

Thứ ba, ngày 23 tháng 6 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Canh mua khi điều chỉnh

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 24/6/2015			•
Tuần 22/6-26/6/2015		•	
Tháng 6/2015			•

Điểm nhấn

Các chỉ số giảm nhẹ. VN30 điều chỉnh khiến chỉ số VN-Index giảm vào cuối phiên. Nhóm cổ phiếu ngân hàng duy trì cân bằng trong khi nhóm cổ phiếu có tác động lớn đến tâm lý thị trường những phiên gần đây như JVC, OGC, SHN tiếp tục giảm sàn.

Nếu loại giao dịch thỏa thuận bán ròng VIC, khối ngoại hiện vẫn mua ròng trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Nhận định thị trường

Thị trường đang đi vào vùng cân bằng hơn, thanh khoản suy giảm phiên thứ hai liên tiếp. Dòng tiền có dấu hiệu chờ đợi khi không tham gia vào thị trường.

Nhà đầu tư mạo hiểm có thể chốt lãi dần. Nhà đầu tư thận trọng tiếp tục chờ đợi các phiên giảm điểm để mở vị thế mua. Hoạt động mua tích lũy các cổ phiếu cơ bản có triển vọng kết quả kinh doanh quý 2 tốt cũng là một giải pháp hợp lý ở thời điểm hiện tại.

Góc nhìn vĩ mô

CPI Hà Nội tăng 0,13% trong tháng 6

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 **593.07**

Giá trị: 1946.34 tỷ **-1.01 (-0.17%)**

Khối ngoại (ròng): -310.56 tỷ

HNX-INDEX **86.75**

Giá trị: 467.66 tỷ **-0.34 (-0.39%)**

Khối ngoại (ròng): 9.39 tỷ

UPCOM-INDEX **57.52**

Giá trị: 15.3 tỷ **-0.34 (-0.59%)**

Khối ngoại (ròng): 0.0096 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	60.3	-0.2%
Giá vàng	1,184	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	21,814	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,523	-0.8%
Tỷ giá JPY/VND	17,645	0.2%
LS liên NH 1 tháng	4.0%	-
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	4
Góc nhìn vĩ mô	5
Thống kê thị trường	6

Bùi Nguyên Khoa

Chuyên gia Chiến lược Vĩ mô Thị trường

khoabn@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

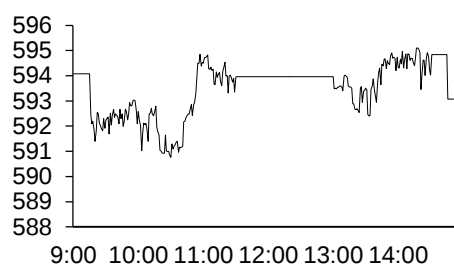
Giảm trong phần lớn thời gian giao dịch, nỗ lực tăng trở lại vào cuối phiên gần như thành công nếu không có lực bán mạnh vào phiên ATC. Các chỉ số đồng loạt đóng cửa trong sắc đỏ với biên độ nhỏ.

Sự suy yếu của nhóm VN30 vào cuối phiên là yếu tố chính khiến VN-Index giảm điểm trong phiên hôm nay. Các mã như JVC, SHN, OGC tiếp tục giảm sàn, tác động một phần tới tâm lý của dòng tiền vào thị trường. Nhóm cổ phiếu ngân hàng duy trì cân bằng trong phiên hôm nay.

Giao dịch thỏa thuận đáng chú ý trong ngày là giao dịch bán ròng 8,4 triệu đơn vị VIC, tương đương 430,9 tỷ VND. Nếu loại giao dịch đó ra, khối ngoại vẫn đang mua ròng trên thị trường Việt Nam.

Hình 1

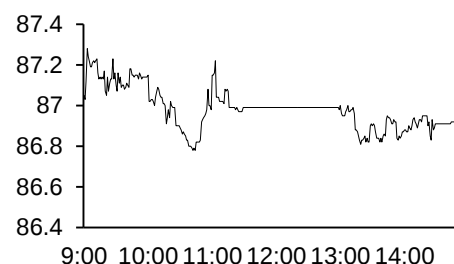
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	20.69	8.8	-2.22
OGC	8.21	2.8	-6.67
MBB	6.49	15.8	0.64
CTG	4.6	20.6	-2.83
SSI	3.39	23.6	-1.26

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
STB	67.6	VIC	74
BID	23.2	GAS	2.7
PVD	17.7	HVG	1.7
VCB	12.7	HSG	1.3
PVS	8.8	VE9	1.1

Nguồn: BSC Research

Nhận định

Sau một phiên tăng mạnh ngày 22/6, thị trường có dấu hiệu hụt hơi khi hầu các các cổ phiếu trong VN30 điều chỉnh. Xét trên diện rộng, thị trường đang ở trạng thái khá cân bằng, các cổ phiếu tăng mạnh phiên hôm qua như VNM, MSN và nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán đều chứng giá hoặc điều chỉnh nhẹ trong khi cổ phiếu khác như HPG, HSG, BVH, DRC, GMD đã giảm hoặc tích lũy trong phiên hôm qua lại có sự tăng giá trở lại. Thanh khoản thị trường suy giảm phiên thứ 2 liên tiếp và về mức khá thấp đặc biệt trên HNX khiến vòng luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu bị cắt khúc và không còn thu hút được dòng tiền. Thị trường bước vào giai đoạn phân hóa, trong đó các cổ phiếu lớn thay nhau tăng điểm để giữ nhịp, còn các cổ phiếu dự báo có KQKD quý II tích cực hoặc những cổ phiếu vẫn còn câu chuyện thu hút NĐT đang đơn lẻ tăng giá.

Nhịp rung lắc phần lớn xảy trong phiên, và cũng chưa có nhịp giảm điểm đủ mạnh để thu hút nhà đầu tư hoặc cảnh báo về sự đảo chiều của xu hướng tăng giá hiện tại. Trạng thái thị trường này sẽ còn kéo dài đến hết tháng 6, giai đoạn này sẽ chỉ phù hợp với hoạt động mua tích lũy hơn là mua bán ngắn hạn.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư có thể tận dụng các nhịp tăng điểm để chốt lời và cơ cấu lại danh mục. Hoạt động mua tích lũy ở các cổ phiếu cơ bản có triển vọng KQKD quý II tích cực là giải pháp hợp lý ở thời điểm hiện tại.

Bùi Nguyễn Khoa

Chuyên gia Chiến lược Vĩ mô Thị trường

khoabn@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Sau một phiên tăng mạnh vượt qua dải Bollinger trên, VN-Index đã giảm trở lại và tạo nền doji tại 593 điểm (cạnh trên của dải Bollinger). Ở vùng giá hiện tại mô hình phục hồi từ đáy W cũng cơ bản hoàn thành. Các tín hiệu kỹ thuật như MACD và RSI vẫn khá tích cực tuy nhiên thanh khoản đang có chiều hướng giảm sút, vòng quay cổ phiếu chậm lại đang là trở ngại cho VN-Index vượt qua vùng tâm lý và vùng kháng cự mạnh tại 600 – 605 điểm.

Sự bứt phá vùng điểm này có lẽ chỉ là phiên tăng kỹ thuật do hoạt động có thể mua vào từ quỹ ETF FTSE VN. Trạng thái thị trường không rõ ràng, và những phiên tiếp theo là cần thiết để đánh giá xu hướng của thị trường hiện tại.



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	13.1	13.6	3.8%	Nắm giữ	12.2	14.5
2	TDH	26/5/2015	16.8	16.7	-0.6%	Nắm giữ	15.8	18.5
3	TNG	1/6/2015	23.9	25.2	5.4%	Nắm giữ	21.5	26
4	VHC	1/6/2015	37.4	38.4	2.7%	Nắm giữ	34.5	40.2
5	KLS	9/6/2015	9.6	9.4	-2.1%	Nắm giữ	8.7	10.3
6	CII	18/6/2015	22.8	24	5.3%	Nắm giữ	22.4	24
7	KDH	18/6/2015	21.6	21.8	0.9%	Nắm giữ	20	23
8	VCB	18/6/2015	44.9	47.6	6.0%	Nắm giữ	41.3	45
Trung bình					2.7%			

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	15.8	5.3%	14.5%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.7	0.0%	0.0%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	52	2.0%	8.9%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	45.5	1.6%	9.6%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	24	-1.2%	11.6%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	23.9	-0.8%	-3.6%	22.8	29.8
7	HT1	9/6/2015	22.9	22.6	1.3%	-1.3%	20.7	26.8
8	NTL	9/6/2015	11.8	13.8	4.5%	16.9%	10.9	14.2
Trung bình					1.6%	7.1%		

Nguồn: BSC Research

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

Góc nhìn vĩ mô

CPI Hà Nội tăng 0,13% trong tháng 6

Hà Nội công bố chỉ số giá tiêu dùng tháng 6. Cụ thể, CPI tháng 6 tăng 0,13% so với tháng 5, tăng 0,98% so với cùng kỳ 2014, đồng thời là tháng thứ 4 tăng liên tiếp.

Nhóm hàng tăng giá mạnh nhất là giao thông (+3,58% mom); nhóm hàng có tác động giảm đáng kể nhất là nhóm hàng ăn và dịch vụ ăn uống (-0,43% mom)

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VIC	52	0.97	0.392	1.36MLN
BID	22.7	0.89	0.302	1.96MLN
BVH	39.1	1.56	0.22	330820
EIB	13.6	2.26	0.199	730740
HPG	28.2	1.44	0.158	801860

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTG	20.6	-2.83	-1.202	3.16MLN
VNM	111	-0.89	-0.538	251260
MWG	70	-2.78	-0.151	56380
STB	18.7	-1.06	-0.134	824670
DPM	29.6	-1.33	-0.082	444400

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
UDC	4.6	6.98	0.006	148320
TNT	9.4	6.82	0.003	33810
AMD	23.8	6.73	0.024	1.18MLN
SC5	22.3	6.7	0.011	5750
EMC	8	6.67	0.002	6620

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ATA	4	-6.98	-0.002	119980
POM	6.7	-6.94	-0.05	4270
SII	25.6	-6.91	-0.06	1220
VID	5.4	-6.9	-0.005	20270
DAG	21.9	-6.81	-0.016	722600

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNR	25	4.17	0.081	5100
NTP	47	4.44	0.069	2800
PVI	17	2.41	0.058	3300
PVS	27.7	0.36	0.028	1.41MLN
PVC	27.5	2.23	0.018	1.15MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCG	13.6	-2.16	-0.082	641600
ACB	21.8	-0.46	-0.058	727100
SHN	17.4	-9.84	-0.038	1.45MLN
DGC	27.9	-5.1	-0.031	4100
TAG	21.6	-9.62	-0.025	1000

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

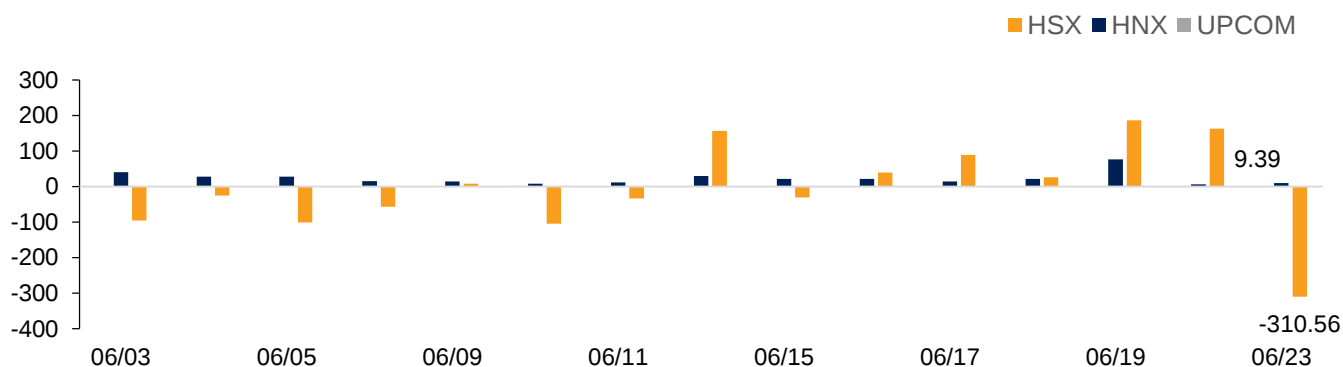
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DC2	3.3	10	0	1500
SDY	6.4	8.47	0.001	300
TBX	10.3	8.42	0.001	2400
TCS	9.7	7.78	0.006	22600
CCM	9.8	7.69	0.002	1000

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KST	4.4	-18.52	-0.002	0
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>

