1,5 năm vừa qua: Tốc độ tăng trưởng của đơn đặt hàng tăng mạnh hơn so với tháng đầu năm, giá đầu vào giảm mạnh theo đà giảm của giá xăng dầu. Như vậy, Việt Nam tiếp tục đón nhận tin tốt ở lĩnh vực sản xuất trong tháng Giêng âm lịch với điểm nhấn là sự tăng trưởng mạnh trong sản xuất và sự gia tăng về số lượng các doanh nghiệp mới.

Hình 6

Thống kê vĩ mô



Nguồn: Bloomberg, BSC Research



Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
MSN	86.5	1.17	0.418	121830
VIC	49.9	0.81	0.33	788530
BIC	15.8	6.04	0.039	875320
BVH	37.6	0.27	0.039	290980
PPC	25.3	0.8	0.037	107130

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
PSI	7.6	8.57	0.022	2000
TAG	22	10	0.022	100
NVB	6.6	1.54	0.019	3600
SD5	15.9	5.3	0.013	866600
WCS	135	6.3	0.012	500

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
VNM	107	-0.93	-0.568	103370
GAS	78.5	-0.63	-0.538	95850
MWG	128	-4.48	-0.381	101370
HPG	46.2	-1.91	-0.25	635450
CTG	19.1	-1.55	-0.225	3.07MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
SHB	8.9	-1.11	-0.055	2.84MLN
VCS	31.9	-3.63	-0.039	130800
PLC	31	-2.52	-0.035	18200
PVS	27	-0.37	-0.028	855300
PVX	5.1	-1.92	-0.025	2.21MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
TMT	26.2	6.94	0.03	105390
CLC	31.7	6.73	0.015	28940
BMC	25.5	6.69	0.011	91170
MHC	15	6.38	0.007	932770
HLG	3.5	6.06	0.005	4350

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
TJC	11.6	14.64	0.005	273900
TAG	22	10	0.022	100
TPH	12.1	10	0.001	2500
SD2	8.9	9.88	0.006	173100
LCD	14.7	9.7	0.001	3300

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
AVF	1.3	-7.14	-0.002	863850
STG	26.9	-6.92	-0.009	1000
TNA	25.2	-6.67	-0.008	19400
COM	40.7	-6.65	-0.023	110
HAI	17.2	-6.52	-0.024	4.35MLN

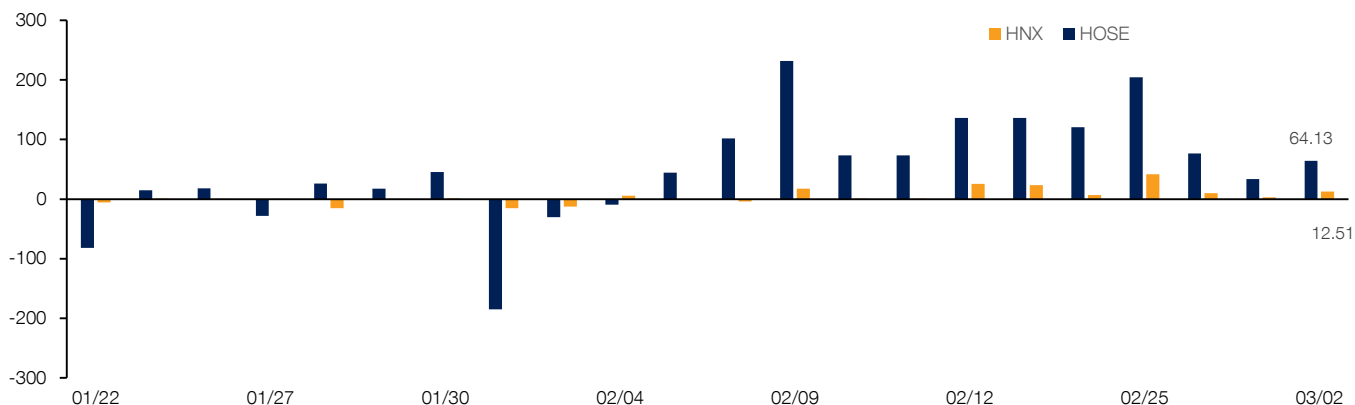
Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
CSC	12.6	-10	-0.008	1900
MKV	9	-10	-0.002	200
VNT	45	-10	-0.017	16500
SIC	10	-9.91	-0.005	26900
VCM	14.8	-9.76	-0.003	100

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 6

Giao dịch khối ngoại



Nguồn: HSX, HNX, 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

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

Bloomberg: BSCV <GO>

