

Ngày 06 tháng 03 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Thị trường có thể tiếp tục điều chỉnh nhẹ

Điểm nhấn

- Giá điện tăng 7.5% kể từ ngày 16/3.
- Thị trường giảm điểm phiên sáng và hồi phục trong phiên chiều nhờ nhóm cổ phiếu ngân hàng.
- Nhóm ngân hàng đi ngược thị trường chung.
- Khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn.
- Độ rộng thị trường khá cân bằng.
- PTKT: Vùng hỗ trợ mới 585-590 vẫn tương đối tin cậy cho thị trường.

Nhận định thị trường

- Động thái của họ sẽ tiếp tục ảnh hưởng đến thị trường trong tuần tới.
- Nhà đầu tư ưa mạo hiểm đang có lượng tiền mặt lớn thì canh nhịp giảm để mở vị thế mua thăm dò. Nhóm cổ phiếu chúng tôi quan tâm tiếp tục là bất động sản (VIC, DXG), xi măng (BCC, HT1) và NT2.

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

viethh@bsc.com.vn

Vũ Thanh Phong

phongvt@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng

tungbn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường

truongng@bsc.com.vn

VN-INDEX **593.97**

Giá trị: 1652 tỷ **-2.94 (-0.49%)**

Khối ngoại (ròng): -103.9 tỷ

HNX-INDEX **86.79**

Giá trị: 477.2 tỷ **-0.02 (-0.02%)**

Khối ngoại (ròng): -7.17 tỷ

UPCOM-INDEX **64.46**

Giá trị: 66.67 tỷ **-0.28 (-0.43%)**

Khối ngoại (ròng): 2.5 tỷ

Thông số vĩ mô

Thông số	Giá trị	% thay đổi
Giá dầu	51.1	0.7%
Giá vàng	1,195	-0.3%
Tỷ giá USD/VND	21,530	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,480	-0.4%
Tỷ giá JPY/VND	17,781	-0.1%
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
Danh mục khuyến nghị	4
Thống kê thị trường	5

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

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Điểm nhấn thị trường

Thị trường giảm điểm phiên sáng và hồi phục trong phiên chiều nhờ nhóm cổ phiếu ngân hàng. Tuy nhiên, lực bán mạnh trong phiên ATC tại các cổ phiếu vốn hóa lớn (MSN, VIC, HAG) khiến chỉ số VN-Index giảm 0.49%, đóng cửa tại 593.97 điểm.

Nhóm ngân hàng đi ngược thị trường chung khi tăng trong phiên chiều. Chốt phiên, BID, STB, CTG đóng cửa giá xanh với mức tăng bình quân 300 đồng/cổ phiếu.

Trước thông tin đồng Euro giảm giá, nhóm cổ phiếu được hưởng lợi có diễn biến tốt, nổi bật là NT2 (+4.7%) và BCC (+1.6%) trong khi HT1 giữ giá tham chiếu.

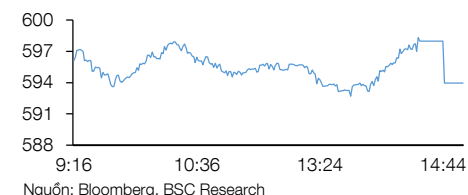
Mặc dù thị trường chung giảm điểm, độ rộng thị trường khá cân bằng khi có 104 mã tăng / 109 mã giảm trên HSX và 104 mã tăng / 88 mã giảm trên HNX. Thanh khoản tiếp tục duy trì ở mức cao khi tổng giá trị giao dịch hai sàn vẫn đạt gần 2500 tỷ đồng / phiên.

Nhận định

Khối ngoại đã quay lại bán ròng trên HSX sau khi mua ròng 15 phiên liên tục. Điều này chắc chắn đã gây ra những áp lực nhất định cho thị trường. Như đã đề cập, dòng tiền khối ngoại đóng vai trò dẫn dắt thị trường trong suốt thời gian qua, do đó động thái của họ sẽ tiếp tục ảnh hưởng đến thị trường trong tuần tới. Tuần sau là tuần giao dịch của ETFs, do vậy thanh khoản và biến động giá của các cổ phiếu có liên quan đến đợt review lần này sẽ có sự đột biến. Do vậy, nhà đầu tư ưa mạo hiểm đang có lượng tiền mặt lớn thì canh nhịp giảm để mở vị thế mua thăm dò. Nhóm cổ phiếu chúng tôi quan tâm tiếp tục là bất động sản (VIC, DXG), xi măng (BCC, HT1) và NT2.

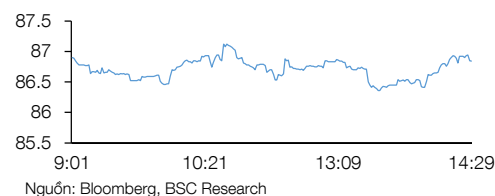
Hình 1

VN-Index Intraday



Hình 2

HNX-Index Intraday



Hình 3

Top thanh khoản hai sàn

Cổ phiếu	Khối lượng	Giá	% Thay đổi
FLC	7.7	11.2	-0.9
HAI	6.3	16.6	6.4
KBC	4.6	17.0	0.6
CTG	3.7	19.1	1.6
BID	3.7	18.5	2.2

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 4

Top khối ngoại hai sàn

Top NN mua	Giá trị	Top NN bán	Giá trị
SJD	12.4	VCB	-27.5
CII	5.6	GAS	-19.5
BID	5.4	NBB	-15.5
HBC	5.1	VIC	-14.7
CEO	2.5	PVS	-7.0

Nguồn: BSC Research

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

tungdn@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Cây nến thân đỏ phiên thứ hai liên tiếp không thể quay trở về vùng tích lũy 600 đã mất trong phiên trước đó, VN-index tiếp tục điều chỉnh quanh mức hỗ trợ 595, thanh khoản giảm sút đáng kể, khối lượng giao dịch tương ứng 0.76 lần phiên giao dịch trước.

Quan sát biến động trong phiên, VN-index biến động giằng co trong phiên cuối tuần, thị trường nhiều lần điều chỉnh về gần mức hỗ trợ 595, sau đó phục hồi quay lên trên mức tham chiếu. Đợt hồi phục nửa cuối phiên chiều đưa thị trường lên ngưỡng tham chiếu, tuy nhiên áp lực bán cuối phiên không thể giữ thị trường trên ngưỡng hỗ trợ 595, chốt phiên tại 593,97 điểm, mất 2.94 điểm.

Các chỉ báo kỹ thuật tiếp diễn điều chỉnh giảm, thị trường kiểm tra không thành công vùng hỗ trợ 595. Trong phiên tới đây, thanh khoản có thể tiếp tục giảm sút, VN-index dao động quanh vùng kháng cự 595 mới này, vùng hỗ trợ mới 585-590 vẫn tương đối tin cậy cho thị trường.



Lương Thu Hương

Chuyên viên phân tích ngành & doanh nghiệp

huonglt@bsc.com.vn

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Trạng thái	Dùng lỗ	Mục tiêu
1	BCC	2/3/2015	18	19.3	7.2%	Nắm giữ	<12.6	19.8
2	HT1	5/3/2015	19.7	19.7	0.0%	Mua mới	<13.8	21.7
3	BID	chờ mua tại vùng 17.5 - 17.6						
4	KBC	chờ mua tại vùng 16.5						
5	CVT	chờ mua tại vùng 27.3 - 27.7						
Trung bình					3.6%			

Nguồn: BSC Research

Bình luận:

Danh mục ngắn hạn:

BID: 17.5 - 17.6 là ngưỡng hỗ trợ gần nhất của BID.

KBC: vùng 16.5 là vùng đỉnh cũ. Đây là ngưỡng cản mạnh khi KBC đã hai lần tạo đỉnh ở vùng này vào tháng 1/2015.

CVT: tương tự BID. Vùng 27.5 - 27.7 là ngưỡng hỗ trợ gần nhất của CVT.

Danh mục Canslim

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Trạng thái	Dùng Lỗ	Mục tiêu
1	VIC	7/7/2014	47.7	49.9	4.5%	Nắm giữ	43.9	57.3
2	IJC	2/7/2014	12.9	12.8	-0.8%	Nắm giữ	11.9	15.5
3	ASM	27/1/2015	9.2	10.1	9.8%	Nắm giữ	8.5	11.0
4	BVS	13/8/2014	13.0	15	15.4%	Nắm giữ	12.0	15.6
5	SAM	23/9/2014	12.1	13	7.7%	Nắm giữ	11.1	14.5
6	DCL	27/1/2015	49.7	48.5	-2.4%	Nắm giữ	45.7	59.6
7	DHC	14/1/2014	21.5	21.8	1.4%	Nắm giữ	19.8	25.8
8	HVG	14/1/2014	21.2	21.9	3.3%	Nắm giữ	19.5	25.4
9	REE	27/1/2015	29.1	28	-3.8%	Nắm giữ	26.8	34.9
10	DBC	14/1/2014	28.8	30.5	5.9%	Nắm giữ	26.5	34.6
11	FPT	12/1/2015	48.3	50	3.5%	Nắm giữ	44.4	58.0
12	FMC	27/1/2015	24.8	26.8	8.1%	Nắm giữ	22.8	29.8
13	DRC	14/8/2014	53.0	60	13.2%	Nắm giữ	48.8	63.6
14	TCM	22/8/2014	31.8	34.9	9.7%	Nắm giữ	29.3	38.2
Trung bình					5.40%			

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
BID	18.5	2.21	0.638	3.67MLN
CTG	19.1	1.6	0.225	3.72MLN
STB	19.6	1.55	0.211	2.36MLN
SSI	23.2	1.98	0.091	3.30MLN
EIB	13.2	0.76	0.07	714080

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
ACB	17	1.19	0.115	321800
VNR	24.8	3.33	0.065	59700
NTP	51	2	0.035	3000
DBC	30.5	1.67	0.019	220800
BCC	19.3	1.58	0.018	300800

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
GAS	79.5	-1.24	-1.075	361220
VIC	49.9	-2.16	-0.908	1.49MLN
VCB	37.3	-1.58	-0.907	1.41MLN
VNM	107	-0.93	-0.568	114590
MSN	88	-0.56	-0.209	166270

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
VCG	13.6	-2.86	-0.109	1.18MLN
PVS	27.5	-1.08	-0.083	937200
SHB	8.9	-1.11	-0.055	2.38MLN
VIX	15.9	-4.79	-0.015	1.89MLN
CTX	10	-7.41	-0.013	10500

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
VNG	10.7	7	0.005	60
DRH	6.3	6.78	0.004	373370
LM8	29.1	6.59	0.008	47930
VNA	4.9	6.52	0.003	200800
GTA	18.1	6.47	0.006	80

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
L14	43.8	9.77	0.007	23300
BBS	15.9	9.66	0.004	100
VNT	47.6	9.43	0.014	5300
SHN	3.5	9.38	0.006	556500
CSC	14.4	9.09	0.007	30100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
VLF	5.4	-6.9	-0.003	210
TMT	26	-6.81	-0.033	125670
STG	24.8	-6.42	-0.008	1430
PNC	11.8	-6.35	-0.005	200
HDC	13.9	-6.08	-0.021	8130

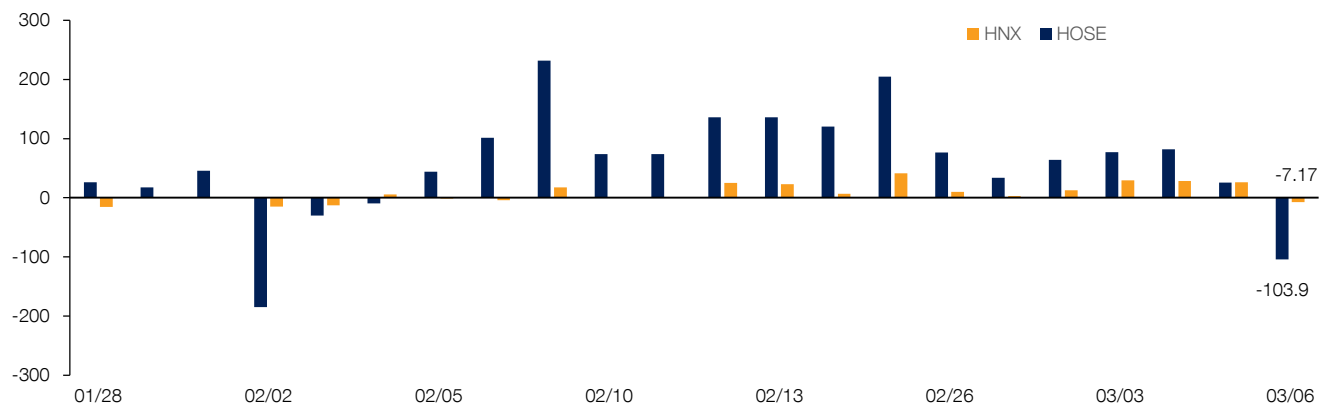
Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
PTM	5.4	-10	-0.002	100
ONE	9.1	-9.9	-0.003	31100
DID	4.6	-9.8	-0.002	10100
NHA	9.3	-9.71	-0.005	100
KMT	5.8	-9.38	-0.004	500

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>

