

Thứ năm, ngày 19 tháng 03 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Cần nhắc giảm tỷ trọng khi có nhịp hồi

Điểm nhấn

Khối ngoại quay lại bán ròng mạnh trên cả hai sàn khiến các chỉ số đồng loạt giảm. Độ rộng thị trường khá tiêu cực. Nhóm các cổ phiếu trụ hầu hết giảm điểm sau phiên hôm nay.

Nhận định thị trường

Dòng tiền vẫn giữ vai trò dẫn dắt thị trường hiện tại. Chi tiết cần lưu ý là VNM ETF có khả năng dừng mua trong tuần tới bởi hiện tại, trạng thái của quỹ đang là discount.

Phiên giao dịch ngày mai nhiều khả năng sẽ tăng về điểm số do ảnh hưởng mua bán của VNM ETF. Tuy nhiên, chúng tôi cho rằng đây là phiên phục hồi ngắn. Nhà đầu tư nên tận dụng hạ tỷ trọng khi chỉ số tăng.

Cập nhật danh mục ngắn hạn

PVT hiện đã chạm ngưỡng dừng lỗ, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư chờ diễn biến phiên ngày mai để ra quyết định.

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

Đỗ Nam Tùng

tungbn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường

truongng@bsc.com.vn

VN-INDEX 573.74

Giá trị: 1427.48 tỷ

-4.94 (-0.85%)

Khối ngoại (ròng): -221.6 tỷ

HNX-INDEX 84.6

Giá trị: 512.87 tỷ

-0.45 (-0.53%)

Khối ngoại (ròng): -20.16 tỷ

UPCOM-INDEX 66.35

Giá trị: 49.03 tỷ

0.41 (0.62%)

Khối ngoại (ròng): -2.45 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	% thay đổi
Giá dầu	43.3	-3.0%
Giá vàng	1,166	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	21,485	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	22,923	-1.8%
Tỷ giá JPY/VND	17,814	-0.4%
LS liên NH 1 tháng	4.2%	-
LS TPCP 5 năm	5.4%	-

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.

Nguyễn Quốc Trường
 Chuyên viên phân tích thị trường
 truongngq@bsc.com.vn

Điểm nhấn thị trường

Nhà đầu tư nước ngoài quay lại bán ròng mạnh với tổng giá trị bán ròng là hơn 240 tỷ đồng trên cả hai sàn. Dưới sức ép của khối ngoại, thị trường tiếp tục điều chỉnh. Mặc dù vậy, thanh khoản thị trường chung không tăng so với hôm qua.

Độ rộng thị trường khá tiêu cực khi có 79 mã tăng / 124 mã giảm trên HSX và 68 mã tăng / 107 mã giảm trên HNX. Hầu hết các cổ phiếu đầu ngành, các cổ phiếu trong nhóm VN30 đều giảm điểm.

Nhóm cổ phiếu tác động giảm chủ yếu đến VN-Index trong ngày hôm nay là MSN (-0.6 điểm), VNM (-0.57 điểm), GAS (-0.54 điểm) và BID (-0.48 điểm).

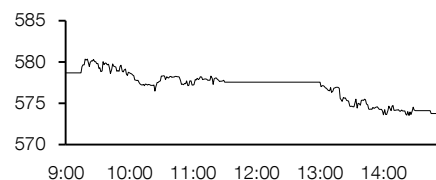
Nhận định

Như chúng tôi đã đề cập, dòng tiền khối ngoại vẫn giữ vai trò dẫn dắt thị trường tại thời điểm này. Khi họ mua hoặc bán ròng nhẹ, thị trường tích lũy đi ngang, còn khi họ bán ròng mạnh, thị trường giảm điểm mạnh hơn. Ngày mai là ngày giao dịch cuối cùng của VNM ETF, tuy nhiên với trạng thái discount hiện tại, **nhiều khả năng họ sẽ dừng mua trong tuần tới.**

Thanh khoản thị trường chung hôm nay giảm, trong khi giá trị bán ròng của khối ngoại tăng, như vậy lực bán của khối nội đã giảm bớt. Thị trường có thể sẽ tăng điểm trong ngày mai do sự tham gia của VNM ETF, tuy nhiên nhịp phục hồi này sẽ ngắn và không mạnh, **nhà đầu tư đang có tỷ trọng cổ phiếu cao thì nên tranh thủ bán giảm tỷ trọng.** Việc sử dụng margin trong giai đoạn này nên được hạn chế.

Hình 1

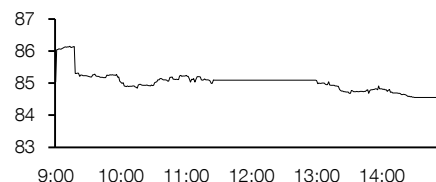
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 3

Top thanh khoản

Cổ phiếu	Khối lượng	Giá	% Thay đổi
FLC	15.9	11.6	-3.3
STB	5.8	19.0	-1.0
HQC	4.4	6.8	0.0
ITA	3.9	7.5	-1.3
VHG	3.4	12.3	-2.4

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 4

Top giao dịch khối ngoại

Top NN mua	Giá trị	Top NN bán	Giá trị
KBC	51.1	VCB	44.0
KDC	24.4	PVD	34.5
VIC	14.2	HPG	19.3
HAG	12.2	GAS	8.4
BCC	7.3	VCG	11.1

Nguồn: BSC Research

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

tungdn@bsc.com.vn

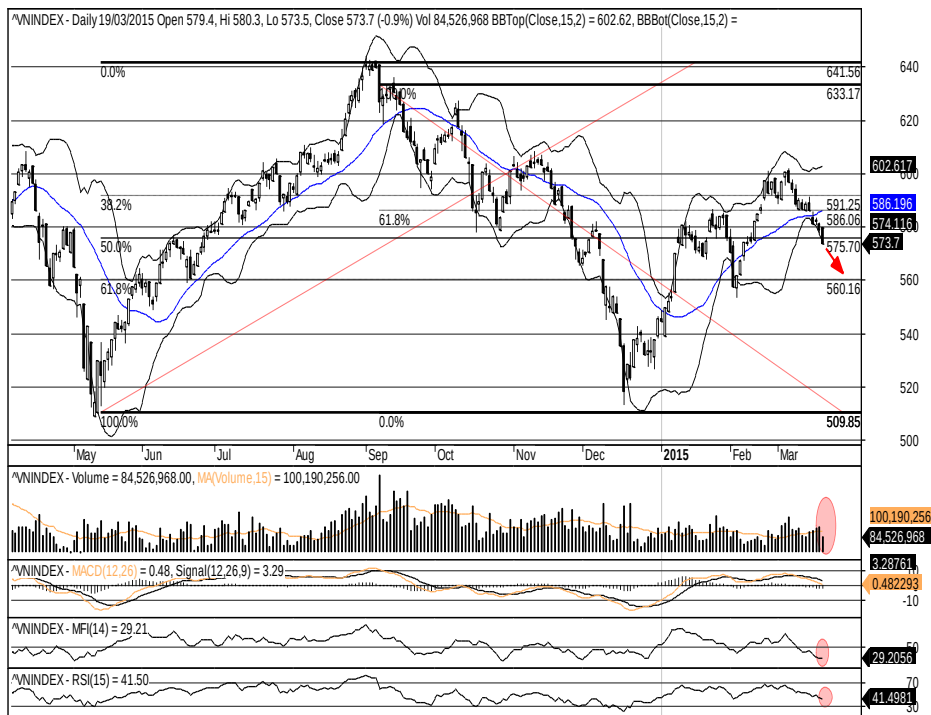
Phân tích kỹ thuật

Thị trường chính thức mất liên tiếp hai ngưỡng hỗ trợ trong vòng 2 phiên vừa qua, VN-index xuống dưới mốc hỗ trợ 576, mất 4.94 điểm trong phiên hôm nay, chân nến thoát khỏi biên dưới của dải Bollinger band, dải này vẫn tiếp tục mở rộng thêm.

Diễn biến phiên giảm điểm tương tự như phiên trước đó, thể hiện một sự suy yếu về mặt điểm số cũng như thanh khoản trong suốt phiên, khối lượng giao dịch chỉ bằng 0.78 lần phiên giao dịch trước đó.

Các chỉ báo kỹ thuật chưa có dấu hiệu hồi phục, tuy nhiên chỉ báo MFI(14) đã giảm có dấu hiệu chững lại, chỉ báo RSI(15) tiếp tục giảm sâu, có xu hướng tiếp cận gần vùng quá bán.

Thị trường rớt xuống vùng hỗ trợ kháng cự rộng vùng 560- 575, thanh khoản giảm sút nhanh chóng trong phiên hôm nay, chưa thể bác bỏ giả thiết thị trường có thể giảm sâu hơn trong phiên tới đây khi chưa có thêm sự hỗ trợ của tín hiệu kỹ thuật và sự quay lại rõ nét của dòng tiền.



Created with AmiBroker - advanced charting and technical analysis software. <http://www.amibroker.com>

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Trạng thái	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	PVT	9/3/2015	14.3	13.3	-7.0%	Nắm giữ	13.3	16
2	VIC	11/3/2015	49.3	49.1	-0.4%	Nắm giữ	48.2	51.9
3	BID	16/3/2015	18.3	17.7	-3.3%	Nắm giữ	17.5	19.5
4	DXG	16/3/2015	17.4	17.2	-1.1%	Nắm giữ	16.7	19.7
5	CVT	16/3/2015	27.2	27	-0.7%	Nắm giữ	25.7	29.3
Trung bình					-2.5%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục ngắn hạn

PVT hiện đã chạm ngưỡng dừng lỗ, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư chờ diễn biến phiên ngày mai để ra quyết định.

Danh mục Canslim

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất từ khi mua	Dừng Lỗ	Mục tiêu
1	SHI	3/9/2015	7.5	8.2	9.3%	9.3%	7.0	9.0
2	DRC	14/8/2014	53.0	60.5	0.8%	14.2%	48.8	63.6
3	VIC	7/7/2014	47.7	49.1	-1.6%	2.8%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	48.3	49.5	-1.0%	2.5%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	21	-3.7%	-2.3%	19.8	25.8
6	REE	27/1/2015	29.1	27	-3.6%	-7.2%	26.8	34.9
7	SAM	23/9/2014	12.1	13.9	6.9%	15.2%	11.1	14.5
8	IJC	2/7/2014	12.9	12	-6.3%	-7.0%	11.9	15.5
9	TCM	22/8/2014	31.8	33.8	-3.2%	6.3%	29.3	38.2
10	HVG	14/1/2014	21.2	20.6	-5.9%	-2.8%	19.5	25.4
11	ASM	27/1/2015	9.2	9.5	-5.9%	3.3%	8.5	11.0
12	DBC	14/1/2014	28.8	29.5	-3.3%	2.4%	26.5	34.6
13	SCR	3/9/2015	8.1	7.8	-3.7%	-3.7%	7.5	9.7
14	FMC	27/1/2015	24.8	25.9	-3.4%	4.4%	22.8	29.8
15	BVS	13/8/2014	13.0	14.4	-4.0%	10.8%	12.0	15.6
16	DCL	27/1/2015	49.7	46.2	-4.7%	-7.0%	45.7	59.6
17	PDR	3/9/2015	18.5	17.7	-4.3%	-4.3%	17.2	22.2
Trung bình					-2.20%	2.16%		

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
MPC	87.5	6.71	0.217	9340
PNJ	41.6	6.94	0.115	163240
VHC	40	2.04	0.042	167610
CTD	73	2.1	0.036	46200
DHG	90.5	0.56	0.025	2740

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
VNR	26	9.7	0.186	2600
PVB	34.1	3.65	0.016	968300
VNT	48.5	9.73	0.014	100
CTX	11.8	8.26	0.014	1000
HHC	35.5	8.23	0.014	2900

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
MSN	82.5	-1.79	-0.623	285720
VNM	108	-0.92	-0.565	116820
GAS	75.5	-0.66	-0.535	215120
BID	17.7	-1.67	-0.476	1.82MLN
VCB	35.5	-0.84	-0.452	1.02MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
PVS	25	-0.79	-0.055	1.33MLN
SHB	8.6	-1.15	-0.055	4.44MLN
VCG	13.2	-1.49	-0.054	989400
BCC	18.6	-4.12	-0.047	926100
BTS	9.7	-5.83	-0.04	23100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
PNJ	41.6	6.94	0.115	163240
DCT	3.1	6.9	0.003	947350
TCR	6.3	6.78	0.002	470
TSC	20.6	6.74	0.012	191030
MPC	87.5	6.71	0.217	9340

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
BST	14.3	10	0.001	100
CTM	3.3	10	0.001	100
LCD	13.4	9.84	0.001	100
C92	12.3	9.82	0.004	100
GMX	14.6	9.77	0.004	10100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
VPF	202	-6.91	-0.225	20
RDP	17.2	-6.52	-0.01	5130
SC5	22	-6.38	-0.013	1310
HDG	27.1	-5.24	-0.055	76940
IMP	45.5	-4.81	-0.038	17450

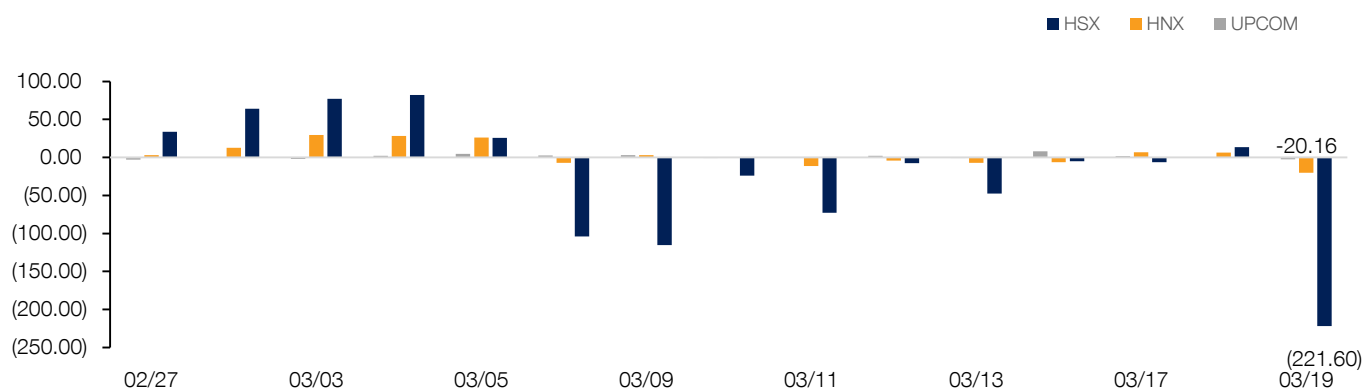
Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
CAN	26.1	-10	-0.009	300
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>

