

Thứ tư, ngày 20 tháng 5 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Mua dần cổ phiếu cơ bản

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 21/5/2015			•
Tuần 18/5-22/5/2015	•		
Tháng 5/2015		•	

Điểm nhấn

Thị trường chứng khoán Việt Nam có phiên tăng điểm mạnh mẽ trong phiên hôm nay. Độ rộng thị trường mở rộng với sự tăng điểm của nhiều nhóm cổ phiếu. Khối lượng khớp lệnh tăng mạnh so với phiên hôm trước.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng trên cả hai sàn, đạt 114 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Các thông tin tích cực liên quan đến thay đổi cấu trúc thị trường đóng vai trò nhân tố bất ngờ, giúp thị trường bùng nổ trong phiên ngày hôm nay. Tâm lý nhà đầu tư có khả năng ổn định lại, mức độ tin cậy của đợt phục hồi vừa qua trở nên vững chắc hơn.

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư chờ đợi tín hiệu xác nhận chắc chắn hơn từ xu hướng phục hồi của thị trường. Nhà đầu tư trung và dài hạn có thể xem xét mở vị thế các cổ phiếu cơ bản.

Góc nhìn vĩ mô

Giá xăng có thể có điều chỉnh trong thời gian tới

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

550.10

Giá trị: 1645.9 tỷ

13.28 (2.47%)

Khối ngoại (ròng): 96.13 tỷ

HNX-INDEX

79.34

Giá trị: 543.6 tỷ

1.9 (2.45%)

Khối ngoại (ròng): 17.83 tỷ

UPCOM-INDEX

59.43

Giá trị: 35.95 tỷ

-0.12 (-0.2%)

Khối ngoại (ròng): 0.281 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	58.6	1.0%
Giá vàng	1,208	0.0%
Tỷ giá USD/VND	21,810	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,256	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	18,041	-0.1%
LS liên NH 1 tháng	3.9%	-
LS TPCP 5 năm	6.0%	-

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

Hai chỉ số VN-Index và HNX-Index tăng điểm mạnh trong phiên hôm nay. Nhiều cổ phiếu đóng cửa giá trần, đáng lưu ý có nhóm cổ phiếu chứng khoán như HCM, BSI, SSI, VND, VIX và nhóm cổ phiếu đầu cơ như PVX, FLC, FIT và KLF.

Tổng khối lượng khớp lệnh hai sàn đạt 188,2 triệu cổ phiếu, tăng 42% so với phiên hôm qua.

Khối ngoại mua ròng tổng cộng 114 tỷ đồng trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là VIX (+9,9%), FIT (+9,8%), VND (+9,8%), PVX (+8,3%) và IDI (+7%).

Nhận định

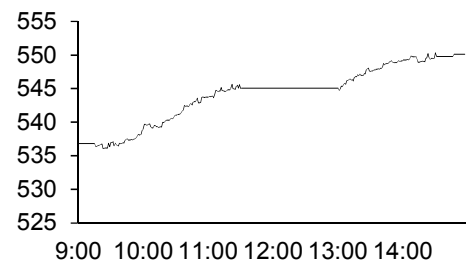
Chúng tôi cho rằng một trong những nhân tố khiến thị trường tăng điểm mạnh trong phiên hôm nay đến từ tin đồn về việc nới room cho khối ngoại vào tháng 7 năm nay. Nếu tin đồn này là thật, một số cổ phiếu đã hết room sẽ được hưởng lợi như FPT hay HCM. Thị trường hôm nay tăng điểm mạnh cả về giá và khối lượng cho thấy động lực tăng giá mạnh mẽ, đồng thời nâng cao sự tin cậy của đợt phục hồi này. Chúng tôi cho rằng những phiên bùng nổ như hôm nay là cần thiết để khẳng định sự đảo chiều của thị trường.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư chưa có vị thế nên chờ thêm các phiên sắp tới để xác nhận rõ hơn xu hướng của thị trường, hạn chế mua đuổi trong những phiên tăng điểm như hôm nay. Nhà đầu tư trung và dài hạn có thể xem xét mở dần vị thế mua các cổ phiếu cơ bản do nhiều cổ phiếu đã giảm mạnh trong thời gian qua.

Hình 1

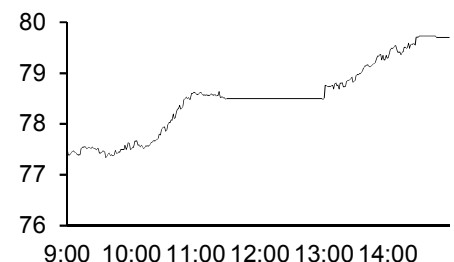
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
OGC	12.89	2.5	0
CII	10.54	22.3	5.19
FLC	10.49	10	6.38
DLG	8.67	8	6.67
ITA	7.61	6.3	6.78

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
FPT	44.2	SBT	8.5
SSI	21.4	VIC	8.1
GAS	10.6	TDC	7.1
HBC	8.3	PVD	2
VND	11.5	SHB	5.7

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Ngưỡng hỗ trợ 525 chúng tôi đề cập trong báo cáo trước đã được giữ vững. Động lực tăng giá hiện tại của thị trường rất tốt khi đi kèm thanh khoản. Tuy vậy, chỉ báo xu hướng MACD vẫn chưa xác nhận xu hướng Tăng khi đường MACD vẫn chưa cắt lên đường tín hiệu, đồng thời hai đường vẫn nằm dưới đường 0.

Do đó, chúng tôi cho rằng VN-Index có thể test lại vùng đỉnh cũ 568 điểm trước khi điều chỉnh nhẹ để xác định lại xu hướng.



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
----	----	----------	---------	--------------	-----------	-------------	---------	----------

Trung bình

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	0.8%	-4.3%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	15.1	5.6%	2.7%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	47.1	0.2%	-1.4%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	48.3	51	3.9%	5.6%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	20.9	5.0%	-2.8%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	24.3	3.4%	-2.0%	22.8	29.8

Trung bình

3.1% **-0.4%**

Nguồn: BSC Research

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

Góc nhìn vĩ mô

Giá xăng có thể có điều chỉnh trong thời gian tới

Giá xăng dầu có thể tiếp tục điều chỉnh tăng thêm 1000 đồng/lít vào ngày 20/5. Giá dầu thế giới hiện tại đang dao động ở mức quanh 57 USD/thùng và tỷ giá VND/USD điều chỉnh 1% sẽ khiến giá cơ sở xăng dầu tiếp tục ở mức cao. Trong lần tăng giá trước đó, lãnh đạo Cục Quản lý Giá cho biết nếu không sử dụng Quỹ bình ổn giá ở mức 1.437 đồng/lít, thì giá xăng đã tăng trên 3.000 đồng/lít chứ không phải chỉ 1950 đồng/lít.

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	63.5	4.1	2.58	396180
VNM	107	1.9	1.09	183590
BID	17.8	2.89	0.766	1.10MLN
VCB	39.6	1.28	0.726	482750
CTG	17.6	1.73	0.608	1.17MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EIB	12	-0.83	-0.067	125620
VNS	37	-2.12	-0.025	3300
PDR	18.8	-1.57	-0.021	1.08MLN
FDC	17.3	-6.49	-0.018	37740
TBC	26	-1.89	-0.017	16520

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
AVF	0.9	12.5	0.002	447970
DXV	4.6	6.98	0.002	2120
IDI	7.7	6.94	0.023	1.32MLN
DCL	35.5	6.93	0.012	276740
VIS	6.2	6.9	0.011	118520

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
LHG	12	-6.98	-0.013	20
MDG	4.1	-6.82	-0.002	12610
FDC	17.3	-6.49	-0.018	37740
CCI	11.8	-6.35	-0.006	10
HAS	5.1	-5.56	-0.001	60

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVI	17.7	7.93	0.188	100
PVS	24.8	2.06	0.138	886800
VCG	12.4	4.2	0.136	313700
KLS	8.7	8.75	0.087	1.78MLN
PVX	3.9	8.33	0.074	2.74MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SEB	24.3	-9.67	-0.02	100
DXP	42.6	-7.39	-0.016	200
TH1	17.2	-9.47	-0.014	100
INN	33.5	-5.63	-0.013	6100
SGH	52.2	-10	-0.013	400

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BVG	1	11.11	0.001	34300
ASA	3.3	10	0.002	77100
MCC	16.5	10	0.004	100
PDC	6.6	10	0.006	14500
PVV	3.3	10	0.006	355100

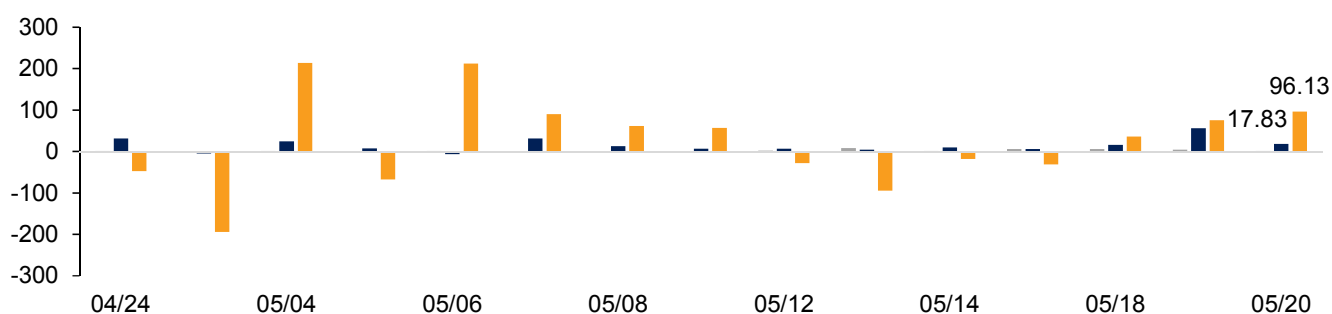
Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTM	1.8	-10	-0.001	4600
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

■ HSX ■ HNX ■ UPCOM



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>

