

Thứ hai, ngày 27 tháng 4 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Lực mua của khối ngoại vẫn yếu

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

Diễn biến giao dịch phiên cuối cùng trước kỳ nghỉ không nhiều đột biến. Khối lượng giao dịch thay đổi không đáng kể so với phiên cuối tuần trước.

Điểm nhấn của phiên là cú rơi mạnh của OGC sau thông tin được mua lại bởi NHNN với giá 0 đồng. Nhóm cổ phiếu khác như dầu khí, bất động sản giảm điểm trước áp lực chốt lời.

Nhận định thị trường

Thị trường trong thời gian tới sẽ bước vào vùng trũng thông tin khi kết thúc các cuộc họp ĐHCĐ cũng như công bố xong kết quả kinh doanh quý 1. Sau kỳ nghỉ, thị trường có khả năng tăng điểm. Tuy nhiên, diễn biến thị trường nhiều khả năng vẫn phụ thuộc lớn vào hoạt động mua bán của khối ngoại.

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư mở mua thăm dò với tỷ trọng vừa phải. Nhà đầu tư cũng cần lưu ý việc giảm tỷ trọng nếu như diễn biến thị trường sau kỳ nghỉ không thuận lợi như kỳ vọng.

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn: Mở mua DIG

Danh mục Canslim: Mở mua MBB

Góc nhìn vĩ mô

Chỉ số sản xuất công nghiệp tháng 4 tăng 9,5% so với cùng kỳ năm trước.

Vốn đầu tư FDI trong tháng 4 thu hút thêm 2,68 tỷ USD.

Cán cân thương mại tháng 4 thâm hụt thêm 0,6 tỷ USD dù cho xuất khẩu tăng nhẹ và nhập khẩu giảm.

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

562.40

Giá trị: 834.57 tỷ

-3.37 (-0.6%)

Khối ngoại (ròng): -194.43 tỷ

HNX-INDEX

82.75

Giá trị: 358.1 tỷ

0.17 (0.21%)

Khối ngoại (ròng): -4.91 tỷ

UPCOM-INDEX

63.41

Giá trị: 199.3 tỷ

0.32 (0.51%)

Khối ngoại (ròng): -0.187 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	57.0	-0.2%
Giá vàng	1,185	0.5%
Tỷ giá USD/VND	21,590	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,411	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	18,094	-0.3%
LS liên NH 1 tháng	4.3%	-
LS TPCP 5 năm	5.9%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Phân tích kỹ thuật	3
Danh mục khuyến nghị	5
Góc nhìn vĩ mô	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 trên cả hai sàn đạt 102,5 triệu cổ phiếu, không tăng nhiều so với phiên hôm qua.

OGC giảm sàn ngay từ đầu phiên sau khi thông tin Oceanbank được NHNN mua lại với giá 0 đồng được công bố.

Nhóm cổ phiếu dầu khí cũng giảm điểm do áp lực chốt lời, đáng chú ý là PVD (-4.4%). Tương tự, hầu hết cổ phiếu bất động sản cũng giảm điểm, đáng kể là NTL (-6.7%), KBC (-3.1%) và KDH (-2.4%).

Nếu trừ 244 tỷ đồng giao dịch thỏa thuận của VIC, khối ngoại tiếp tục mua ròng khoảng hơn 30 tỷ đồng trên cả hai sàn.

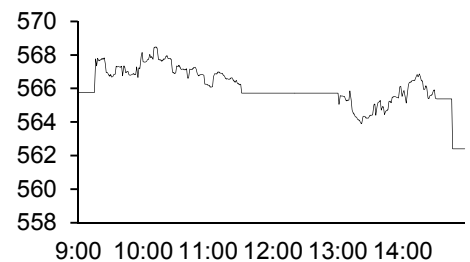
Nhận định

Như chúng tôi đã đề cập trong báo cáo trước, động lực tăng giá chủ yếu của thị trường hiện tại là lực mua từ khối ngoại. Sắp tới, khi thông tin từ các cuộc họp ĐHCĐ và KQKD quý 1 qua đi, thị trường sẽ đi vào vùng trũng thông tin. Vì vậy, mặc dù khối ngoại có thể tiếp tục mua ròng, nhưng nếu lực mua không mạnh lên, thị trường sẽ khó bứt phá, thậm chí có thể quay lại giảm điểm. Sau kỳ nghỉ lễ, thị trường có thể tăng điểm do tâm lý thoải mái của nhà đầu tư, tuy nhiên diễn biến sau đó sẽ phụ thuộc vào lực cầu của khối ngoại cũng như sự kiên nhẫn của nhà đầu tư.

Khuyến nghị

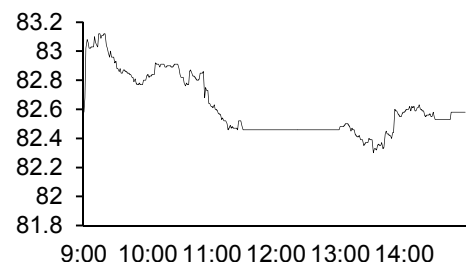
Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư mở vị thế mua thăm dò cổ phiếu với tỷ trọng vừa phải với kỳ vọng thị trường sẽ tích cực sau kỳ nghỉ lễ. Nếu thị trường không diễn biến tốt như kỳ vọng, nhà đầu tư nên xem xét hạ tỷ trọng cổ phiếu và quay trở lại vị thế cầm tiền mặt.

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	%
FLC	5.39	10.4	0
DLG	4.24	9.1	-2.15
CTG	3.14	18	1.69
CII	2.45	21.2	0.47
HAI	2.4	10.4	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CTG	18	VIC	239.1
PVD	5.3	HPG	8.6
BVH	4.7	HAG	2.9
MSN	4	VNM	1.2
VCG	1.6	BCC	6.1

Nguồn: BSC Research

Phân tích kỹ thuật mã cổ phiếu

DIG - Tổng Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Xây dựng (HSX)

DIG đang trong xu hướng TĂNG ngắn hạn khi đường MACD đã cắt lên trên đường tín hiệu và đang hội tụ dần về đường 0. DIG đang giao dịch tại vùng đáy 10 tháng (12 – 12.2), tương ứng mốc Fibonacci Retracement 61.8% kể từ đáy 9.4 và đỉnh 16.2. Chúng tôi kỳ vọng ngưỡng hỗ trợ 12 – 12.2 sẽ không bị phá vỡ.

Khuyến nghị MUA DIG cho danh mục ngắn hạn, giá mục tiêu 13, giá dừng lỗ 11.6.



Phân tích kỹ thuật mã cổ phiếu

MBB - Ngân hàng TMCP Quân đội (HSX)

MBB đang trong xu hướng TĂNG khi tạo các đáy sau cao hơn đáy trước (được đánh dấu bằng đường trendline màu xanh như trên hình). Trong ngắn hạn, MBB đang tích lũy cận kề với thanh khoản thấp quanh vùng giá 13.5 – 13.8. MBB có dấu hiệu break khi khối lượng tăng đột biến so với hôm qua.

Khuyến nghị MUA MBB cho danh mục CanSlim, giá dừng lỗ 12.7, giá mục tiêu 16.5.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Khuyến nghị	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	DIG	27/4/2015	12.2	12.2	0.0%	Mua mới	11.6	13
Trung bình					0.0%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục ngắn hạn: Mở mua DIG

Danh mục Canslim: Mở mua MBB

Danh mục CANSLIM

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Hiệu suất tổng	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	MBB	27/4/2015	13.8	13.8		0.0%	12.7	16.5
2	HT1	22/4/2015	22.3	21.3	1.4%	-4.5%	20.5	26.8
3	BCC	22/4/2015	19.3	18.3	-4.7%	-5.2%	17.7	23.1
4	PVT	24/3/2015	13.2	12.6	-3.1%	-4.5%	12.5	16.1
5	SD6	24/3/2015	14.7	14.9	-3.2%	1.4%	13.6	17.5
6	SSI	24/3/2015	21.3	20.6	-3.7%	-3.3%	20.1	25.9
7	VIC	7/7/2014	47.7	48.6	-0.4%	1.8%	43.9	57.3
8	FPT	12/1/2015	48.3	51.5	1.0%	6.6%	44.4	58.0
9	DHC	14/1/2014	21.5	21.6	1.4%	0.5%	19.8	25.8
10	TCM	22/8/2014	31.8	31.1	-3.4%	-2.2%	29.3	38.2
11	HVG	14/1/2014	21.2	19.9	-3.9%	-6.1%	19.5	25.4
12	DBC	14/1/2014	28.8	27.9	0.7%	-3.1%	26.5	34.6
13	FMC	27/1/2015	24.8	25	-1.6%	0.8%	22.8	29.8
Trung bình					-1.6%	-1.4%		

Nguồn: BSC Research

Vũ Thanh Phong*Chuyên viên phân tích vĩ mô**phongvt@bsc.com.vn*

Góc nhìn vĩ mô

Cập nhật tình hình kinh tế xã hội tháng 4

Tổng cục Thống kê mới công bố số liệu tình hình kinh tế xã hội trong tháng 4/2015 như sau:

- Chỉ số sản xuất công nghiệp tháng 4 tăng 9,5% so với cùng kỳ năm trước. Đa số các lĩnh vực công nghiệp đều tăng trưởng; số lượng lao động trong lĩnh vực công nghiệp gia tăng 5,5% so với cùng kỳ năm trước.

- Vốn đầu tư từ nguồn Ngân sách nhà nước đã thực hiện 26,2% kế hoạch của năm, tăng 6,2% so với cùng kỳ 2014, trong đó tăng nhiều ở lĩnh vực giao thông vận tải, y tế, giáo dục, du lịch và thương mại.

- Vốn đầu tư FDI trong tháng 4 thu hút thêm 2,68 tỷ USD, đưa tổng giá trị FDI tính từ đầu năm lên 3,7 tỷ USD, tương đương với 77% giá trị cùng kỳ năm 2014. Dòng vốn FDI chủ yếu vẫn ở các dự án có quy mô vốn nhỏ. Vốn FDI thực hiện tiếp tục tích cực với giá trị đạt 4,2 tỷ USD kể từ đầu năm, tăng 5% so với cùng kỳ 2014.

- Cán cân thương mại tháng 4 thâm hụt thêm 0,6 tỷ USD dù cho xuất khẩu tăng nhẹ và nhập khẩu giảm. Tính từ đầu năm, Việt Nam nhập siêu 3 tỷ USD.

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTG	18	1.69	0.224	2.15MLN
STB	17.9	1.7	0.21	506850
FPT	51.5	1.98	0.194	636760
MBB	13.8	1.47	0.131	1.17MLN
EIB	12.9	0.78	0.07	68090

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	36.2	-2.69	-1.504	201080
VNM	108	-0.92	-0.565	75170
PVD	54.5	-4.39	-0.428	736780
BID	18.8	-1.05	-0.317	950380
MSN	81	-0.61	-0.208	127950

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NVN	1.5	7.14	0.001	8090
TMT	30.7	6.97	0.035	48140
TIC	13.9	6.92	0.013	15430
ASP	6.2	6.9	0.008	237650
TRA	81	6.58	0.07	10

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
RIC	9.3	-7	-0.008	20
MDG	4.1	-6.82	-0.002	4010
NTL	11.2	-6.67	-0.029	1.52MLN
PTK	2.8	-6.67	-0.002	114580
HDG	26.2	-6.43	-0.066	1000

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	16.8	3.07	0.289	172700
NVB	6.7	8.06	0.093	400
DXP	46.8	9.09	0.019	12200
VDL	32	7.02	0.014	6800
VTV	25.5	4.08	0.01	100400

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	26	-1.89	-0.138	813900
VNR	23	-2.13	-0.04	500
BCC	18.3	-3.17	-0.035	759600
PVX	4.4	-2.22	-0.025	1.73MLN
BTS	11.8	-2.48	-0.02	26700

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

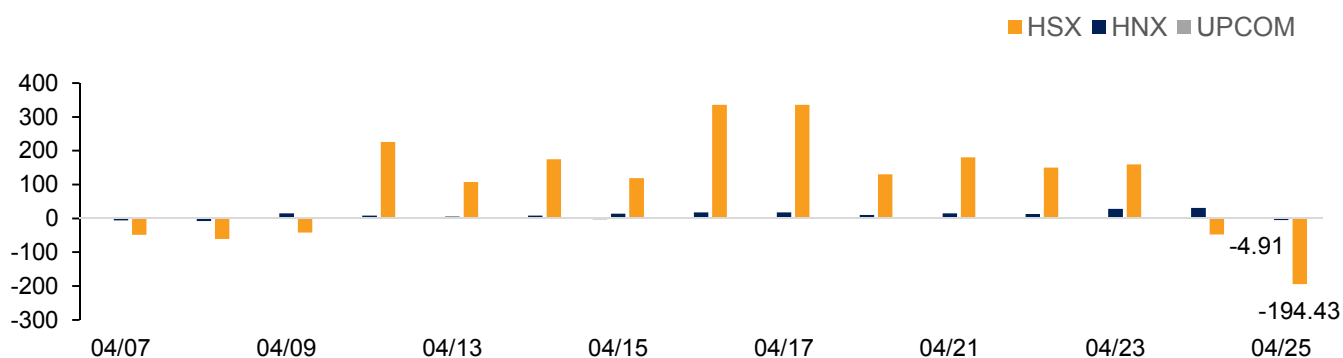
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SDY	5.5	10	0.001	10000
MCF	17.8	9.88	0.008	100
TXM	10.3	9.57	0.004	1100
LTC	6.9	9.52	0.002	100
DST	11.6	9.43	0.001	1000

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
S12	4.5	-10	-0.002	1000
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>

