

Thứ tư, ngày 3 tháng 6 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Dòng tiền sẽ tiếp tục xoay vòng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 4/6/2015		•	
Tuần 1/6-5/6/2015			•
Tháng 5/2015			•

Điểm nhấn

Hai chỉ số chính phân hóa trong phiên hôm nay. VN-Index đóng cửa giảm trong khi HNX-Index chốt phiên trong sắc xanh. Thanh khoản thị trường duy trì tương đương với phiên trước.

Dầu khí đóng giữ vai trò đóng thế cho nhóm ngân hàng trong phiên hôm nay. Dòng tiền dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ.

Khối ngoại bán ròng trên HSX, trong khi mua ròng trên 2 sàn còn lại.

Nhận định thị trường

Thị trường nhìn chung vẫn tích cực và đang cân bằng trở lại. Trong bối cảnh hiện tại, dòng tiền có khả năng luân chuyển xoay vòng giữa các nhóm cổ phiếu, tiêu biểu là nhóm vốn hóa vừa và nhỏ.

Nhà đầu tư ngắn hạn cần nhắc giảm bớt tỷ trọng ở những mã tăng nóng, chuyển hướng sang nhóm chưa tăng nhiều hoặc chờ đợi cho tới khi thị trường về vùng hỗ trợ 560-565 điểm.

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

567.90

Giá trị: 1975.32 tỷ

-2.41 (-0.42%)

Khối ngoại (ròng): -95.74 tỷ

HNX-INDEX

83.95

Giá trị: 717.17 tỷ

0.82 (0.99%)

Khối ngoại (ròng): 39.97 tỷ

UPCOM-INDEX

61.38

Giá trị: 10.36 tỷ

0.28 (0.46%)

Khối ngoại (ròng): 0.1 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	59.9	-2.2%
Giá vàng	1,189	-0.3%
Tỷ giá USD/VND	21,815	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,255	-0.3%
Tỷ giá JPY/VND	17,527	0.1%
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
Thống kê thị trường	5

Nguyễn Hoàng Việt

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

Tổng quan thị trường

Hai sàn tăng giảm trái chiều, HNX-Index tăng 1%, VN-Index giảm 0,42%. Thanh khoản hầu như giữ nguyên so với phiên trước, tổng khối lượng khớp lệnh 02 sàn đạt 172 triệu đơn vị.

Dòng ngân hàng phân hóa nhẹ, VCB tiếp tục điều chỉnh, xuống 44,5 (-3%)

Nhóm dầu khí tăng mạnh thay bank dẫn dắt thị trường

Nhóm chứng khoán HCM, SSI, VND diễn biến khá tích cực

Độ rộng thị trường khá tích cực, đã tăng lan tỏa sang nhiều mã đặc biệt là midcap và penny

Khối ngoại quay đầu bán ròng 96 tỷ đồng trên HSX nhưng vẫn mua ròng 40 tỷ đồng trên HNX.

Nhận định

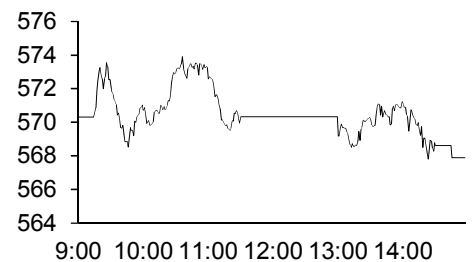
Thanh khoản được duy trì và độ rộng thị trường khá tích cực, là dấu hiệu cho thấy thị trường đang dần thiết lập lại được sự cân bằng. Ngoài VCB, các cổ phiếu ngân hàng khác đã ngừng giảm, trong khi nhóm dầu khí tăng tốt. Hai trụ cột của thị trường nếu tiếp tục được giữ thì khả năng thị trường sẽ tạo được mặt bằng giá ổn định tạo cơ sở cho dòng tiền tiếp tục luân chuyển tìm kiếm cơ hội đầu tư giữa các nhóm, mã. Diễn biến thị trường chung phản ánh tâm lý NĐT vẫn tương đối tích cực và cơ hội đầu tư vẫn hiện diện ở những mã có kết quả kinh doanh tốt chưa tăng nhiều.

Khuyến nghị

Chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm khuyến nghị trong báo cáo trước. 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

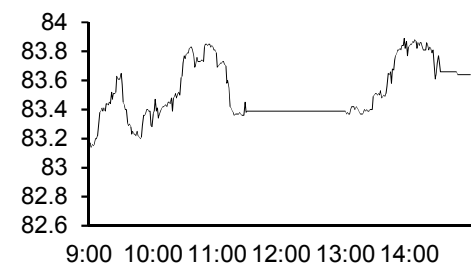
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
CII	28.46	20.9	6.63
FLC	8.79	9	-1.1
SSI	7.57	22.7	3.65
VHG	4.73	9.8	3.16
OGC	4.36	2.7	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SSI	47.3	HPG	30.6
HBC	6.1	HAG	28.5
VNE	4.7	CTG	15
NCT	2.9	KDC	12.1
PVS	15.7	SHB	0.5

Nguồn: BSC Research

Đỗ Nam Tùng

Chuyên viên phân tích định lượng

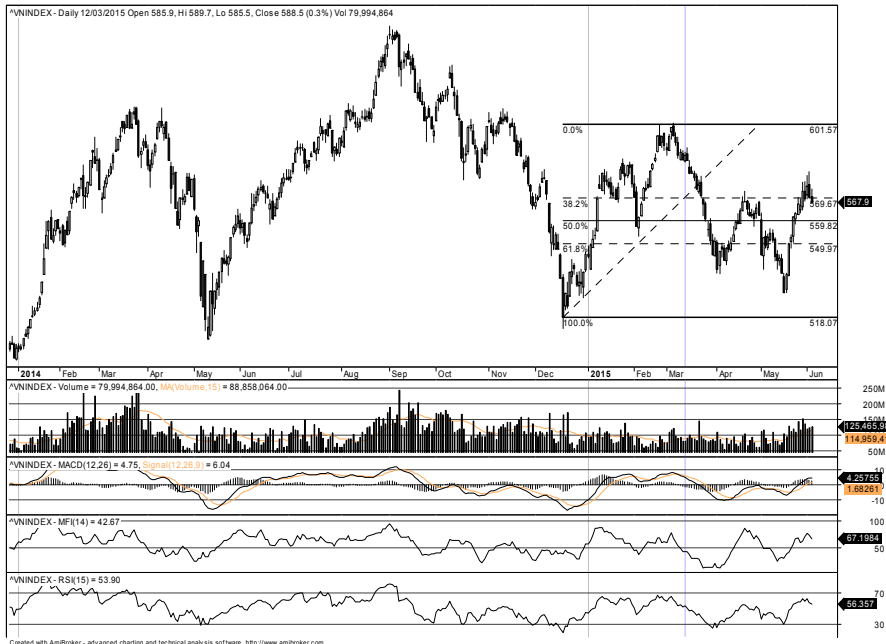
tungdn@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Thị trường điều chỉnh xuống dưới mức hỗ trợ 570 như nhận định của chúng tôi trong phiên trước, thanh khoản ổn định, VN-index chỉ thực sự suy yếu vào cuối phiên hôm nay.

Chỉ báo RSI(15) suy yếu, sức mạnh thị trường không thể quay trở lại đà tăng trong tuần trước. Chỉ báo MFI(14) giảm nhẹ, cho thấy dòng tiền chưa được cải thiện trong phiên hôm nay.

Sự điều chỉnh xuống mức hỗ trợ thấp hơn là hoàn toàn cần thiết cho thị trường, mức hỗ trợ mới của VN-index tại ngưỡng 565 điểm. Dòng tiền có thể chưa được cải thiện, không loại trừ khả năng VN-index tiếp tục suy yếu sâu hơn trong phiên tới.



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	7.7%	Nắm giữ	12.2	14.5
2	TDH	26/5/2015	16.8	16	-4.8%	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	13.8	5.3%	0.0%	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	48.3	2.8%	1.2%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	44.2	-1.3%	6.5%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	22.3	12.1%	3.7%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	24.6	4.7%	-0.8%	22.8	29.8

Trung bình

4.6% **2.0%**

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	62.5	1.63	1.032	96830
SSI	22.7	3.65	0.186	7.57MLN
VIC	48.3	0.42	0.159	766250
CII	20.9	6.63	0.138	28.46MLN
FPT	44.2	1.14	0.094	638440

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	44.5	-3.05	-2.032	667560
MSN	80.5	-3.59	-1.202	89000
CTG	18.8	-1.57	-0.608	2.40MLN
HPG	25.6	-2.66	-0.186	1.46MLN
BVH	35	-1.13	-0.148	261280

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
AVF	1.3	8.33	0.002	798170
PTC	10.7	7	0.004	190
SC5	24.6	6.96	0.013	14370
HTI	13.9	6.92	0.012	410230
STG	26.7	6.8	0.008	20

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNG	12.3	-6.82	-0.006	10
SII	23.3	-6.8	-0.054	300
VTB	13	-6.47	-0.006	250
SGT	4.4	-6.38	-0.012	390
SAV	10.3	-6.36	-0.004	5560

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	26.2	3.15	0.22	4.36MLN
ACB	19.7	1.03	0.115	765600
CHP	18.1	5	0.064	102000
PVC	24.2	6.14	0.043	3.28MLN
DGC	34.8	4.82	0.033	3200

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	13.4	-8.84	-0.16	1000
PTI	16.4	-6.82	-0.037	37000
HGM	40.5	-10	-0.035	100
NTP	47	-1.67	-0.028	1000
API	15.3	-10	-0.028	675200

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

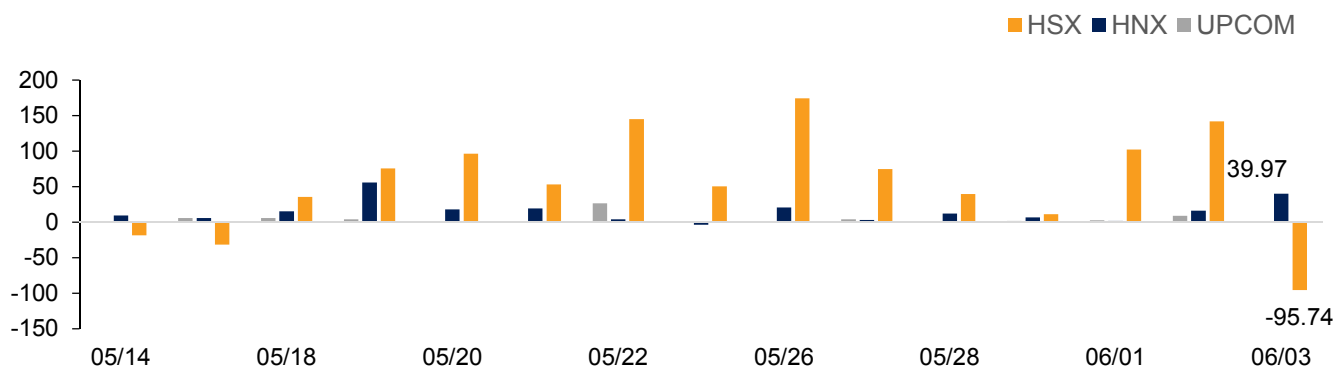
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CVN	2.2	10	0	15600
LO5	3.3	10	0.001	6000
SRB	2.2	10	0.001	45800
BXH	13.3	9.92	0.002	900
TAG	20.1	9.84	0.02	1000

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
API	15.3	-10	-0.028	675200
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>

