

Thứ sáu, ngày 3 tháng 7 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Sẽ sớm có nhịp điều chỉnh

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 6/7/2015			•
Tuần 6/7-10/7/2015			•
Tháng 7/2015			•

Điểm nhấn

Phiên cuối tuần, VN-Index và HNX-Index bùng nổ nhờ nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán. Thanh khoản và độ rộng thị trường diễn biến rất tích cực ngay từ đầu phiên.

Khối ngoại gia tăng giá trị mua ròng trên thị trường.

Nhận định thị trường

Thị trường tăng mạnh nhờ lực cầu khối ngoại. Với đà tăng nhanh hiện tại, nhiều khả năng thị trường sẽ điều chỉnh vào đầu tuần sau. Ngưỡng cản của VN-Index trong phiên tới là mốc 620 điểm. Trong bối cảnh khối ngoại vẫn giữ lực mua vào tích cực, chỉ số nếu có điều chỉnh sẽ không rớt sâu.

Nhà đầu tư chưa có vị thế nên xem xét canh mua khi nhịp điều chỉnh của thị trường diễn ra.

Câu chuyện cuối tuần

Trò bịp trên Phố Wall - Liar's Poker

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

616.43

Giá trị: 2467.93 tỷ

10.73 (1.77%)

Khối ngoại (ròng): 165.72 tỷ

HNX-INDEX

87.7

Giá trị: 705.71 tỷ

0.94 (1.08%)

Khối ngoại (ròng): 40.05 tỷ

UPCOM-INDEX

56.56

Giá trị: 38.1 tỷ

0.12 (0.21%)

Khối ngoại (ròng): 2.14 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	56.5	-0.7%
Giá vàng	1,169	0.2%
Tỷ giá USD/VND	21,805	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,230	0.2%
Tỷ giá JPY/VND	17,736	0.5%
LS liên NH 1 tháng	4.0%	-
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

Nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán tiếp tục dẫn dắt thị trường trong phiên hôm nay, nổi bật là VCB (+5,8%), BID (+5,3%), HCM (+3,4%) và SSI (+3,6%).

JVC có phiên thứ hai liên tiếp đóng cửa giá trần. Tương tự, nhóm cổ phiếu ô tô (HHS, TMT) tăng điểm trở lại sau hai phiên sàn liên tiếp. Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là WSS (+7%), QBS (+7%), TMT (+6,8%) và TNT (+6,8%).

Nhận định

Không có gì bất ngờ khi thị trường chứng khoán tiếp tục có một phiên tăng điểm mạnh theo đà trong ngày hôm nay. Nhờ lực cầu của khối ngoại, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn tiếp tục tăng điểm mạnh, dẫn dắt thị trường đi lên. Ngưỡng kháng cự tiếp theo của VN-Index là 620 điểm, và chúng tôi cho rằng VN-Index có khả năng sẽ điều chỉnh khi tiệm cận ngưỡng cản này. Với đà tăng giá nhanh như hiện tại, khả năng điều chỉnh có thể sẽ xuất hiện ngay đầu tuần sau.

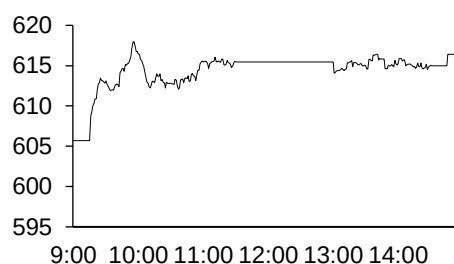
Về hai quỹ ETF, chúng tôi cho rằng ETF VNM đang bước vào chu kỳ mua ròng, còn FTSE VN có khả năng tiếp tục duy trì vị thế mua trong tuần sau, bởi hai quỹ đang giao dịch khá tích cực trong trạng thái premium. Do đó, đợt điều chỉnh sắp tới của VN-Index sẽ không giảm quá sâu do khối ngoại vẫn đang duy trì mua vào.

Khuyến nghị

Với nhà đầu tư có sẵn vị thế, phiên hôm nay và đầu tuần sau là cơ hội để chốt lời. Nhà đầu tư chưa có vị thế xem xét canh mua khi nhịp điều chỉnh xảy ra.

Hình 1

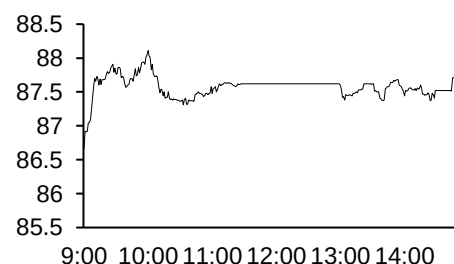
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	15.68	8.6	0
HAI	11.56	10	6.38
MBB	9.9	15.4	0.65
SSI	8.76	26	3.59
DLG	6.97	9	-1.1

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SSI	49.5	DLG	27
MSN	48.1	VIC	7.7
PVS	28.3	TMT	3.2
PVD	20.6	NHS	1.9
BVH	14.4	PVC	1.1

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

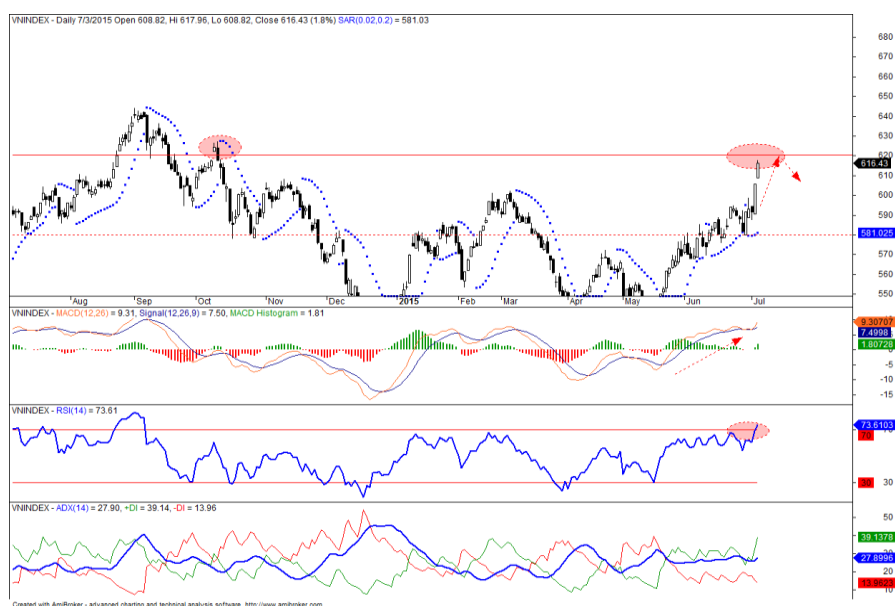
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index hiện vẫn đang trong xu hướng Tăng, và động lực tăng giá khá tốt khi hai đường +DI và -DI đã mở rộng khoảng cách nhanh chóng. RSI cũng tăng nhanh vào vùng quá mua. Ngưỡng kháng cự tiếp theo của VN-Index là 620 điểm, tương ứng vùng đỉnh hồi tháng 10/2014.

VN-Index sẽ rung lắc tại ngưỡng cản 520 điểm, nhịp điều chỉnh có thể xảy ra tại đây. Ngưỡng hỗ trợ gần nhất của VN-Index là 600 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	14.1	7.6%	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	25.3	5.9%	Nắm giữ	21.5	26
4	VHC	1/6/2015	37.4	37.2	-0.5%	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	25.3	11.0%	Nắm giữ	22.4	24
7	KDH	18/6/2015	21.6	22.7	5.1%	Nắm giữ	20	23
8	VCB	18/6/2015	44.9	54.5	21.4%	Nắm giữ	41.3	45
Trung bình					6.4%			

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	15.4	2.7%	11.6%	12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	13.8	-6.1%	-6.1%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	47.7	44.6	-12.5%	-6.6%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	47	4.9%	13.3%	44.4	58.0
5	DHC	14/1/2014	21.5	24.5	0.8%	14.0%	19.8	25.8
6	FMC	27/1/2015	24.8	22.6	-6.2%	-8.9%	22.8	29.8
7	HT1	9/6/2015	22.9	22.7	1.8%	-0.9%	20.7	26.8
8	NTL	9/6/2015	11.8	14.7	11.4%	24.6%	10.9	14.2
Trung bình					0%	5.1%		

Nguồn: BSC Research

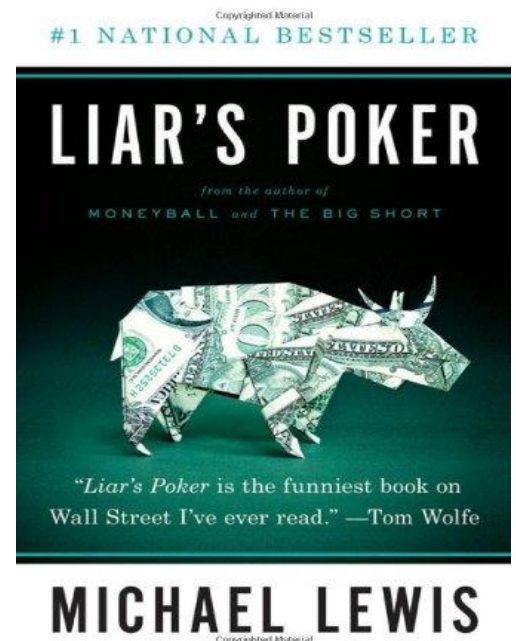
Câu chuyện cuối tuần

Trò bịp trên Phố Wall - Liar's Poker

Vào thập niên 1980, Michael Lewis là tay kinh doanh trái phiếu tập sự cho Salomon Brothers ở New York và London trong suốt bốn năm. Poker – Bài nói dối – là một trò chơi mang tính lừa bịp và đặt cược cao mà các thương nhân, các tay buôn cổ phiếu và giới ngân hàng đầu tư thường chơi mỗi buổi chiều, nhưng nó cũng là một ẩn dụ cho các nền văn hóa của Salomon đầy mạo hiểm, rủi ro và bịp bợm. Đó là một cuộc chơi không khoan nhượng.

Lewis kể về câu chuyện thực của Phố Wall trong cả những ngày vinh quang và giai đoạn sụp đổ với giọng văn đầy hài hước, châm biếm. Những nhân vật đầy màu sắc và nổi tiếng ở Phố Wall như Michael Milken, người đã phát triển loại trái phiếu có lãi suất cao nhưng đầy rủi ro (high-yield debt/junk bond), nhà đầu tư Warren Buffett, nhà phân tích chứng khoán Bill Simon, Lewis Ranieri – người đứng đầu phòng thế chấp của Salomon Brothers và John Gutfreund – giám đốc điều hành Salomon đều xuất hiện sống động trong cuốn sách này.

Tất cả những sự kiện, diễn biến ở Phố Wall và Salomon được kể lại đầy lôi cuốn và hấp dẫn qua cuốn tự truyện của Michael Lewis. Liar's Poker (Trò bịp trên Phố Wall) mô tả kinh nghiệm của tác giả trong vai trò một tay buôn trái phiếu trên Phố Wall trong suốt thập niên 1980. Cuốn sách chính là một "bản báo cáo nội gián" soi rõ từng chân tơ kẽ tóc giới giao dịch chứng khoán.



Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	54.5	5.83	4.363	784290
BID	24.6	5.13	1.841	2.70MLN
BVH	45.5	5.81	0.928	520190
CTG	20.1	1.52	0.61	4.07MLN
VIC	44.6	1.59	0.557	1.94MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HAG	19.1	-1.04	-0.086	2.76MLN
VHC	37.2	-2.62	-0.05	57340
FPT	47	-0.42	-0.038	758500
PPC	21.8	-0.91	-0.036	126000
AGR	5.9	-4.84	-0.035	1.26MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TNA	33.7	6.98	0.01	50
QBS	10.8	6.93	0.012	963700
DTT	7.8	6.85	0.002	10
TMT	39.2	6.81	0.042	153130
TNT	12.6	6.78	0.004	304730

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SMC	8.1	-6.9	-0.01	21820
SFC	23.3	-6.8	-0.01	340
TDW	24.7	-6.79	-0.008	3090
LGL	7	-6.67	-0.005	1080
SPM	23.1	-6.1	-0.011	100

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	22.3	2.76	0.346	1.76MLN
PVI	18	8.43	0.202	11900
PVS	28.3	1.8	0.138	2.70MLN
VNR	24.5	6.06	0.113	6200
SHB	8.6	2.38	0.109	5.98MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	9.9	-10	-0.136	100
NTP	45.1	-4.04	-0.066	200
VCG	14.1	-0.7	-0.027	1.25MLN
VNF	60.1	-8.38	-0.019	100
PLC	32.5	-1.22	-0.017	110700

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

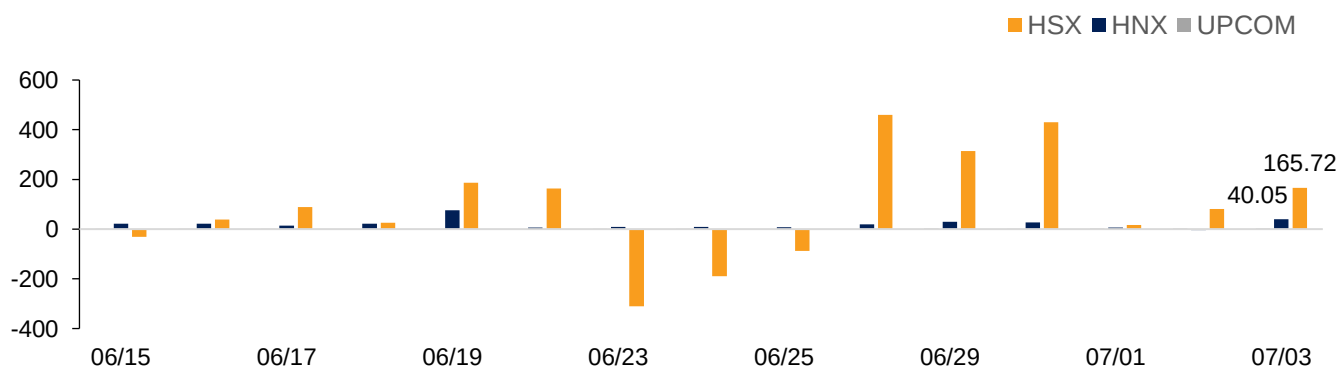
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
D11	13.3	9.92	0.003	100
SAF	50	9.89	0.016	700
MEC	6.7	9.84	0.003	73200
GMX	14.6	9.77	0.004	1000
SDE	3.4	9.68	0	600

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	9.9	-10	-0.136	100
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>

