

Thứ năm, ngày 14 tháng 5 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Chưa thể bút phá

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 15/5/2015			•
Tuần 11/5-15/5/2015			•
Tháng 5/2015		•	

Điểm nhấn

Các chỉ số chứng khoán duy trì xu hướng giằng co với mức tăng giảm không đáng kể. Chốt phiên, VN-Index có phiên tăng điểm nhờ sự tích cực của nhóm cổ phiếu ngân hàng. Độ rộng thị trường tương đối cân bằng với số mã giảm/tăng khá đồng đều.

Nhận định thị trường

Diễn biến thị trường hiện tại phù hợp với các dự báo của chúng tôi gần đây. Động lực tăng điểm cho thị trường hiện tại chưa có sự đột phá: khối ngoại nhiều khả năng dừng mua trong bối cảnh ít thông tin.

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư có thể giải ngân dần ở những phiên giảm điểm với tỷ trọng thấp để tận dụng các nhịp phục hồi kỹ thuật có thể xảy ra trong ngắn hạn.

Góc nhìn vĩ mô

TPA được Thượng viện Mỹ thông qua

FTA giữa Việt Nam và Liên minh kinh tế Á Âu dự kiến được ký kết vào cuối tháng 5

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

543.69

Giá trị: 906.33 tỷ

0.87 (0.16%)

Khối ngoại (ròng): -18.53 tỷ

HNX-INDEX

79.55

Giá trị: 499.34 tỷ

0.18 (0.23%)

Khối ngoại (ròng): 9.38 tỷ

UPCOM-INDEX

60.87

Giá trị: 18.31 tỷ

-0.27 (-0.44%)

Khối ngoại (ròng): 0.1 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	60.6	0.1%
Giá vàng	1,218	0.2%
Tỷ giá USD/VND	21,795	0.3%
Tỷ giá EUR/VND	24,895	1.0%
Tỷ giá JPY/VND	18,279	0.2%
LS liên NH 1 tháng	4.1%	-
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	4
Góc nhìn vĩ mô	5
Thống kê thị trường	6

Báo cáo này được xem là nguồn thông tin tham khảo. Vui lòng đọc kỹ phần Khuyến cáo sử dụng ở trang cuối.

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Nhóm cổ phiếu ngân hàng bất ngờ tăng điểm trong buổi chiều phiên hôm nay, tác động tích cực đến chỉ số VN-Index.

OGC tiếp tục đi ngược thị trường khi giảm sàn trong ngày thị trường tăng điểm.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng là LGC (+7%), TSC (+6.6%), SVC (+6.6%) và DXP (+5.73%).

Nhận định

Diễn biến thị trường vẫn như dự đoán của chúng tôi gần đây: các chỉ số không tăng/giảm mạnh, giá trị giao dịch khớp lệnh xấp xỉ 1500 tỷ/ngày.

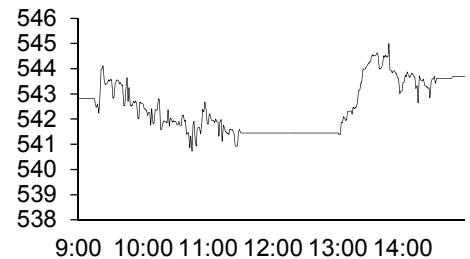
Động lực tăng điểm cho thị trường không rõ ràng do (1) thị trường đang vào vùng trứng thông tin, và (2) khối ngoại nhiều khả năng dừng mua liên tục như đầu tháng Tư. Các đợt phục hồi lúc này chủ yếu mang tính kỹ thuật sau khi VN-Index và HNX-Index đều đã chạm đáy tháng 4/2015.

Khuyến nghị

Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư có thể xem xét giải ngân với tỷ trọng thấp trong những phiên giảm điểm để tận dụng nhịp phục hồi kỹ thuật tại thời điểm này.

Hình 1

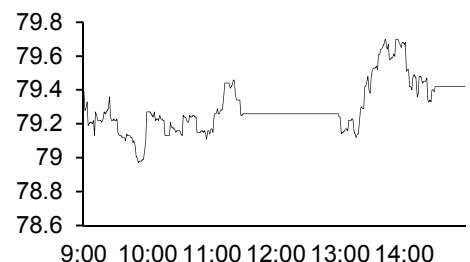
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
OGC	6.46	2.9	-6.45
GTN	6.25	10.6	-5.36
FLC	5.52	9.8	-1.01
HAI	4.39	8.8	-3.3
HAG	4.03	18	1.12

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
BID	7	HAG	21
CTG	6.5	KDC	8.8
VSH	2.7	HPG	6.6
DPM	2.5	PVD	5.7
PVS	6.1	STC	0.2

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index vẫn đang giao dịch tại vùng đáy 540 điểm. Các chỉ báo xung lượng đang ở mức cân bằng, đồng thời khối lượng giảm cho thấy áp lực bán không thực sự mạnh.

Chúng tôi kỳ vọng VN-Index sẽ tích lũy tại vùng hỗ trợ này. Nếu VN-Index thủng 540 điểm với khối lượng lớn, nhiều khả năng chỉ số này sẽ giảm về đến ngưỡng hỗ trợ tiếp theo tại 520 điểm.



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	11.6	-4.9%	Nắm giữ	11.6	13
2	PVS	6/5/2015	25.6	24.9	-2.7%	Nắm giữ	24	29
Trung bình					-3.8%			

Nguồn: BSC Research

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	13.2	-4.3%	-4.3%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.3	-2.1%	-2.7%	13.6	17.5
3	SSI	24/3/2015	21.3	20	-1.5%	-6.1%	20.1	25.9
4	VIC	7/7/2014	47.7	47.4	-1.9%	-0.7%	43.9	57.3
5	FPT	12/1/2015	48.3	49.3	-1.2%	2.1%	44.4	58.0
6	DHC	14/1/2014	21.5	19.6	-7.1%	-8.8%	19.8	25.8
7	DBC	14/1/2014	28.8	27.5	0.7%	-4.5%	26.5	34.6
8	FMC	27/1/2015	24.8	23.6	-3.3%	-4.8%	22.8	29.8
Trung bình					-2.3%	-3.8%		

Nguồn: BSC Research

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

Góc nhìn vĩ mô

TPA được Thượng viện Mỹ thông qua

Thượng viện Mỹ vừa đạt được thỏa thuận thông qua TPA cho tổng thống Obama chỉ 1 ngày sau khi cuộc bầu cử thất bại. TPA được kỳ vọng thông qua trước 22/5 tới nhằm tạo điều kiện tốt cho triển vọng đàm phán TPP diễn ra vào ngày 28/5.

FTA giữa Việt Nam và Liên minh kinh tế Á Âu dự kiến được ký kết vào cuối tháng 5

Trong cuộc họp tại Hà Nội chiều 13/5, đại sứ Nga sau buổi gặp với Chủ tịch nước cho biết hai bên, gồm một bên là Việt Nam, một bên là các nước thành viên liên minh kinh tế Á Âu, đang chuẩn bị cho việc ký kết hiệp định thương mại tự do. Với hiệp định này, Việt Nam có quyền tiếp cận với một thị trường rộng lớn gồm Liên bang Nga và các nước đối tác trong Liên minh (Kazakhstan, Belarus, Armenia và Kirgizstan).

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	17.5	1.16	0.32	804260
VCB	38.3	0.52	0.303	61900
CTG	17.9	2.29	0.301	884200
EIB	12.3	1.65	0.141	61820
HPG	26.8	1.9	0.139	734690

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MWG	75.5	-6.79	-0.35	87470
KDC	39.8	-2.21	-0.131	547190
VIC	47.4	-0.21	-0.083	83130
STB	16.7	-0.6	-0.071	491240
PAN	36.1	-3.73	-0.066	10320

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
LGC	23.2	6.91	0.062	860730
TNT	6.3	6.78	0.002	34060
HOT	33.4	6.71	0.01	20
TSC	22.6	6.6	0.013	584220
SVC	21	6.6	0.018	491870

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
AVF	0.9	-10	-0.002	623570
SBA	10.1	-9.01	-0.034	4170
FDC	18.6	-7	-0.022	16040
SEC	10.7	-6.96	-0.018	20
CCI	13.5	-6.9	-0.008	10

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	16.7	1.21	0.115	98200
PVS	24.9	0.81	0.055	943000
DBC	27.5	4.56	0.046	39200
VDL	41	7.89	0.02	1300
NVB	6.7	1.52	0.019	96700

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCG	12	-1.64	-0.054	76700
DGC	34.5	-4.96	-0.037	1200
NTP	49.1	-1.8	-0.031	100
SEB	28	-9.68	-0.023	900
CHP	16.7	-1.18	-0.015	25300

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

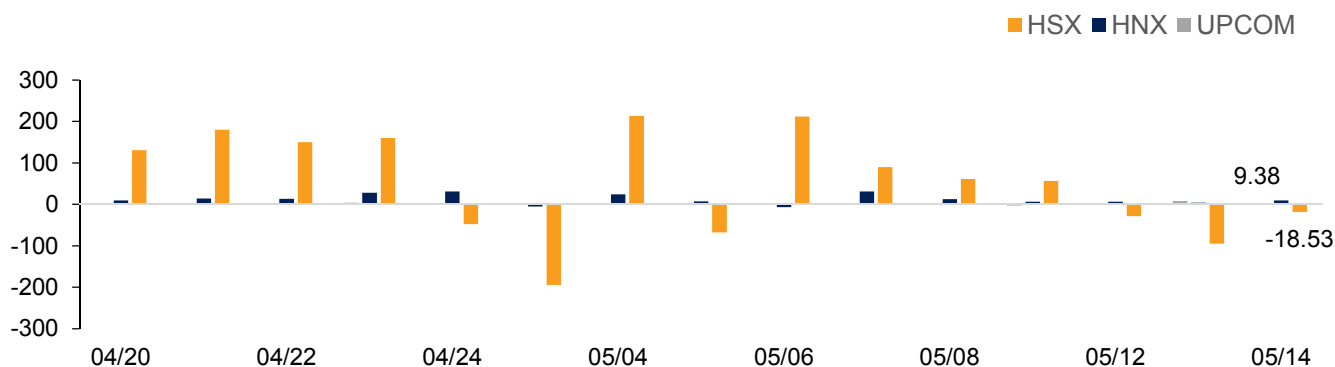
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ALT	13.2	10	0.004	100
CMC	6.6	10	0.002	800
TMX	9.9	10	0.003	62900
STC	19.5	9.55	0.006	16200
CTX	9.2	9.52	0.013	2100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VBC	43.2	-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

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>

