

Thứ năm, ngày 21 tháng 5 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Sẽ có rung lắc

Dự đoán xu hướng thị trường

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

Điểm nhấn

Nhóm cổ phiếu dầu khí, ngân hàng và những cổ phiếu vốn hóa lớn sắp hết room là tâm điểm thị trường ngày hôm nay. Những cổ phiếu trên đã giữ nhịp hưng phấn trên thị trường, giúp các chỉ số đóng cửa trong sắc xanh. Thanh khoản tuy vậy giảm 22% khối lượng khớp lệnh.

Khối ngoại mua ròng 72 tỷ đồng trên 2 sàn, đồng thời là phiên thứ 4 mua ròng liên tiếp.

Nhận định thị trường

Xu hướng tăng ngắn hạn bất ngờ xác lập trong 2-3 phiên gần đây. Tuy vậy, chúng tôi cho rằng sớm có phiên rung lắc bởi lượng hàng bắt đáy sẽ về tài khoản trong phiên ngày mai. Nếu lực cung duy trì tốt, chỉ số có khả năng tiến tới vùng 570 tiếp theo.

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư kiên nhẫn trong 1-2 phiên tới. Trong trường hợp đã có vị thế, nhà đầu tư cân nhắc giảm tỷ trọng trong những nhịp tăng điểm của phiên.

Góc nhìn vĩ mô

CPI tháng 5 Hà Nội, Thành phố Hồ Chí Minh tăng.

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

552.56

Giá trị: 1503.81 tỷ

2.46 (0.45%)

Khối ngoại (ròng): 53.03 tỷ

HNX-INDEX

79.71

Giá trị: 509.78 tỷ

0.37 (0.47%)

Khối ngoại (ròng): 19.22 tỷ

UPCOM-INDEX

60.28

Giá trị: 35.05 tỷ

0.85 (1.43%)

Khối ngoại (ròng): 0.727 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	59.8	1.3%
Giá vàng	1,209	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	21,813	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,352	0.5%
Tỷ giá JPY/VND	18,006	0.5%
LS liên NH 1 tháng	3.6%	-
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

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Thị trường tiếp tục tăng điểm nhờ sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu dầu khí và ngân hàng.

Khối ngoại mua ròng phiên thứ tư liên tiếp trên cả hai sàn với giá trị đạt 72 tỷ đồng.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng là SDI (+9,5%), VIX (+9%), VKC (+7,7%) và KSK (+7,4%).

Nhận định

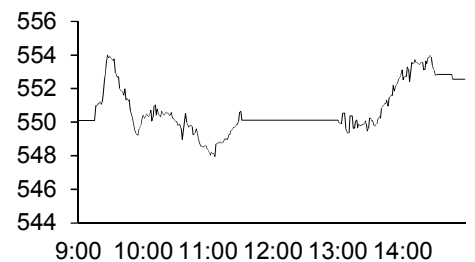
Chúng tôi cho rằng thị trường nhiều khả năng sẽ rung lắc trong 1-2 phiên tới khi một lượng lớn hàng bất đáy sẽ về tài khoản, tạo sức ép bán ra trên thị trường. Nếu thị trường chịu đựng được sức ép đó và không giảm sâu, nhiều khả năng xu hướng tăng ngắn hạn sẽ được thiết lập và cơ hội mua mới sẽ xuất hiện. Ngược lại, nếu VN-Index giảm về mức đáy cũ 530 điểm, hiệu ứng từ 3 phiên tăng điểm vừa qua sẽ mất, và thị trường sẽ cần tích lũy lại ở vùng này trước khi tạo đà bước vào xu hướng tăng trở lại.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư chưa có vị thế nên kiên nhẫn chờ diễn biến của thị trường trong 1-2 phiên tới để ra quyết định giải ngân, hạn chế mua đuổi giá cao. Nhà đầu tư nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao, đặc biệt là cổ phiếu đầu cơ, nên cân nhắc giảm tỷ trọng cổ phiếu vào những nhịp tăng điểm của phiên.

Hình 1

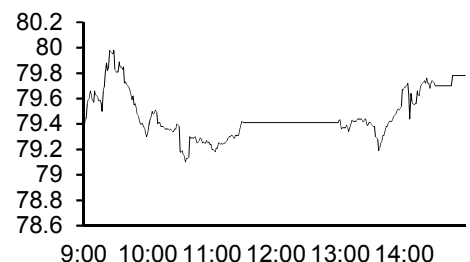
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	21.95	10.4	4
HAI	7.57	9	3.45
SSI	5.71	21.2	3.41
CII	4.84	21.7	-2.69
VHG	4.57	9.1	1.11

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SSI	17.9	SBT	9
PVS	15.3	VIC	5.9
VCB	12.7	SHB	3.9
PVD	10.8	HAG	1.4
DPM	5.9	SKG	1.3

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đang chuẩn bị xác nhận xu hướng Tăng ngắn hạn khi đường MACD tăng trở lại và có dấu hiệu cắt lên trên đường tín hiệu. Khối lượng giao dịch liên tục cao hơn mức bình quân 20 ngày gần đây cho thấy động lực tăng giá rất tốt.

Đường trendline nối các đỉnh ngắn hạn được thiết lập ngày 5/3/2015 và 17/4/2015 nhiều khả năng sẽ sớm bị phá vỡ (đường trendline màu xanh ở phía trên), khi đó, VN-Index sẽ tìm đến ngưỡng kháng cự tiếp theo là vùng đỉnh cũ 568 – 570 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
----	----	----------	---------	--------------	-----------	-------------	---------	----------

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	13.3	1.5%	-3.6%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.9	4.2%	1.4%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	47.2	0.4%	-1.1%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	48.3	52.5	6.9%	8.7%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	21.5	8.0%	0.0%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	24.4	3.8%	-1.6%	22.8	29.8

Trung bình

4.2% **0.6%**

Nguồn: BSC Research

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

Góc nhìn vĩ mô

CPI tháng 5 Hà Nội, Thành phố Hồ Chí Minh tăng

Tháng 4/2015 đánh dấu sự tăng giá mạnh của giá xăng dầu trong nước, khiến giá cả nhóm hàng giao thông tăng khá. Bên cạnh đó, sản lượng điện tiêu thụ toàn quốc gia tăng mạnh kể từ tháng qua do bước vào mùa nóng khiến giá điện bình quân gia tăng.

Theo số liệu của Cục Thống kê các thành phố, CPI Hồ Chí Minh tăng 0,3% so với tháng trước. Mức tăng trên tương đối nhẹ trong bối cảnh nhóm hàng chủ chốt là ăn và dịch vụ ăn uống vẫn giảm. CPI Hà Nội tăng nhẹ 0,12% so với tháng trước, chậm hơn mức tăng của 2 tháng liên trước. CPI Hà Nội có mức tăng chậm là do nhóm hàng thực phẩm giảm 0,5% so với tháng trước.

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MSN	80	1.91	0.601	77390
VCB	40	1.01	0.581	685570
PVD	53	4.95	0.413	800720
CTG	17.8	1.14	0.406	1.53MLN
FPT	52.5	2.94	0.281	1.97MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	106	-0.93	-0.545	70130
GAS	63	-0.79	-0.516	284220
MWG	80.5	-4.73	-0.244	28050
VCF	215	-2.27	-0.072	8090
CII	21.7	-2.69	-0.064	4.43MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
AVF	1	11.11	0.002	583110
HLG	3.1	6.9	0.005	20
PPI	7.8	6.85	0.007	298470
GDT	43.9	6.81	0.016	9150
CMX	6.4	6.67	0.003	133160

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BCE	8.1	-6.9	-0.01	22490
TDW	27	-6.9	-0.009	4420
VSI	10.3	-6.36	-0.005	1500
SSC	52.5	-6.25	-0.029	100
DTA	4.7	-6	-0.002	3040

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	25.8	4.03	0.275	1.73MLN
ACB	16.3	1.24	0.115	46300
NTP	49.9	3.96	0.066	200
SHS	7.5	7.14	0.031	1.87MLN
VND	11.6	3.57	0.025	1.54MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NVB	6.5	-7.14	-0.093	96200
DGC	31.6	-4.82	-0.033	1000
DBC	24.3	-2.41	-0.023	164000
BCC	16.9	-1.74	-0.018	270400
BTS	10.4	-1.89	-0.013	42500

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

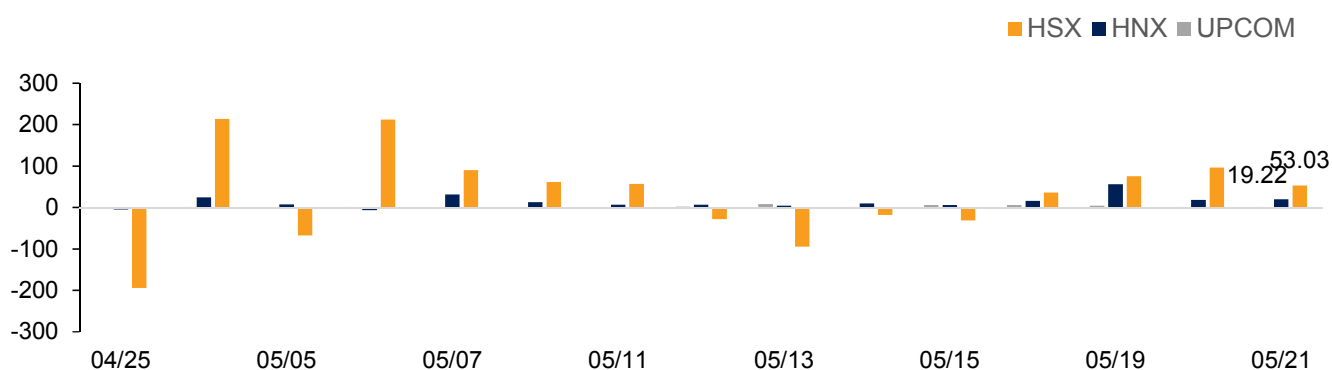
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HBE	5.5	10	0.001	100
MIM	7.7	10	0.001	100
BED	18.1	9.7	0.003	100
HTC	41	9.63	0.012	100
PPE	8	9.59	0.001	14500

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CAP	28.8	-11.93	-0.008	10500
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>

