

Thứ hai, ngày 6 tháng 7 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Xu hướng tuần: Cần sự lan tỏa diện rộng

Dự đoán xu hướng thị trường

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

Điểm nhấn

Phiên đầu tuần, thị trường tăng điểm mạnh. Khá nhiều nhóm cổ phiếu đồng thuận hỗ trợ chỉ số tăng điểm trong phiên, tiêu biểu như bảo hiểm, dầu khí, ô tô. Độ rộng thị trường tích cực với số mã tăng áp đảo số mã giảm. Thanh khoản tăng nhẹ so với phiên cuối tuần trước.

Khối ngoại vẫn giữ đà mua ròng trên cả hai sàn.

Nhận định thị trường

Thị trường giữ nhịp vận động tích cực với sự xoay vòng dòng tiền giữa các nhóm dệt may, chứng khoán, bảo hiểm, dầu khí. Bất động sản và xây dựng được kỳ vọng là nhóm tiếp theo. Dù vậy, đà tăng chủ yếu do các cổ phiếu đầu ngành, trong khi không tác động tích cực đáng kể tới nhóm còn lại. Nếu dòng tiền không lan tỏa trên diện rộng, nhịp điều chỉnh sẽ sớm xảy ra.

Nhà đầu tư tiếp tục chốt lời các mã đã có lãi nhiều. Nhà đầu tư chưa có vị thế nên xem xét canh mua khi nhịp điều chỉnh của thị trường diễn ra.

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn: Chốt lời từng phần VCB và TNG

Danh mục Canslim: Giảm tỷ trọng SD6 và FMC

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

625.22

Giá trị: 2727.72 tỷ

8.79 (1.43%)

Khối ngoại (ròng): 38.64 tỷ

HNX-INDEX

89.47

Giá trị: 876.99 tỷ

1.77 (2.02%)

Khối ngoại (ròng): 35.66 tỷ

UPCOM-INDEX

55.7

Giá trị: 17.8 tỷ

-0.86 (-1.52%)

Khối ngoại (ròng): 0.06 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	54.5	-4.4%
Giá vàng	1,165	-0.3%
Tỷ giá USD/VND	21,810	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,057	-0.7%
Tỷ giá JPY/VND	17,779	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
Thống kê thị trường	5

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Nhóm cổ phiếu bảo hiểm bùng nổ, giúp VN-Index tăng mạnh 1,43% ngay ở phiên đầu tuần. Bên cạnh đó, nhóm dầu khí, ô tô cũng tăng điểm mạnh. Tổng khối lượng khớp lệnh trong phiên hôm nay đạt 226 triệu cổ phiếu trên cả hai sàn, tăng nhẹ 6,6% so với phiên hôm qua. Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng là DPS (+10%), PVX (+7,5%), JVC (+7%), VIP (+6,9%) và BVH (+6,8%).

Nhận định

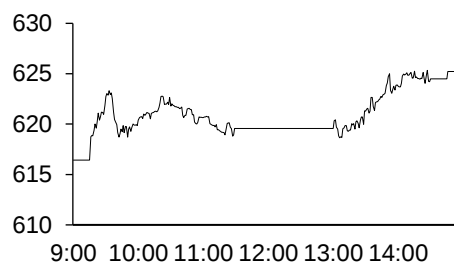
Thị trường đang vận động tích cực khi sự lan tỏa đang diễn ra, bắt đầu từ nhóm cổ phiếu ngân hàng, sau đó là dệt may, chứng khoán, và hôm nay là nhóm bảo hiểm và dầu khí. Chúng tôi kỳ vọng nhóm cổ phiếu xây dựng và bất động sản sẽ là những nhóm cổ phiếu tiếp theo hưởng ứng đà tăng này. Tuy nhiên, một điểm không thực sự tích cực là, đà tăng tại các nhóm trên chủ yếu tập trung vào các cổ phiếu đầu ngành (và thường là các cổ phiếu vốn hóa lớn), còn các cổ phiếu ở lớp dưới thì chưa tăng mạnh. Do đó, mặc dù các chỉ số VN-Index và HNX-Index tăng điểm rất nhanh chóng, danh mục của nhiều nhà đầu tư vẫn không thay đổi nhiều. Vì thế, không bất ngờ khi một bộ phận nhà đầu tư đang chờ đợi thị trường điều chỉnh. Chúng tôi cũng kỳ vọng thị trường sẽ sớm có nhịp điều chỉnh để đưa mặt bằng giá về mức hấp dẫn hơn, tạo sự đồng đều giữa các lớp cổ phiếu.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư nên tiếp tục chốt lời dần các cổ phiếu đã có lãi khá. Nhà đầu tư chưa có vị thế thì nên chờ đợi phiên điều chỉnh để mở vị thế mua, không mua đuổi giá cao.

Hình 1

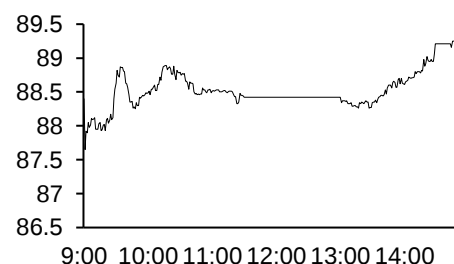
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
JVC	9.34	9.2	6.98
FLC	8.98	8.6	0
KBC	7.43	16.8	6.33
SSI	6.33	26.5	1.92
KSS	5.37	1.7	6.25

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
MSN	29.8	HAG	33.3
CTG	14.5	KBC	15.6
STB	13.6	KDC	11.4
PVS	11.4	VIC	9.8
PVD	10.3	PVC	9.1

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index đang bứt phá nhanh chóng, hoàn thiện mô hình hai đáy W với đỉnh 1 là 640 điểm, hai đáy là 518 điểm và 530 điểm (đánh dấu trên hình). RSI đã đi vào vùng quá mua, và chưa có dấu hiệu quay đầu giảm trở lại đường 70, cho thấy động lực tăng rất tốt.

VN-Index hoàn toàn có thể tiệm cận vùng đỉnh cũ 640 điểm trong thời gian tới. Trong trường hợp tiêu cực hơn, nếu thất bại trong việc chinh phục ngưỡng kháng cự 640 điểm, VN-Index hoàn toàn có thể giảm trở lại ngưỡng hỗ trợ 610 điểm. Mặc dù vậy, chúng tôi cho rằng 600 đã trở thành ngưỡng hỗ trợ mạnh, và VN-Index sẽ khó có thể phá thủng ngưỡng này.



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	17.2	2.4%	Nắm giữ	15.8	18.5
3	TNG	1/6/2015	23.9	26.4	10.5%	Chốt lời dần	21.5	26
4	VHC	1/6/2015	37.4	37.9	1.3%	Nắm giữ	34.5	40.2
5	KLS	9/6/2015	9.6	9.6	0.0%	Nắm giữ	8.7	10.3
6	CII	18/6/2015	22.8	26.4	15.8%	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%	Chốt lời dần	41.3	45
Trung bình					8.0%			

Danh mục ngắn hạn: Chốt lời từng phần VCB và TNG

Danh mục Canslim: Giảm tỷ trọng SD6 và FMC

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	14	-4.8%	-4.8%	13.6	17.5
3	VIC	7/7/2014	38.0	44.6	-12.5%	17.5%	43.9	57.3
4	FPT	12/1/2015	41.5	47.5	6.0%	14.5%	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	22.1	-0.9%	-3.5%	20.7	26.8
8	NTL	9/6/2015	11.8	15.2	15.2%	28.8%	10.9	14.2
Trung bình					0%	8.6%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	65	2.36	1.551	779350
MSN	87	3.57	1.205	610250
BVH	48.6	6.81	1.151	600310
BID	25.3	2.85	1.074	2.88MLN
PVD	58	6.42	0.579	2.54MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HT1	22.1	-2.64	-0.104	219620
NT2	22.8	-1.3	-0.042	1.13MLN
HDG	28.5	-3.39	-0.036	3000
DCM	13.1	-0.76	-0.029	415090
EVE	25.2	-6.67	-0.027	1000

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HHS	23	6.98	0.091	1.91MLN
JVC	9.2	6.98	0.037	9.34MLN
SHI	12.5	6.84	0.016	872150
VIP	12.5	6.84	0.028	2.20MLN
DAG	17.2	6.83	0.011	1.02MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TDW	23	-6.88	-0.008	2180
KHA	29.2	-6.71	-0.016	80
EVE	25.2	-6.67	-0.027	1000
SGT	4.2	-6.67	-0.012	2460
C21	19.7	-6.64	-0.015	540

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	23.4	4.93	0.635	2.52MLN
PVS	30	6.01	0.468	5.09MLN
PVX	4.3	7.5	0.074	5.11MLN
NVB	7.2	4.35	0.056	10100
SHB	8.7	1.16	0.055	3.45MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNR	23.3	-4.9	-0.097	5600
PVI	17.5	-2.78	-0.072	8700
BCC	14.8	-2.63	-0.024	219700
VNF	54.3	-9.65	-0.02	7800
VNC	23	-8	-0.013	2000

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

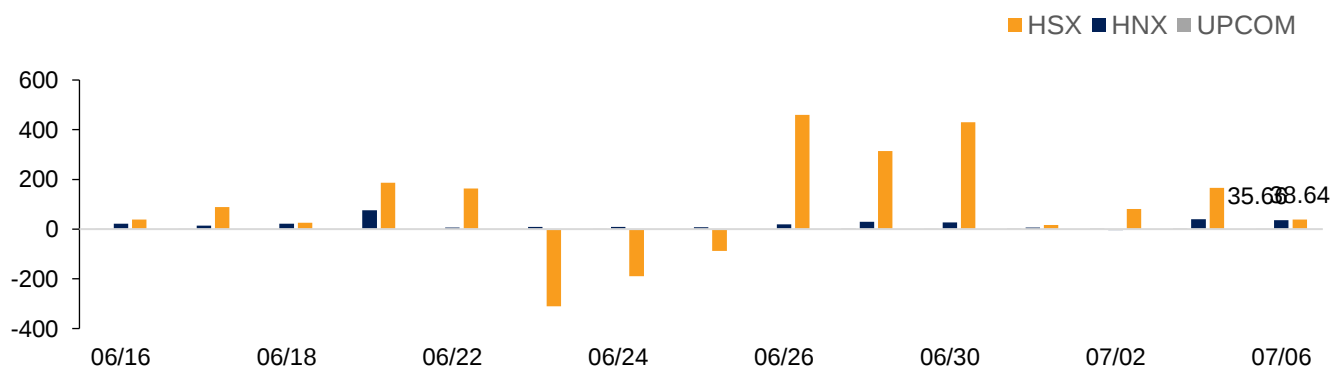
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ECI	15.4	10	0.002	1000
VE4	10	9.89	0.001	6400
KMT	7.8	9.86	0.004	100
INC	5.6	9.8	0.001	1600
TBX	10.2	9.68	0.001	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HJS	11.9	-9.85	-0.012	16500
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>

