

Thứ sáu, ngày 24 tháng 4 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Tiếp tục xu hướng tích cực

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 27/4/2015			•
Tuần 27/4-1/5/2015			•
Tháng 4/2015		•	

Điểm nhấn

Tâm lý phiên giao dịch sát kỳ nghỉ lễ trở nên chậm hơn, khối lượng khớp lệnh trên cả hai sàn tiếp tục giảm so với phiên hôm trước.

Tâm điểm của thị trường những phiên gần đây dồn về dầu khí nhờ chuyển biến tích cực về giá dầu thô trên thế giới. Bên cạnh đó, những mã có kết quả lợi nhuận đột biến cũng có tăng trưởng về giá khá tốt.

Khối ngoại nhìn chung vẫn mua ròng, kéo dài chuỗi 12 phiên mua ròng liên tiếp.

Nhận định thị trường

Chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm tích cực về thị trường trong phiên thứ hai đầu tuần tới. Tác nhân tích cực đối với thị trường thời điểm hiện tại là khối ngoại nhiều khả năng sẽ kéo dài sau kỳ nghỉ lễ.

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư tiếp tục duy trì danh mục cổ phiếu.

Góc nhìn vĩ mô

CPI cả nước giảm tốc trong tháng 4.

Cập nhật diễn biến đàm phán TPP ngày 24/4.

Câu chuyện cuối tuần

Mỗi tuần một cuốn sách - Warren Buffett đầu tư như một cô gái

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

vietnh@bsc.com.vn

Vũ Thanh Phong

phongvt@bsc.com.vn

Đỗ Nam Tùng

tungdn@bsc.com.vn

Nguyễn Quốc Trường

truongnq@bsc.com.vn

VN-INDEX

565.77

Giá trị: 967.91 tỷ

4.52 (0.81%)

Khối ngoại (ròng): -48.03 tỷ

HNX-INDEX

82.58

Giá trị: 525.7 tỷ

-0.07 (-0.08%)

Khối ngoại (ròng): 30.99 tỷ

UPCOM-INDEX

63.09

Giá trị: 12.7 tỷ

-0.17 (-0.27%)

Khối ngoại (ròng): 0.024 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	57.5	-0.5%
Giá vàng	1,192	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	21,595	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,381	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	18,073	0.2%
LS liên NH 1 tháng	4.3%	-
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
Góc nhìn vĩ mô	5
Câu chuyện cuối tuần	6
Thống kê thị trường	7

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Khối lượng khớp lệnh cả hai sàn đạt 95,6 triệu cổ phiếu trong phiên hôm nay, giảm 15% so với phiên trước

Nhóm dầu khí đang diễn biến khá tích cực khi hầu hết đều tăng điểm.

Nếu trừ 129 tỷ bán ròng NSC ở giao dịch thỏa thuận, khối ngoại tiếp tục mua ròng phiên thứ 12 liên tiếp trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là PVG (+9.2%), SHN (+8.6%), IVS (+7.3%) và PVE (+4%).

Nhận định

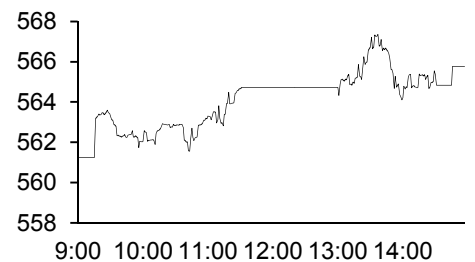
Chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm tích cực về thị trường trong phiên thứ hai tuần tới cũng như sau kỳ nghỉ lễ. Hiện tại, động lực chính cho sự tăng điểm của thị trường đến từ lực mua của khối ngoại. Họ liên tục mua vào các cổ phiếu vốn hóa lớn, giữ nhịp cho thị trường. Các tin tức từ hợp ĐHCĐ và KQKD quý I dường như không tác động mạnh đến thị trường như kỳ vọng nhiều nhà đầu tư. Sau kỳ nghỉ lễ, thị trường có thể sẽ đi vào vùng trũng thông tin, do đó, nếu chỉ dựa vào yếu tố khối ngoại thì động lực tăng điểm cho thị trường sẽ không lớn. Nhiều khả năng, thị trường sẽ duy trì tích lũy và tăng nhẹ trong thời gian tới.

Khuyến nghị

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục để đón đầu xu hướng tích cực của thị trường trong tuần tới cũng như sau kỳ nghỉ lễ.

Hình 1

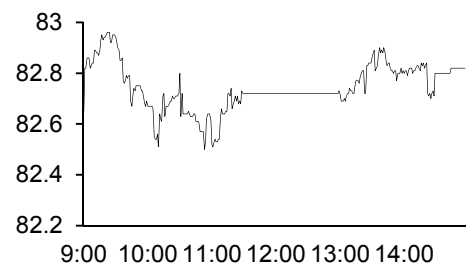
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
CII	8.84	21.1	-1.86
HHS	5.43	20.2	1
HAI	5.4	10.4	0
HAG	4.26	20.3	0
OGC	2.61	4.2	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
PVD	22.5	NSC	129.5
BID	8.1	DXG	12.4
CTG	7.6	HPG	8.9
VIC	7.4	HAG	7.2
PVS	14.1	LAS	0.3

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

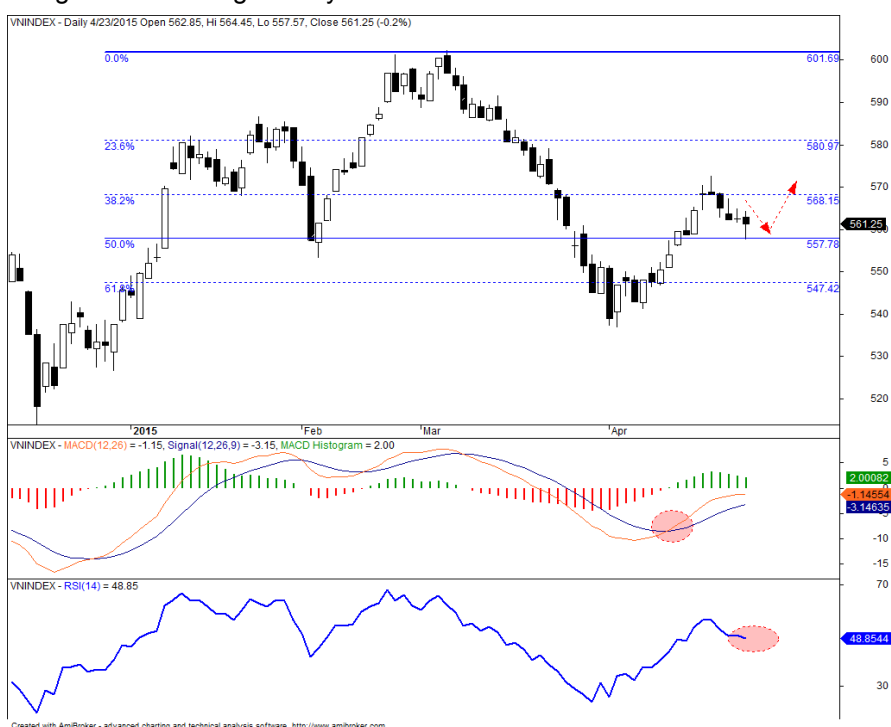
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đã tăng trở lại sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ 557 như chúng tôi đã đề cập trong bản tin phân tích kỹ thuật hôm qua. Hiện tại, VN-Index vẫn đang trong xu hướng TĂNG, đồng thời các chỉ báo xung lượng đang dao động quanh vùng trung tính (mức 50) cho thấy thị trường nhiều khả năng sẽ đi vào vùng tích lũy.

Chúng tôi cho rằng vùng dao động ngắn hạn của VN-Index sẽ là 557 – 568 điểm. Trong trường hợp kháng cự 568 bị phá vỡ, VN-Index được kỳ vọng sẽ tìm đến ngưỡng kháng cự tiếp theo là 580 điểm.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

Hiện không có vị thế nào được mở

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	HT1	22/4/2015	22.3	21.3	1.4%	-4.5%	20.5	26.8
2	BCC	22/4/2015	19.3	18.9	-1.6%	-2.1%	17.7	23.1
3	PVT	24/3/2015	13.2	12.7	-2.3%	-3.8%	12.5	16.1
4	SD6	24/3/2015	14.7	15.1	-1.9%	2.7%	13.6	17.5
5	SSI	24/3/2015	21.3	20.8	-2.8%	-2.3%	20.1	25.9
6	VIC	7/7/2014	47.7	48.8	0.0%	2.2%	43.9	57.3
7	FPT	12/1/2015	48.3	50.5	-1.0%	4.6%	44.4	58.0
8	DHC	14/1/2014	21.5	21.7	1.9%	0.9%	19.8	25.8
9	TCM	22/8/2014	31.8	31.2	-3.1%	-1.9%	29.3	38.2
10	HVG	14/1/2014	21.2	20	-3.4%	-5.7%	19.5	25.4
11	DBC	14/1/2014	28.8	27.8	0.4%	-3.5%	26.5	34.6
12	FMC	27/1/2015	24.8	25.1	-1.2%	1.2%	22.8	29.8
Trung bình					-1.1%	-1.0%		

Nguồn: BSC Research

Vũ Thanh Phong

Chuyên viên phân tích vĩ mô

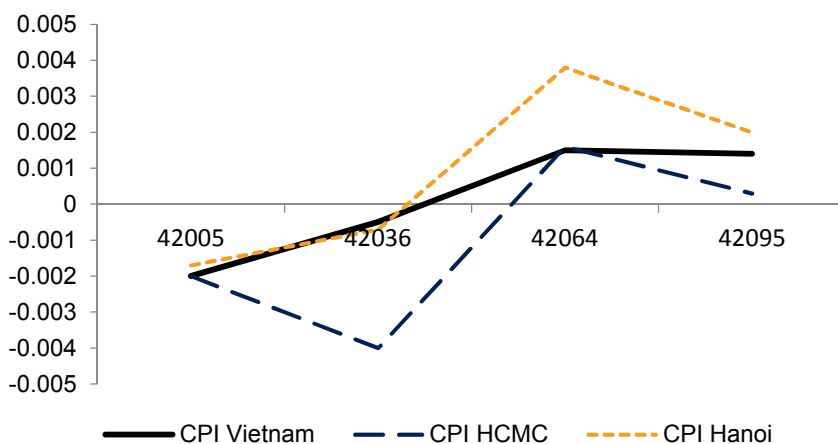
phongvt@bsc.com.vn

Góc nhìn vĩ mô

CPI cả nước giảm tốc trong tháng 4

Giá xăng dầu điều chỉnh trong tháng vừa qua khiến chỉ số CPI toàn quốc giảm tốc nhẹ so với mức tăng của tháng 3. Cụ thể, CPI toàn quốc tăng 0,14% mom, tăng 0,99% yoy.

Nhóm tăng mạnh nhất là giao thông (+2,47%), nhà ở & VLXD (+0,84%). Nhóm giảm giá trong tháng là nhóm hàng ăn uống và bưu chính viễn thông.



Cập nhật diễn biến đàm phán TPP ngày 24/4

Theo thông tin từ Reuters, đàm phán TPP tại Mỹ tiếp tục có được những bước tiến trong cuộc họp ngày 24/4.

Cụ thể, đại diện 12 nước tham gia đã đạt được thỏa thuận của 6 quy tắc thương mại trong tổng số 12 chủ đề thảo luận. Đây là tín hiệu tích cực đối với quá trình đàm phán TPP bởi tính chất phức tạp về sự đồng thuận của các nước tham gia TPP.

Trước đó, 2 đại diện lớn nhất TPP, đồng thời là 2 đại diện có nhiều bất đồng nhất trong đàm phán TPP đã thu hẹp đáng kể khoảng cách trong các vấn đề tranh cãi. Thêm vào đó, mới đây phía Thượng viện Mỹ đã thông qua dự luật Quyền thúc đẩy thương mại TPA, tạo điều kiện cho tổng thống Obama thúc đẩy nhanh quá trình đàm phán TPP.

Câu chuyện cuối tuần

Mỗi tuần một cuốn sách - Warren Buffett đầu tư như một cô gái

Thị trường chứng khoán luôn là điểm nóng thu hút sự chú ý của cả thế giới.

Những năm gần đây, cái tên Warren Buffett nổi lên như một huyền thoại. Ông được mệnh danh là “nhà tiên tri của Omaha” với những thương vụ đầu tư siêu lợi nhuận lớn dẫn theo cấp số nhân. Điều gì làm nên thành công vĩ đại của con người giàu có thứ 3 thế giới này? Liệu ta có thể học hỏi được bí quyết thành công của con người tài ba này không? Liệu ta có thể thành công trên một thị trường mà biến động từng ngày, từng giờ như Warren Buffett đã làm?

Cuốn sách “Warren Buffett đầu tư như một cô gái” của Louann Lofton sẽ giúp bạn trả lời những câu hỏi trên. Với những quan sát, phân tích sâu sắc bí quyết thành công của Warren Buffett, tác giả đã chỉ ra những điều quyết định thành công của bạn trên cương vị một nhà đầu tư – khối óc, cảm xúc, cá tính con người bạn. Nếu bạn muốn thành công vượt trội trên thị trường bị sợ hãi và lòng tham chi phối này, bạn phải biết làm chủ khí chất của bản thân và cuốn sách sẽ giúp bạn làm điều đó. Với những điều thu nhận được từ cuốn sách, bạn sẽ có được bản lĩnh, kiến thức, lối tư duy như những gì “nhà tiên tri” Warren Buffett đã làm.

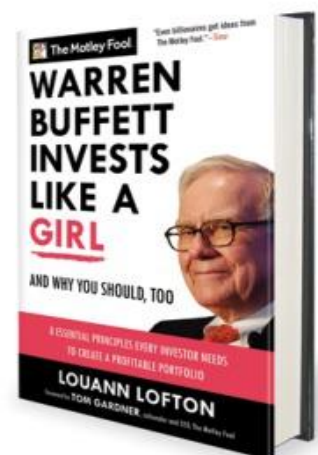
Trích đoạn sách hay:

Warren Buffett đã gây dựng được một sự nghiệp lâu dài, đáng ghen tị trong ngành tài chính, với bảng thành tích mà hầu hết các nhà đầu tư và quản lý tài chính chỉ có thể mơ ước (thậm chí, có thể chết để có được). Suốt gần năm thập kỷ, ông đã phân tích các công ty, đầu tư vào các công ty tốt nhất trong số đó và làm giàu. Ông hoàn toàn không có đối thủ. Không người nào có khả năng chọn cổ phiếu và đầu tư vào công ty có khả năng sinh lời và tồn tại lâu dài như ông. Và điều thực sự định nghĩa Buffett, khiến ông trở thành nhà đầu tư như ông ngày hôm nay, điều khiến ông khác biệt với tất cả những người khác, khác tất cả những nhà đầu tư khác trong suốt bao nhiêu năm qua, chính là khí chất đáng nể của ông.

Từ điển di sản Mỹ định nghĩa khí chất là “cách nghĩ, hành xử hay ứng phó đặc trưng của một người đặc biệt”. Trong thế giới đầu tư, khí chất tự nó biểu hiện ở việc liệu bạn có bị tình cảm chi phối khi đưa ra quyết định khiến bạn, chẳng hạn như, mua rồi lại bán tháo cổ phiếu của những công ty mà bạn thậm chí không có chút manh mối nào về việc những công ty đó thực sự làm cái gì. Liệu bạn có để bản thân bị bối rối bởi những động thái sụt giảm của thị trường không, hay bạn sẽ nhìn giá tụt dốc và thấy những cơ hội?

Chính Buffett đã nói về tầm quan trọng của khí chất như thế này: “Đặc tính quan trọng nhất của nhà đầu tư là khí chất, chứ không phải trí tuệ... Bạn cần một “loại” khí chất không bắt nguồn từ cảm xúc do đồng tình hay bất đồng với đám đông”.

Ông còn nói thêm rằng: “Thành công trong đầu tư không có liên quan gì tới chỉ số IQ kể cả khi IQ của bạn ở trên mức 125. Khi bạn có chỉ số thông minh trung bình, điều bạn cần là khí chất để tránh đẩy người khác vào rắc rối trong đầu tư”.



Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	66	2.33	1.604	869410
BID	19	2.15	0.634	684920
VNM	109	0.93	0.565	136810
STB	17.6	3.53	0.421	1.13MLN
MWG	109	4.81	0.316	73060

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EIB	12.8	-1.54	-0.139	154230
HT1	21.3	-1.39	-0.054	268850
VTF	27.9	-7	-0.05	19080
CII	21.1	-1.86	-0.044	5.43MLN
TMS	52	-5.45	-0.039	3740

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NVN	1.4	7.69	0.001	10
TTP	23	6.98	0.013	20
VNG	10.9	6.86	0.005	10
TLG	63	6.78	0.06	19070
RDP	20.5	6.77	0.01	8510

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VTF	27.9	-7	-0.05	19080
VSI	9.7	-6.73	-0.005	10
SEC	11.2	-6.67	-0.018	6070
SAV	10.7	-6.14	-0.004	1240
PTC	11.3	-5.83	-0.004	100

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	26.5	2.32	0.165	2.61MLN
PLC	33	2.8	0.039	38400
PTI	18	6.51	0.034	325600
PVC	24	2.56	0.018	1.46MLN
THB	36.5	7.35	0.018	2100

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	16.3	-1.21	-0.115	30600
NVB	6.2	-7.46	-0.093	700
DGC	34.9	-7.92	-0.062	400
TAG	21.6	-10	-0.026	100
VIX	11.1	-7.5	-0.017	685100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

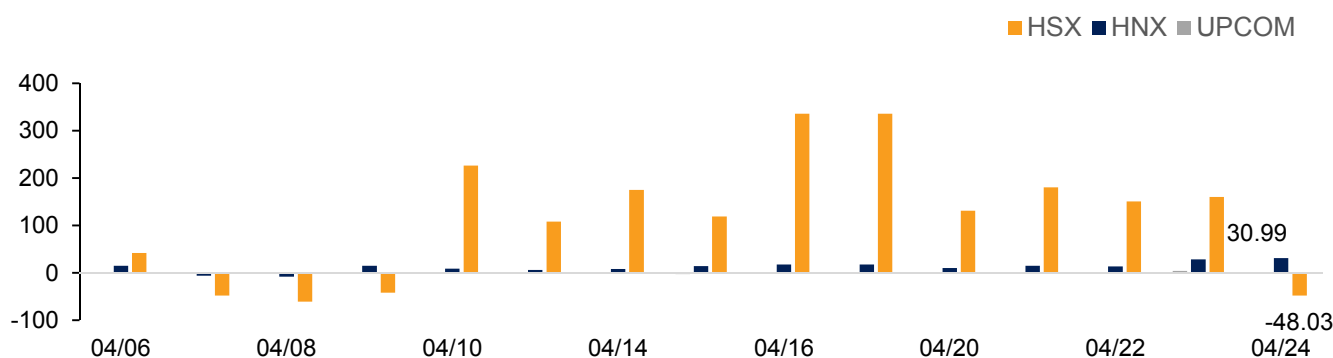
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CKV	13.2	10	0.003	100
SDG	24.2	10	0.009	6100
SJC	4.4	10	0.001	600
VAT	9.9	10	0.001	17400
VC3	18.7	10	0.008	4800

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
LCD	15.3	-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

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

BSC Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 9 Tòa nhà 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>

