

Thứ sáu, ngày 26 tháng 6 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Khối ngoại vẫn đang mua ròng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 29/6/2015	•		
Tuần 29/6-3/7/2015			•
Tháng 6/2015			•

Điểm nhấn

Thông tin tích cực từ việc TPA đã được thông qua, cũng như việc nói room cho nhà đầu tư ngoại chính thức được thông qua đã giúp thị trường hưng phấn trong phần lớn thời gian giao dịch. Tuy nhiên, sự sụt giảm mạnh, đồng loạt vào cuối phiên, đặc biệt từ nhóm cổ phiếu ngân hàng đã khiến thị trường đóng cửa trong sắc đỏ. Độ rộng thị trường dù co hẹp, nhưng vẫn chưa tới mức tiêu cực trên cả hai sàn. Khối ngoại tiếp tục mua ròng, đặc biệt tại VIC trên sàn HSX.

Nhận định thị trường

Áp lực bán mạnh cuối phiên trong bối cảnh nhiều tin tích cực sẽ khiến tâm lý thị trường dao động mạnh. Thị trường nhiều khả năng tiếp tục phân hóa, giảm điểm trong phiên thứ hai tới.

Nhà đầu tư nên chốt lời ở cổ phiếu đã tăng khá, đồng thời quan sát diễn biến các nhóm cổ phiếu dẫn dắt khi nhóm này tích lũy trở lại.

Câu chuyện cuối tuần

Bước Đi Ngẫu Nhiên Trên Phố Wall - Burton G. Malkiel

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 **581.75**
Giá trị: 1534.1 tỷ **-6.24 (-1.06%)**
Khối ngoại (ròng): 459.92 tỷ

HNX-INDEX **85.52**
Giá trị: 762.36 tỷ **-0.92 (-1.06%)**
Khối ngoại (ròng): 18.83 tỷ

UPCOM-INDEX **56.04**
Giá trị: 37.4 tỷ **-1.16 (-2.03%)**
Khối ngoại (ròng): -0.526 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	59.5	-0.4%
Giá vàng	1,178	0.4%
Tỷ giá USD/VND	21,817	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,439	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	17,678	0.6%
LS liên NH 1 tháng	3.9%	-
LS TPCP 5 năm	6.4%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Phân tích kỹ thuật	3
Danh mục khuyến nghị	4
Câu chuyện cuối tuần	5
Thống kê thị trường	6

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

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Các cổ phiếu “hết room” tăng tốt do tin tức nói room cho nhà đầu tư nước ngoài, cụ thể là HCM (+3,1%), FPT (+2,9%), TCM (+1,2%) và REE (+2,7%).

VN-Index bất ngờ giảm mạnh cuối phiên do sự sụt giảm của nhóm cổ phiếu ngân hàng, nổi bật là BID (-5,3%) và VCB (-4,7%).

JVC tiếp tục đóng cửa giá sàn với dư bán sàn hơn 9 triệu cổ phiếu.

Độ rộng thị trường không quá chênh lệch với 192 mã tăng / 234 mã giảm trên cả hai sàn.

Nhận định

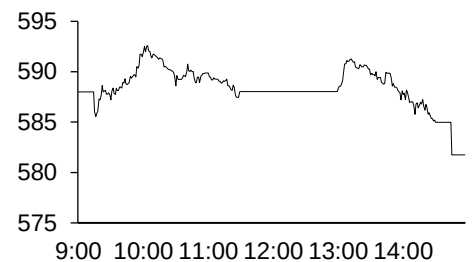
Chúng tôi cho rằng sự giảm điểm mạnh và bất ngờ vào cuối phiên khiến nhiều nhà đầu tư lo lắng. Trong bối cảnh thị trường đón nhận nhiều tin tốt như hiệp định TPA đã được Hạ viện Mỹ thông qua, hay tin tức về việc nói room cho khối ngoại, thị trường vẫn không đóng cửa được trong sắc xanh, cho thấy áp lực chốt lời rất lớn. Do vậy, chúng tôi cho rằng thị trường sẽ tiếp tục giảm điểm trong phiên mở cửa ngày thứ Hai. Tuy nhiên, điểm tích cực mà chúng tôi nhận thấy lúc này là khối ngoại tăng lượng mua ròng trên cả hai sàn (nếu không tính giao dịch thỏa thuận của VIC thì khối ngoại mua ròng tầm 70 tỷ trên HSX và gần 20 tỷ trên HNX).

Khuyến nghị

Chúng tôi cho rằng sự phân hóa sẽ tiếp tục diễn ra. Cơ hội mở vị thế mua vẫn xuất hiện, và nhà đầu tư nên nhanh chóng chốt lời các cổ phiếu có lãi khá, đồng thời cân nhắc mua khi các nhóm cổ phiếu dẫn dắt tích lũy trở lại.

Hình 1

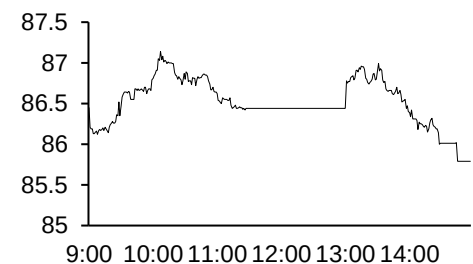
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	26.91	8.9	3.49
SSI	12.22	24.4	2.52
MBB	6.19	15.2	-1.3
FPT	5.2	46.3	2.89
OGC	5	2.8	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VIC	388.7	GAS	10.7
SSI	13	PVD	8.2
KDC	11.4	PVS	3.4
NCT	8.2	CTG	2.2
BVS	6.9	BCI	1.6

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đã chạm ngưỡng hỗ trợ 580, đồng thời cũng chạm đường hỗ trợ SMA 20 và chạm dải dưới của Parabolic SaR. Chỉ báo MACD cho tín hiệu không tích cực khi đường MACD có thể sẽ cắt xuống dưới đường tín hiệu để xác nhận xu hướng Giảm.

Chúng tôi kỳ vọng ngưỡng hỗ trợ 580 điểm sẽ được giữ vững. Nếu ngưỡng 580 bị phá, VN-Index sẽ tìm về ngưỡng hỗ trợ tiếp theo là 570 điểm.



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	13.3	1.5%	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	25.9	8.4%	Nắm giữ	21.5	26
4	VHC	1/6/2015	37.4	38.9	4.0%	Nắm giữ	34.5	40.2
5	KLS	9/6/2015	9.6	9.7	1.0%	Nắm giữ	8.7	10.3
6	CII	18/6/2015	22.8	23.5	3.1%	Nắm giữ	22.4	24
7	KDH	18/6/2015	21.6	21.5	-0.5%	Nắm giữ	20	23
8	VCB	18/6/2015	44.9	44.7	-0.4%	Nắm giữ	41.3	45
Trung bình					2.1%			

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	15.2	1.3%	10.1%	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	46.3	3.3%	11.6%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	24.1	-0.8%	12.1%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	22.9	-5.0%	-7.7%	22.8	29.8
7	HT1	9/6/2015	22.9	22.4	0.4%	-2.2%	20.7	26.8
8	NTL	9/6/2015	11.8	13.6	3.0%	15.3%	10.9	14.2
Trung bình					0.5%	6.0%		

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Bước Đi Ngẫu Nhiên Trên Phố Wall - Burton G. Malkiel

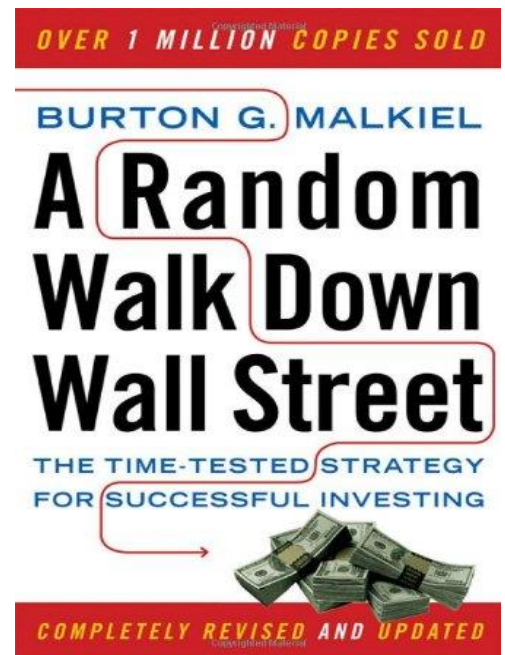
Dù bạn đang dự tính đầu tư vào chứng khoán, trái phiếu, quỹ hưu trí, quỹ tương hỗ, bảo hiểm v.v... thì Bước đi ngẫu nhiên trên Phố Wall cũng là cuốn sách đầu tiên trong danh mục sách cần đọc của bạn.

Trong cuốn sách kinh điển về đầu tư này, Burton G. Malkiel sẽ chỉ cho nhà đầu tư cá nhân cách thức để:

- Đứng vững và thành công trong mọi biến động dữ dội của Phố Wall, đánh bại các tay đầu tư chuyên nghiệp trong chính ván bài của họ, và vững tin tự quản lý tài chính của mình.
- Nắm bắt thuật ngữ cơ bản của Phố Wall – Bước đi ngẫu nhiên – và cách áp dụng nó với sự hỗ trợ của một chiến lược đầu tư dài hạn, đơn giản nhưng thật sự hiệu quả.
- Phân tích doanh thu tiềm năng, không chỉ đối với cổ phiếu và trái phiếu mà còn cả các lĩnh vực đầu tư khác như tài khoản tiền gửi giao dịch, công ty tín thác đầu tư bất động sản, hợp đồng bảo hiểm, quyền sở hữu nhà, và tài sản hữu hình như vàng.
- Và đặc biệt là khám phá Học thuyết tài chính hành vi (Behavioral Finance), một lĩnh vực mới nghiên cứu về tâm lý phía sau các quyết định đầu tư.

Dựa trên những nghiên cứu mới nhất và kinh nghiệm phong phú trong nhiều vai trò: nhà kinh tế học, chuyên gia tài chính, và nhà đầu tư thành công, Malkiel sẽ cung cấp cho các nhà đầu cá nhân ở tất cả cấp độ kinh nghiệm những lập luận then chốt và chỉ dẫn chi tiết để họ tự tin tìm ra hướng đầu tư trên mọi thị trường - và tìm ra con đường chắc chắn nhất để bảo toàn và gia tăng nhanh chóng khoản tiền đầu tư. "Một cuốn sách kinh điển về thị trường chứng khoán..."

Kể từ lần đầu xuất bản năm 1973, Bước đi ngẫu nhiên trên Phố Wall đã giúp hàng nghìn nhà đầu tư chứng khoán có một hướng đi đúng đắn. Thậm chí nếu bạn mới đọc hay đang đọc cuốn sách này, thì một lần ôn lại cuốn sách cũng rất cần thiết... Một sự kết hợp tuyệt vời giữa lý thuyết và thực tiễn"



Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	114	2.7	1.615	1.02MLN
FPT	46.3	2.89	0.242	4.21MLN
SSI	24.4	2.52	0.138	12.22MLN
MWG	75	2.04	0.113	92010
REE	26.5	2.71	0.101	2.62MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	44.7	-4.69	-3.154	689150
BID	21.5	-5.29	-1.815	2.97MLN
CTG	19.2	-3.52	-1.402	3.40MLN
GAS	62	-0.8	-0.51	302220
VIC	52	-0.95	-0.392	1.03MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SVT	6.2	6.9	0.002	20
CMT	12.5	6.84	0.003	5780
STG	28.9	6.64	0.008	11440
TNT	11.4	6.54	0.003	25560
TDW	24.7	6.47	0.007	1250

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PDN	37.6	-6.93	-0.019	800
SC5	23.7	-6.69	-0.014	114800
CMV	14	-6.67	-0.007	270
SPM	23.8	-6.67	-0.013	290
RDP	21.3	-6.58	-0.012	18200

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNR	25.4	9.96	0.186	6700
VND	14.5	5.07	0.043	6.19MLN
BVS	15.1	4.14	0.027	877200
KLS	9.7	2.11	0.025	2.28MLN
VIX	11.5	9.52	0.018	3.02MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	21	-2.78	-0.346	1.01MLN
PVS	27.2	-2.51	-0.193	1.15MLN
OCH	11	-9.84	-0.148	200
SHB	8.1	-1.22	-0.055	2.46MLN
VCG	13.3	-1.48	-0.054	877350

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

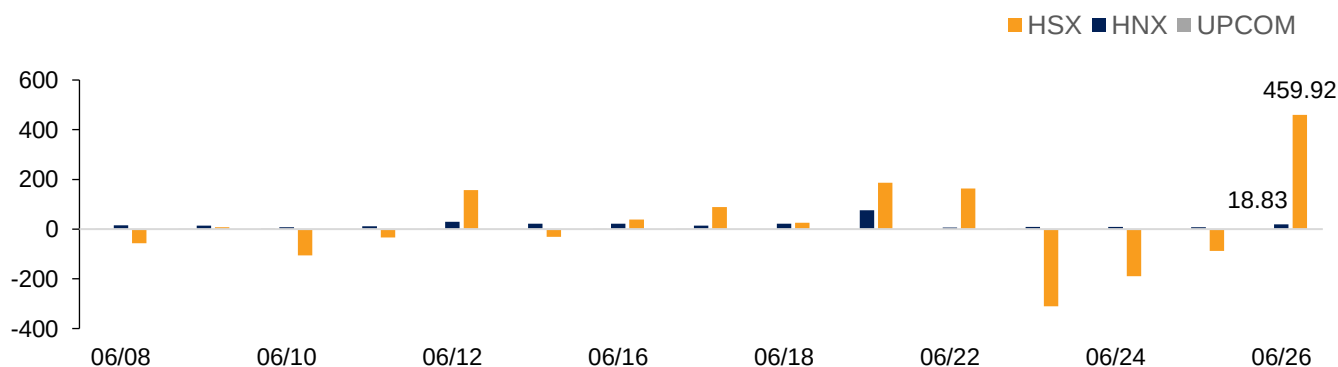
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KMT	6.6	10	0.004	100
VNR	25.4	9.96	0.186	6700
TET	24.8	9.73	0.008	200
ADC	33.9	9.71	0.003	400
VIX	11.5	9.52	0.018	3.02MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
V12	9.6	-11.93	-0.005	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>

