

Thứ năm, ngày 18 tháng 6 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Ngưỡng 580 sẽ tiếp tục bị thử thách

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tích cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 19/6/2015			•
Tuần 15/6-19/6/2015			•
Tháng 6/2015			•

Điểm nhấn

Các chỉ số chứng khoán chính đóng cửa trong sắc xanh phiên hôm nay. Khối lượng tuy vậy giảm đáng kể. Trong khi đó, khối ngoại vẫn tích cực tham gia mua ròng trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Nhận định thị trường

Trạng thái giằng co trên thị trường nhiều khả năng tiếp diễn quanh ngưỡng hỗ trợ 580 trong phiên tới. Khối nhà đầu tư ngoại vẫn đang hỗ trợ cho sức cầu nội địa. Hiện tại, chưa có động lực đáng kể nào giúp thị trường bứt phá, tuy nhiên, thời điểm hiện tại, hoạt động đầu tư mạo hiểm có thể thực hiện trong các nhịp giảm.

Nhà đầu tư mạo hiểm có thể tận dụng gia tăng tỷ trọng trong nhịp giảm và chốt lời khi có lãi. Nhà đầu tư thận trọng nên chờ đợi xu hướng rõ ràng hơn.

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn: Mua mới CII, KDH và VCB

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

580.35

Giá trị: 1605.45 tỷ

1.48 (0.26%)

Khối ngoại (ròng): 26.11 tỷ

HNX-INDEX

87.09

Giá trị: 580.23 tỷ

0.6 (0.69%)

Khối ngoại (ròng): 21.91 tỷ

UPCOM-INDEX

57.92

Giá trị: 41.3 tỷ

-0.34 (-0.58%)

Khối ngoại (ròng): -0.64 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	60.6	1.2%
Giá vàng	1,197	1.0%
Tỷ giá USD/VND	21,800	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,823	0.4%
Tỷ giá JPY/VND	17,608	0.2%
LS liên NH 1 tháng	4.1%	-
LS TPCP 5 năm	6.5%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Phân tích kỹ thuật	3
Danh mục khuyến nghị	6
Thống kê thị trường	7

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Thanh khoản có sự lao dốc đáng kể so với phiên giao dịch hôm qua. Cụ thể, tổng khối lượng khớp lệnh trên hai sàn đạt hơn 138 triệu đơn vị, giảm 22,3% so với phiên hôm qua.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng gần 40 tỷ đồng trên cả hai sàn.

JVC tiếp tục đóng cửa giá sàn. Ngược lại, OGC tăng trần hai phiên liên tiếp với khối lượng đạt 7,3 triệu cổ phiếu.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là KVC (+9,8%), TSC (+6,8%), AMD (+6,8%) và CDO (+6,8%).

Nhận định

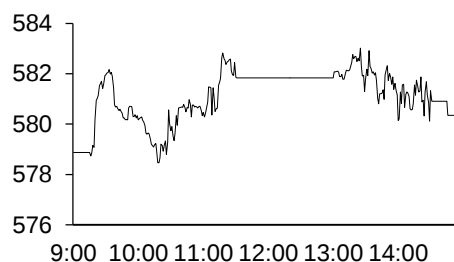
Chúng tôi cho rằng thị trường sẽ tiếp tục kiểm định ngưỡng hỗ trợ 580 điểm (và sâu hơn là ngưỡng 570 điểm) trong 1-2 phiên tới. Nhìn chung, chưa có động lực rõ ràng nào giúp thị trường thực sự bứt phá mạnh trong ngắn hạn: khối ngoại tuy vẫn mua vào nhưng giá trị không quá cao, hay KQKD quý 2 vẫn chưa được nhiều công ty hé lộ. Tương tự, ở chiều ngược lại, áp lực chốt lời chưa đủ mạnh để đẩy thị trường xuống quá sâu do lực cầu chưa hoàn toàn suy yếu. Chính vì thế, trạng thái giằng co trên thị trường nhiều khả năng sẽ còn được tiếp tục.

Khuyến nghị

Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể tận dụng các nhịp giảm để mua cổ phiếu và nhanh chóng bán khi có lãi. Với nhà đầu tư thận trọng, việc cần thiết là hạ dần tỷ trọng cổ phiếu tại các phiên tăng điểm và chờ đợi một xu hướng thị trường rõ ràng hơn.

Hình 1

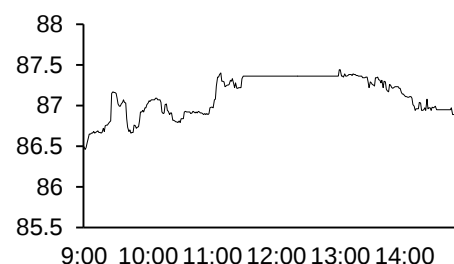
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	9.09	9.1	1.11
OGC	7.25	2.8	3.7
MBB	5.52	15.1	-0.66
SSI	4.67	23.8	2.15
HQC	4.33	6	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SSI	19	VIC	46.3
STB	13.8	NT2	8.9
DPM	9.9	GAS	8.9
FLC	8.1	OGC	6.9
PVS	10.3	PCT	0.8

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Mặc dù vẫn đang trong xu hướng Tăng, VN-Index có thể sẽ sớm trở lại xu hướng Giảm khi đường MACD có dấu hiệu quay đầu cắt xuống đường tín hiệu. Bên cạnh đó, đường ADX vẫn duy trì sideways quanh mức 26 cho thấy biến động lên/xuống của thị trường hiện không quá lớn.

Ngưỡng 580 sẽ tiếp tục bị thử thách trong 1-2 phiên tới, nếu ngưỡng hỗ trợ 570 điểm bị phá vỡ, mô hình hai đáy sẽ thất bại, khi đó thị trường nhiều khả năng sẽ bước vào xu hướng giảm mạnh.



Phân tích kỹ thuật mã cổ phiếu

CII - Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật T.P Hồ Chí Minh (HSX)

Các chỉ báo xu hướng của chúng tôi cho thấy xu hướng hiện tại của CII là xu hướng Tăng. CII nhiều khả năng đã tạo đáy xong tại vùng 22.5 khi tạo nền doji tại vùng giá này trong phiên hôm qua. Chúng tôi nhận thấy ngưỡng hỗ trợ 22.5 khá vững khi CII nhiều lần tạo đỉnh ngắn hạn tại ngưỡng này (được đánh dấu trên hình). Ngoài ra, đường ADX đang tăng dần cho thấy CII đang vận động mạnh theo xu hướng Tăng.

Kháng cự tiếp theo của CII là vùng đỉnh cũ 24. Nếu CII thủng hỗ trợ 22.5, nhà đầu tư nên xem xét giảm tỷ trọng CII.



Phân tích kỹ thuật mã cổ phiếu

KDH - Công ty Cổ phần Đầu tư Kinh doanh nhà Khang Điền (HSX)

Tương tự CII, KDH đang rớt từ đỉnh xuống và được kỳ vọng tạo đáy tại vùng hỗ trợ mạnh 21,5. Xu hướng hiện tại của KDH vẫn là xu hướng Tăng. Khối lượng đang giảm dần, đồng thời chỉ báo xung lượng RSI (14) đang lùi về vùng trung tính, cho thấy áp lực bán chốt lời có thể giảm đi.

Kháng cự gần nhất của KDH là vùng đỉnh cũ 23. Nếu KDH thủng hỗ trợ 20, nhà đầu tư nên xem xét giảm tỷ trọng KDH.



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	13.9	6.9%	Nắm giữ	12.2	14.5
2	TDH	26/5/2015	16.8	17	1.2%	Nắm giữ	15.8	18.5
3	CII	18/6/2015	22.8	23.3	2.2%	Mua mới	22.4	24
4	KDH	18/6/2015	21.6	21.6	0.0%	Mua mới	20	23
5	VCB	18/6/2015	44.9	44.9	0.0%	Mua mới	41.3	45
Trung bình					2.1%			

Danh mục ngắn hạn: Mua mới CII, KDH và VCB

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	15.1	8.6%	9.4%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.6	-2.0%	-0.7%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	50.5	3.5%	5.8%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	44.5	-0.7%	7.2%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	23.4	2.2%	8.8%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	24	-2.4%	-3.2%	22.8	29.8
Trung bình					1.5%	4.6%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	44.9	1.13	0.717	462680
VNM	106	0.95	0.538	117570
BVH	38	2.7	0.366	457990
SSI	23.8	2.15	0.115	4.33MLN
CII	23.3	3.1	0.074	4.24MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	21.3	-0.93	-0.303	697040
CTG	20.7	-0.48	-0.2	1.67MLN
MSN	77.5	-0.64	-0.198	49970
EIB	13.4	-0.74	-0.066	340330
TDC	8.9	-11.88	-0.065	152040

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TNT	7.8	6.85	0.002	32610
TSC	23.4	6.85	0.06	1.62MLN
AMD	21.9	6.83	0.023	303930
CDO	23.5	6.82	0.016	1.97MLN
CSV	22.1	6.76	0.033	135100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TDC	8.9	-11.88	-0.065	152040
EMC	8	-6.98	-0.003	190
JVC	13.9	-6.71	-0.061	388350
GTA	16.8	-6.67	-0.007	150
NAV	7	-6.67	-0.002	250

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	21.5	1.42	0.173	622100
PVS	27.6	0.73	0.055	820900
SHN	22.2	9.36	0.038	1.80MLN
VND	13.8	3.76	0.031	2.43MLN
HGM	42.9	10	0.03	100

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNR	23	-1.71	-0.032	5300
PSI	7.2	-8.86	-0.026	10300
PLC	32.5	-1.22	-0.017	56100
WSS	8.4	-5.62	-0.015	323500
DGC	28.7	-2.38	-0.014	4300

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

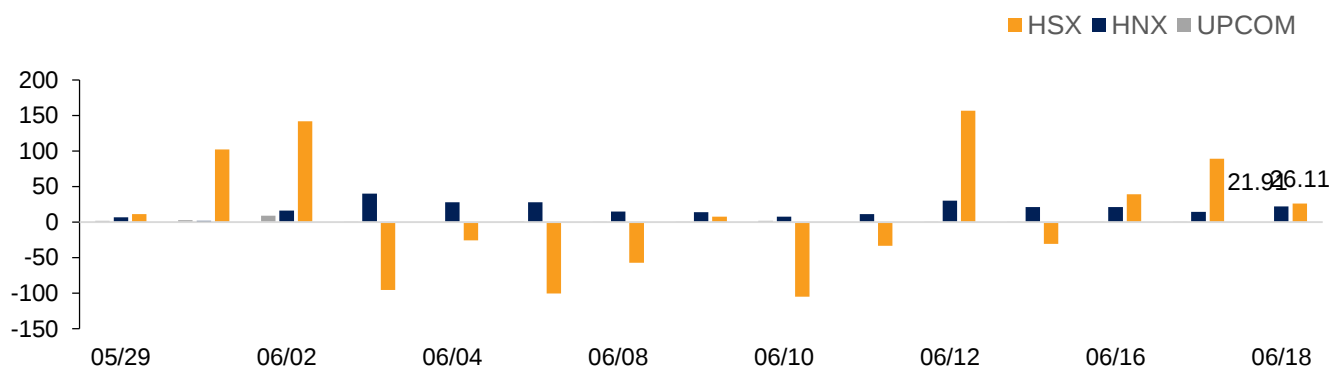
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BXH	15.4	10	0.003	1000
HGM	42.9	10	0.03	100
SJC	5.5	10	0.001	3300
VIT	14.5	9.85	0.008	1000
NGC	26.9	9.8	0.002	4800

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BKC	12.6	-10	-0.005	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>

