

Thứ tư, ngày 15 tháng 4 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Áp lực chốt lời sẽ mạnh lên trong ngày mai

Dự đoán của BSC về xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 15/04/2015			
Tuần 13/04-17/04/2015			
Tháng 4/2015			

Điểm nhấn

Thị trường tăng điểm nhờ nhóm cổ phiếu dầu khí, nhóm cổ phiếu xây dựng và lực cầu của khối ngoại.

Tuy nhiên, thanh khoản thị trường chung vẫn chưa được cải thiện nhiều.

Nhận định thị trường

Thị trường vẫn đang nhận được sự ủng hộ tích cực từ các nhân tố như chúng tôi đã đề cập.

Phiên ngày mai, thị trường có thể vẫn duy trì sắc xanh, nhưng sẽ dưới dần về cuối phiên. Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư nên tiếp tục kiên nhẫn duy trì danh mục hiện tại, có thể xem xét chốt lời dần các cổ phiếu đã có lợi nhuận khá, đồng thời duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức hợp lý.

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

tungdn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường

truongng@bsc.com.vn

VN-INDEX **564.50**

Giá trị: 1306.43 tỷ

5.83 (1.04%)

Khối ngoại (ròng): 119.05 tỷ

HNX-INDEX **83.03**

Giá trị: 591.85 tỷ

0.83 (1.01%)

Khối ngoại (ròng): 14.03 tỷ

UPCOM-INDEX **63.84**

Giá trị: 44.34 tỷ

0.49 (0.77%)

Khối ngoại (ròng): -3.02 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	% thay đổi
Giá dầu	54.0	1.3%
Giá vàng	1,192	0.3%
Tỷ giá USD/VND	21,600	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	22,896	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	17,991	0.1%
LS liên NH 1 tháng	4.8%	-
LS TPCP 5 năm	5.8%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định 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
truongnq@bsc.com.vn

Điểm nhấn thị trường

Khối ngoại tiếp tục mua ròng phiên thứ tư liên tiếp. Phiên hôm nay, họ mua ròng hơn 130 tỷ đồng trên cả hai sàn.

Cổ phiếu dầu khí và cổ phiếu xây dựng tăng điểm ấn tượng trong phiên hôm nay, cụ thể là GAS (+5.5%), PVD (+6.2%), PVS (+8.2%), CII (+6.6%) và HBC (+6.7%)

Thanh khoản thị trường chung chưa có dấu hiệu cải thiện nhiều, thanh khoản cả hai sàn chỉ đạt hơn 1800 tỷ đồng.

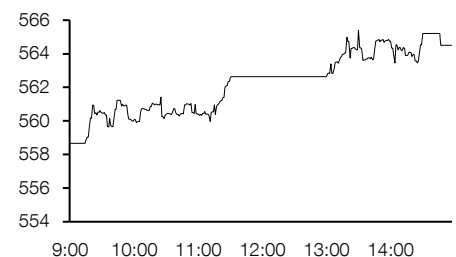
Nhận định

Thị trường vẫn đang nhận được sự ủng hộ tích cực từ các nhân tố như chúng tôi đã đề cập trong các báo cáo trước: (1) khối ngoại vẫn đang mua ròng và (2) diễn biến giá dầu thế giới vẫn đang tích cực. Tuy vậy, một số điểm không tích cực mà chúng tôi nhận thấy là: (1) dòng tiền vẫn chưa mạnh mẽ, thanh khoản phiên hôm nay chỉ đạt hơn 1800 tỷ đồng trên cả hai sàn, và (2) đà tăng của các cổ phiếu dầu khí có thể là do hiệu ứng tâm lý của giá dầu thế giới tăng, và điều này sẽ không kéo dài.

Phiên ngày mai, thị trường có thể vẫn duy trì sắc xanh, nhưng sẽ đuối dần về cuối phiên. Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư nên tiếp tục kiên nhẫn duy trì danh mục hiện tại, có thể xem xét chốt lời dần các cổ phiếu đã có lợi nhuận khá, đồng thời duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức hợp lý (khuyến nghị không quá 50% danh mục). Nhịp điều chỉnh có thể xảy ra nếu VN-Index tăng quá nhanh chỉ dựa vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như hiện tại.

Hình 1

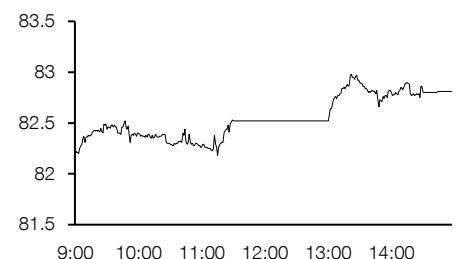
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	Khối lượng	Giá	% Thay đổi
CII	6.41	21	6.6
FLC	6.36	10.5	0
ITA	4.3	6.8	1.49
OGC	3.22	4.4	-2.22
DLG	3.21	9.5	-2.06

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top NN mua		Top NN bán		Giá trị
PVD	30.5	TIK		39
DQC	21.3	HPG		15.8
VCB	18.2	VIC		7.8
MSN	15.4	SCD		3.8
PVS	6.7	DBC		3.8

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Xu hướng TĂNG của VN-Index đã được xác nhận khi chỉ báo xu hướng MACD cho thấy đường MACD đã cắt lên trên đường tín hiệu, đồng thời chỉ báo RSI đã tăng trở lại sau khi giảm về vùng quá bán. Trước mắt, VN-Index sẽ tiếp tục đối diện với hai ngưỡng cản kỹ thuật là 568 điểm và 580 điểm, tương ứng mốc 38.2% và 23.6% của Fibonacci Retracement kể từ đỉnh 601 và đáy 514.

Tuy nhiên, với việc thanh khoản vẫn duy trì ở mức thấp, chúng tôi cho rằng thị trường sẽ gặp khó khăn khi chinh phục ngưỡng 568 – 570 điểm, nhiều khả năng sẽ tiếp tục có nhịp rung lắc tại đây.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Khuyến nghị	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	PVD	14/4/2015	46.9	50	6.6%	Nắm giữ	42.6	51.5
2	PVS	14/4/2015	23.3	25.2	8.2%	Nắm giữ	21.4	25.6
3	VCB	9/4/2015	35.8	36.6	2.2%	Nắm giữ	31.9	39.3
4	DXG	9/4/2015	17.4	17.3	-0.6%	Nắm giữ	16.8	18.4
5	ITA	9/4/2015	6.8	6.8	0.0%	Nắm giữ	6.3	7.5
Trung bình					3.3%			

Nguồn: BSC Research

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	PVT	24/3/2015	13.2	13.1	4.0%	-0.8%	12.5	16.1
2	SD6	24/3/2015	14.7	15.2	3.4%	3.4%	13.6	17.5
3	SSI	24/3/2015	21.3	20.5	1.5%	-3.8%	20.1	25.9
4	VIC	7/7/2014	47.7	47.5	3.0%	-0.5%	43.9	57.3
5	FPT	12/1/2015	48.3	48.9	0.2%	1.2%	44.4	58.0
6	DHC	14/1/2014	21.5	21.5	0.9%	0.0%	19.8	25.8
7	TCM	22/8/2014	31.8	30.9	-2.2%	-2.8%	29.3	38.2
8	HVG	14/1/2014	21.2	20.5	1.5%	-3.3%	19.5	25.4
9	DBC	14/1/2014	28.8	28.3	-2.4%	-1.7%	26.5	34.6
10	FMC	27/1/2015	24.8	25.6	-0.4%	3.2%	22.8	29.8
Trung bình					1.0%	-0.5%		

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
GAS	67.5	5.47	3.744	1.19MLN
PVD	50	6.16	0.496	1.43MLN
MSN	80.5	1.26	0.415	230720
VCB	36.6	0.55	0.301	685160
HPG	45	1.58	0.193	1.23MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
VNM	109	-0.91	-0.565	128590
STB	18.3	-1.08	-0.14	1.22MLN
VIC	47.5	-0.21	-0.082	443980
TMP	26.3	-6.07	-0.067	10910
MWG	107	-0.93	-0.063	5810

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
TNA	29.1	6.99	0.009	13650
TIX	23	6.98	0.02	20
SII	24.9	6.87	0.053	75990
CLW	18.7	6.86	0.009	1030
HBC	20.7	6.7	0.042	1.06MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
CCI	12	-6.98	-0.007	10
PDN	37.6	-6.93	-0.02	20480
HRC	43.3	-6.88	-0.031	80
POM	6.8	-6.85	-0.053	300
VSI	9.7	-6.73	-0.005	380

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
PVS	25.2	8.15	0.523	3.04MLN
VCG	13	3.17	0.109	623700
VNR	23.9	3.91	0.073	100
SHB	8.5	1.19	0.055	1.17MLN
PVC	23.5	7.8	0.052	1.85MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
ACB	16.5	-0.6	-0.058	42000
CHP	16	-1.23	-0.015	11200
PVI	19.1	-0.52	-0.014	282300
DBC	28.3	-1.05	-0.012	157700
ITQ	16.2	-10	-0.011	2.44MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

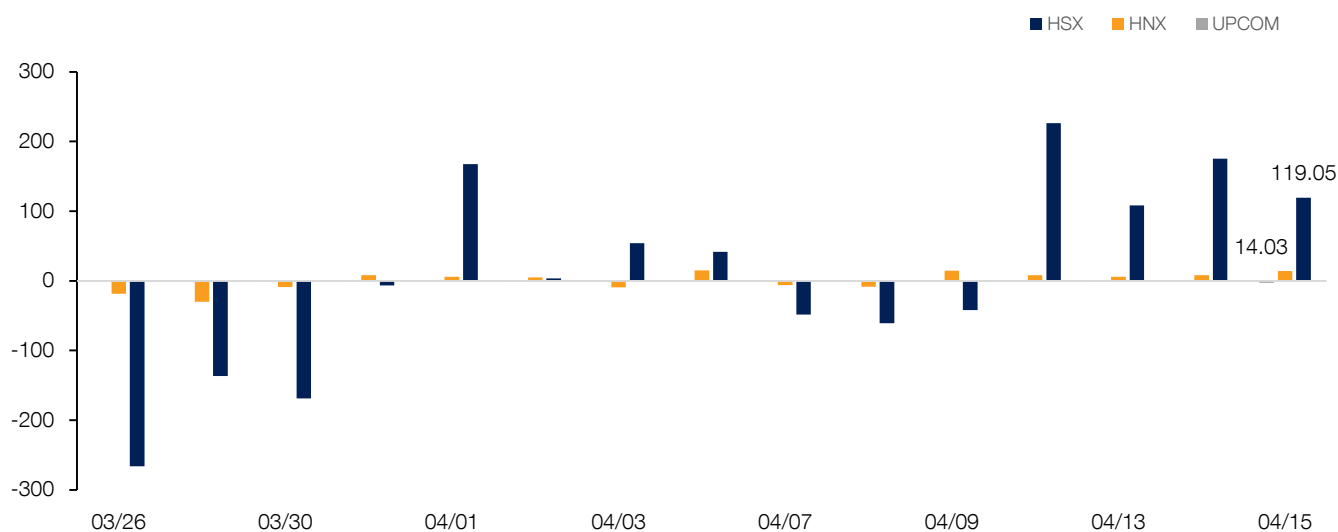
CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
HDA	11	10	0.002	100
ARM	22.5	9.76	0.003	100
SDD	3.4	9.68	0.003	75600
MCC	16.3	9.4	0.004	1300
TDN	9.6	9.09	0.008	2500

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	% Thay đổi giá	Index pt	KLGD
ITQ	16.2	-10	-0.011	2.44MLN
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

Hình 3

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>

