

Thứ ba, ngày 2 tháng 6 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Thị trường cần điều chỉnh để cân bằng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 3/6/2015	•		
Tuần 1/6-5/6/2015			•
Tháng 5/2015			•

Điểm nhấn

Hai sàn điều chỉnh, giảm xấp xỉ 1%. Dù vậy, thanh khoản phục hồi phần lớn sau khi giảm khá phiên hôm qua. Nhóm cổ phiếu ngân hàng chịu áp lực chốt lời mạnh, kéo theo các cổ phiếu vốn hóa lớn khác.

Trong khi đó, khối ngoại gia tăng đáng kể lượng mua ròng trên cả 3 sàn.

Nhận định thị trường

BSC cho rằng thị trường đang chịu áp lực chốt lời ngắn hạn, đặc biệt là nhóm ngân hàng sau khi tăng mạnh thời gian ngắn qua. Điều chỉnh là cần thiết để cân bằng lại thị trường, tạo điều kiện cho bước tiến xa hơn của chỉ số trong tương lai. Vùng hỗ trợ cho đợt điều chỉnh này là 560 - 565 điểm.

BSC khuyến nghị nhà đầu tư cân nhắc giảm tỷ trọng cổ phiếu đã tăng nóng, chuyển hướng sang nhóm cổ phiếu chưa tăng nhiều hoặc canh mua khi VN-Index về vùng giá thấp hơn.

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

570.31

Giá trị: 1608.17 tỷ

-4.67 (-0.81%)

Khối ngoại (ròng): 141.67 tỷ

HNX-INDEX

83.13

Giá trị: 626.02 tỷ

-0.76 (-0.91%)

Khối ngoại (ròng): 16.27 tỷ

UPCOM-INDEX

61.1

Giá trị: 48.73 tỷ

0.12 (0.2%)

Khối ngoại (ròng): 8.93 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	60.8	1.0%
Giá vàng	1,187	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	21,818	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,958	0.5%
Tỷ giá JPY/VND	17,498	0.5%
LS liên NH 1 tháng	3.5%	-
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

Nguyễn Hoàng Việt

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

Tổng quan thị trường

Thị trường điều chỉnh, hai chỉ số giảm 0,8%
Thanh khoản tăng 13% so với phiên trước, tổng khối lượng khớp lệnh 02 sàn đạt 172 triệu đơn vị.
Dòng ngân hàng bị chốt lời mạnh vào cuối phiên, VCB trong phiên giảm từ đỉnh 48,2 xuống 45,9 (- 4,7%)
Nhiều cổ phiếu lớn khác trên thị trường chịu áp lực bán mạnh
Dòng dầu khí đi ngược thị trường khi giữ được sắc xanh : PVS, PVB, PVC
Khối ngoại mua ròng 141 tỷ đồng trên HSX và 16,3 tỷ đồng trên HNX.

Nhận định

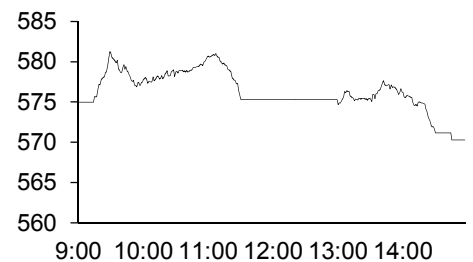
Dòng ngân hàng điều chỉnh giảm là điều dễ hiểu khi đã tăng rất mạnh gần đây. Chúng tôi vẫn cho rằng đây chỉ là áp lực chốt lời ngắn hạn. Nhóm ngân hàng hiện đang chiếm tỷ lệ vốn hóa gần 30% thị trường được kỳ vọng sẽ tiếp tục hỗ trợ 02 chỉ số trong thời gian tới. Thị trường đã có chuỗi tăng điểm liên tục trong thời gian dài và đây là phiên điều chỉnh cần thiết để giảm bớt sức nóng của 02 chỉ số. Hỗ trợ cho đợt điều chỉnh này sẽ nằm ở quanh vùng 560 – 565 điểm.

Khuyến nghị

Các NĐT ngắn hạn có thể cân nhắc giảm bớt tỷ trọng những cổ phiếu đã tăng nóng trong thời gian vừa qua, đảo danh mục sang nhóm cổ phiếu chưa tăng nhiều hoặc canh mua lại tại vùng 560 – 565 điểm.

Hình 1

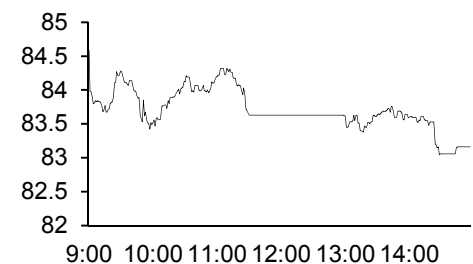
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	15.38	9.1	1.11
SSI	8.98	21.9	1.39
HAI	6.84	9.8	2.08
OGC	6.28	2.7	-3.57
HQC	5.96	5.6	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SSI	84.2	HPG	7.1
VCB	25.2	SBT	3.6
VIC	14.5	HHS	3.4
TSC	7.2	BID	3.1
VND	6.2	AAA	2.3

Nguồn: BSC Research

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

tungdn@bsc.com.vn

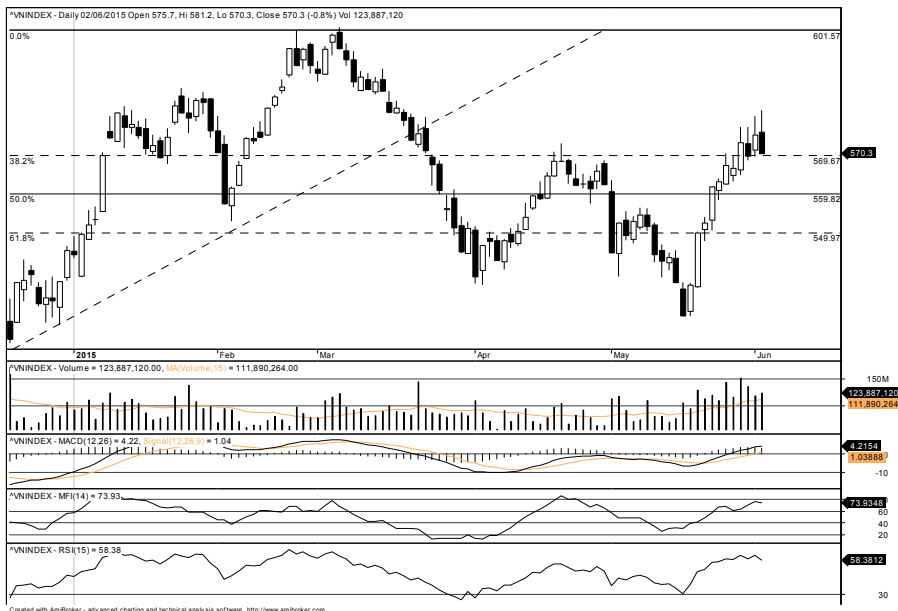
Phân tích kỹ thuật

Thị trường không thể chinh phục được ngưỡng hỗ trợ 580 và quay lại kiểm tra vùng hỗ trợ 570 như nhận định của chúng tôi trong phiên trước, thanh khoản thị trường tăng 4.5%.

Xu hướng tăng hình thành trong phiên sáng đưa thị trường 2 lần vượt ngưỡng 580, tuy nhiên đà tăng suy yếu dần về cuối phiên, đưa thị trường dần về mức hỗ trợ cũ.

Chỉ số RSI(15) bắt đầu giảm nhẹ, đà tăng không còn được duy trì. Chỉ số MFI(14) chứng lại cho thấy dòng tiền thị trường trong phiên có sự hạn chế.

Sự suy yếu có thể tiếp tục diễn ra ở phiên tiếp theo, VN-Index có thể điều chỉnh về mức hỗ trợ thấp hơn, hình thành một nền tảng giá mới sau đợt phục hồi, tạo đà giúp thị trường chinh phục lại mức kháng cự kế tiếp.



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	14.1	8.5%	Nắm giữ	12.2	14.5
2	TDH	26/5/2015	16.8	16.4	-2.4%	Nắm giữ	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	13.9	6.1%	0.7%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.5	1.4%	-1.4%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	48.1	2.3%	0.7%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	43.7	-2.5%	5.3%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	22	10.6%	2.3%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	24.7	5.1%	-0.4%	22.8	29.8
Trung bình					3.8%	1.2%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	45.9	0.44	0.29	2.10MLN
SSI	21.9	1.39	0.07	8.98MLN
HHS	29.2	2.82	0.048	1.83MLN
POM	8	5.26	0.041	100
NSC	94	4.44	0.033	1030

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTG	19.1	-3.05	-1.217	3.01MLN
GAS	61.5	-0.81	-0.516	173200
VIC	48.1	-1.23	-0.477	418090
BID	20.6	-1.44	-0.459	3.70MLN
STB	18.1	-2.69	-0.338	1.28MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
LM8	25.8	6.61	0.007	2560
TYA	10.3	6.19	0.002	32120
CMX	7.1	5.97	0.003	165950
SSC	55	5.77	0.024	10
TCO	11.5	5.5	0.005	14840

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
AVF	1.2	-7.69	-0.002	782640
ACC	30.6	-6.99	-0.013	8740
STG	25	-6.72	-0.008	210
CMT	11.2	-6.67	-0.003	10
TNT	7	-6.67	-0.002	8830

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PTI	17.6	7.98	0.04	45000
PVC	22.8	5.07	0.034	2.17MLN
PVS	25.4	0.4	0.028	1.00MLN
SHN	12.4	9.73	0.022	405900
SEB	26.7	9.88	0.018	100

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.5	-2.99	-0.346	1.22MLN
OCH	14.7	-9.26	-0.185	500
PVI	17.2	-3.91	-0.101	1100
SHB	8	-1.23	-0.055	4.72MLN
VCG	13.9	-1.42	-0.054	1.22MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

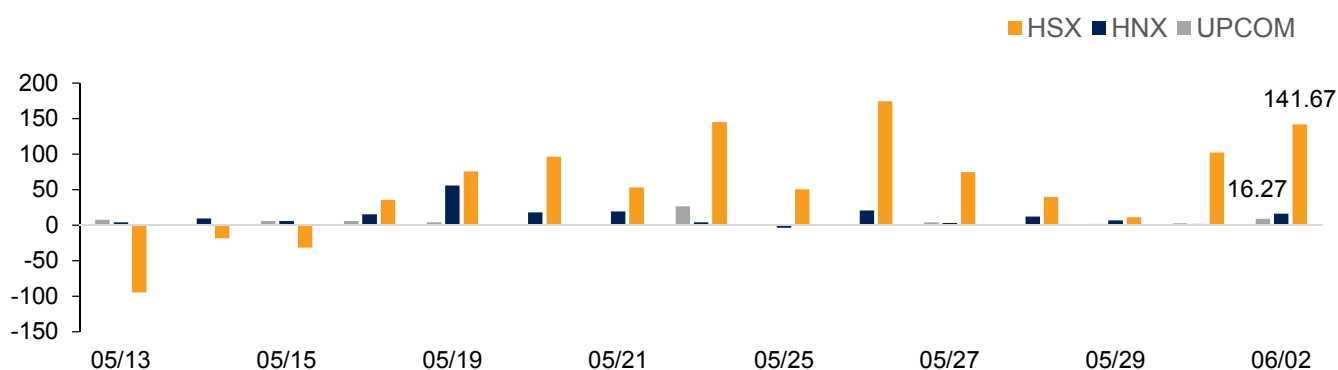
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BXH	12.1	10	0.002	100
SEB	26.7	9.88	0.018	100
PDC	7.8	9.86	0.006	61900
CX8	6.7	9.84	0.001	100
SHN	12.4	9.73	0.022	405900

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MCO	2.7	-10	-0.001	1600
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>

