

Thứ sáu, ngày 29 tháng 5 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Điều chỉnh theo xu thế tăng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 1/6/2015	•		
Tuần 1/6-5/6/2015			•
Tháng 5/2015		•	

Điểm nhấn

2 chỉ số giảm khá sau nhiều phiên tăng điểm, VN-Index giảm 0,6%, đóng cửa ở mức 569,5 điểm trong khi HNX-Index giảm 0,5%, đóng cửa ở mức 83,2 điểm. Thanh khoản 2 sàn đạt 180,8 triệu đơn vị tương đương với 2.280 tỷ, giảm 17% so với phiên trước.

Sau phiên bật tăng mạnh hôm qua, Nhóm cổ phiếu Ngân hàng đã suy yếu, ngoại trừ nhưng cổ phiếu có tính dẫn dắt như VCB (+200 đồng), ACB (+200 đồng) và cổ phiếu khởi động tăng sau EIB (+300 đồng), các cổ phiếu Ngân hàng khác đều giảm điểm.

Nhận định thị trường

Sau phiên tăng điểm mạnh hôm qua, nhóm cổ phiếu Ngân hàng có dấu hiệu hụt hơi trước áp lực bán ra của thị trường. Đây cũng là phiên giảm mạnh nhất kể từ phiên 19/5. Nhìn chung phiên giảm này không bất ngờ, và cũng mang tính tiêu cực khi các cổ phiếu trụ cột vẫn giữ đà tăng điểm và các cổ phiếu có sự phân hóa. Thị trường còn có thêm 1 – 2 phiên điều chỉnh trước khi tăng điểm trở lại chinh phục ngưỡng 580 điểm. Vùng giá 560 – 565 điểm là vùng hỗ trợ tốt cho VN-Index, đây cũng là vùng cân nhắc bắt đáy khi lực cầu quay lại.

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 **569.56**
Giá trị: 1748.31 tỷ **-3.41 (-0.6%)**
Khối ngoại (ròng): 11.31 tỷ

HNX-INDEX **83.23**
Giá trị: 547.35 tỷ **-0.42 (-0.5%)**
Khối ngoại (ròng): 6.87 tỷ

UPCOM-INDEX **61.25**
Giá trị: 19.91 tỷ **0.16 (0.26%)**
Khối ngoại (ròng): 1.49 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	58.4	1.3%
Giá vàng	1,189	0.1%
Tỷ giá USD/VND	21,815	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,967	0.4%
Tỷ giá JPY/VND	17,619	0.6%
LS liên NH 1 tháng	3.1%	-
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
Thống kê thị trường	5

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

Nguyễn Hoàng Việt

Chuyên gia Chiến lược Vĩ mô Thị trường
vietnh@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

2 chỉ số giảm khá sau nhiều phiên tăng điểm, VN-Index giảm 0,6%, đóng cửa ở mức 569,5 điểm trong khi HNX-Index giảm 0,5%, đóng cửa ở mức 83,2 điểm. Thanh khoản 2 sàn đạt 180,8 triệu đơn vị tương đương với 2.280 tỷ, giảm 17% so với phiên trước.

Sau phiên bật tăng mạnh hôm qua, Nhóm cổ phiếu Ngân hàng đã suy yếu, ngoại trừ nhưng cổ phiếu có tính dẫn dắt như VCB (+200 đồng), ACB (+200 đồng) và cổ phiếu khởi động tăng sau EIB (+300 đồng), các cổ phiếu Ngân hàng khác đều giảm điểm.

Hoạt động chốt lãi tiếp tục diễn ra với các dòng cổ phiếu đầu cơ. Nhóm cổ phiếu này giảm điểm trên diện rộng ngoại trừ SHN tăng trần.

FLC và KLF tiếp tiếp dẫn đầu thanh khoản trên 2 sàn với khối lượng khớp lệnh lần lượt 14,7 triệu cổ phiếu FLC trên HSX và 6,1 triệu.

Khối ngoại mua ròng phiên thứ 10 liên tiếp tuy nhiên quy mô đang giảm dần, đạt 11 tỷ đồng trên HSX và 7 tỷ đồng trên HNX.

Nhận định

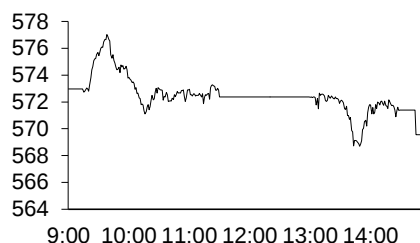
Sau phiên tăng điểm mạnh hôm qua, nhóm cổ phiếu Ngân hàng có dấu hiệu hút hơi trước áp lực bán ra của thị trường. Đây cũng là phiên giảm mạnh nhất kể từ phiên 19/5. Nhìn chung phiên giảm này không bất ngờ, và cũng mang tính tiêu cực khi các cổ phiếu trụ cột vẫn giữ đà tăng điểm và các cổ phiếu có sự phân hóa. Thị trường còn có thêm 1 – 2 phiên điều chỉnh trước khi tăng điểm trở lại chinh phục ngưỡng 580 điểm. Vùng giá 560 – 565 điểm là vùng hỗ trợ tốt cho VN-Index, đây cũng là vùng cản nhắc bắt đáy khi lực cầu quay lại.

Khuyến nghị

2 phiên gần đây, BSC đã tư vấn giảm bớt tỷ trọng cổ phiếu ở những mã cổ phiếu đã tăng nóng. Thời điểm hiện phù hợp cho việc canh mua lại vị thế đã bán, và mở vị thế ở những cổ phiếu chưa tăng. Vùng hỗ trợ 560 – 565 điểm là vùng trọng tâm khuyến nghị để mở lại vị thế mua vào.

Hình 1

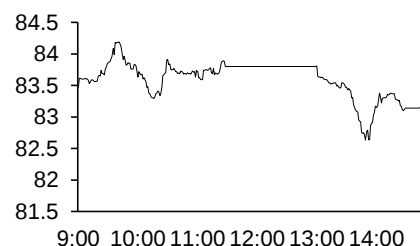
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	14.74	9.2	-3.16
OGC	14.39	2.8	3.7
CII	6.16	19.8	-1.98
MBB	4.94	13.8	-0.72
HQC	4.91	5.6	-3.45

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CTG	10.12	PVD	24.3
VCB	9.2	VIC	12.1
HBC	9.1	SSI	7.57
MSN	8.6	BHS	5.7
PVS	2.6	IVS	1

Nguồn: BSC Research

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

tungdn@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Thị trường điều chỉnh quanh mức hỗ trợ cũ 570 như nhận định phiên trước đó, thanh khoản giảm sút, giảm 10% so với phiên trước đó. Chỉ số VN-index hướng về mốc 577 chỉ trong 30 phút đầu phiên sáng, sau đó nhanh chóng suy yếu xuống mức tham chiếu 572.97 điểm, thị trường tiếp tục điều chỉnh sâu xuống dưới mốc hỗ trợ 570 trong phiên chiều, và không thể hồi phục vào cuối phiên, chính thức mất mốc tham chiếu 570. Đường MACD nằm trên đường Zero và chỉ báo tín hiệu chậm, cho thấy đà tăng trung hạn vẫn giữ được. Chỉ báo MFI(14) cho thấy dòng tiền vẫn ở lại thị trường. RSI(15) suy yếu, khiến chỉ số sức mạnh thị trường chưa thể vượt ngưỡng 70.

Ngưỡng hỗ trợ mới xác lập tại 565 điểm, thị trường có thể vẫn phải chinh phục lại ngưỡng kháng cự 570 đã mất, tạo một mặt bằng giá mới trong những phiên tiếp theo, sau đợt tăng liên tiếp 7 phiên vừa qua.



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	VCG	26/5/2015	13	13.1	0.0%	Mua	12.2	14.5
2	TDH	26/5/2015	16.8	16.9	0.0%	Mua	15.8	18.5

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	13.8	5.3%	0.0%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.8	3.5%	0.7%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	47.5	1.1%	-0.5%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	45	0.4%	8.4%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	20.5	3.0%	-4.7%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	24.9	6.0%	0.4%	22.8	29.8
Trung bình					3.2%	0.7%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	43.3	0.46	0.29	1.08MLN
EIB	13.5	2.27	0.202	2.81MLN
HT1	21.1	1.44	0.052	484200
KBC	15.8	1.28	0.052	2.72MLN
HVG	20.2	2.54	0.052	1.13MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	62.5	-1.57	-1.032	166190
VNM	105	-0.94	-0.545	54090
CTG	19.5	-1.02	-0.406	2.92MLN
STB	18.1	-2.69	-0.338	2.86MLN
VIC	47.5	-0.63	-0.238	618530

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
AVF	1.2	9.09	0.002	870710
SSC	53.5	7	0.029	1430
DAG	23	6.98	0.011	836080
VMD	27.6	6.98	0.008	42860
CDO	20	6.95	0.014	1.54MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TDW	26.8	-6.94	-0.009	1630
LM8	24.2	-6.92	-0.008	10020
CLW	16.7	-6.7	-0.008	20
STG	25.1	-6.69	-0.008	130
KAC	10.3	-6.36	-0.009	150

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.3	1.05	0.115	805000
DBC	27.5	8.7	0.085	92600
VCG	13.8	2.22	0.082	2.83MLN
PVI	17.7	1.14	0.029	2500
SHN	10.3	9.57	0.018	1.71MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	18	-10	-0.246	200
PVS	25.3	-1.56	-0.11	652700
SHB	8	-2.44	-0.109	4.40MLN
PVX	4	-2.44	-0.025	1.94MLN
LAS	28	-1.75	-0.024	73600

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

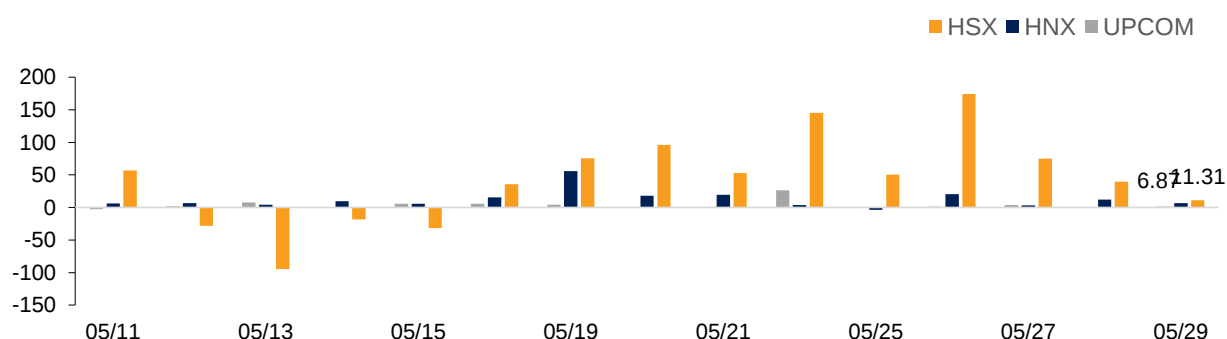
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CX8	6.6	10	0.001	300
HHG	9.9	10	0.008	1.06MLN
SDC	15.4	10	0.002	200
SDY	6.6	10	0.002	9400
HAT	66.8	9.87	0.012	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	18	-10	-0.246	200
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>

