

Thứ năm, ngày 9 tháng 7 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Lực cầu sẽ tạm thời yếu đi

Dự đoán xu hướng thị trường

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

Điểm nhấn

Nhóm cổ phiếu chứng khoán tăng điểm rất tích cực vào cuối phiên hôm nay. Ngược lại, nhóm cổ phiếu bất động sản, ngân hàng và xây dựng vẫn đang điều chỉnh nhẹ.

Độ rộng thị trường tiêu cực khi chỉ có 161 mã tăng / 229 mã giảm.

Nhận định thị trường

Chúng tôi cho rằng thị trường sẽ tiếp tục rung lắc, thậm chí giảm điểm trong ngày mai khi lực cầu đã tỏ ra suy yếu tại một số cổ phiếu dẫn dắt như VCB, BID hay BVH, đồng thời hai ETF có thể sẽ sớm dừng mua do trạng thái quỹ đã trở lại mức cân bằng.

Mặc dù vậy, chúng tôi tin tưởng rằng thị trường chỉ đang điều chỉnh thông thường trong một quá trình tăng, và cơ hội trading sẽ sớm xuất hiện trở lại.

Nhà đầu tư tiếp tục được khuyến nghị hạ tỷ trọng cổ phiếu trong phiên hôm nay, đồng thời cân nhắc mua lại trong các phiên điều chỉnh sắp tới.

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn: Chốt lời dần tất cả các cổ phiếu

Danh mục Canslim: Tiếp tục nắm giữ danh mục

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

622.10

Giá trị: 2320.73 tỷ

-1.07 (-0.17%)

Khối ngoại (ròng): -23.95 tỷ

HNX-INDEX

87.92

Giá trị: 576.99 tỷ

-0.21 (-0.24%)

Khối ngoại (ròng): 11.25 tỷ

UPCOM-INDEX

55.85

Giá trị: 19.1 tỷ

0.07 (0.13%)

Khối ngoại (ròng): 0.09 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	52.3	1.2%
Giá vàng	1,162	0.3%
Tỷ giá USD/VND	21,813	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,077	-0.3%
Tỷ giá JPY/VND	17,969	-0.2%
LS liên NH 1 tháng	3.6%	-
LS TPCP 5 năm	6.4%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Danh mục khuyến nghị	3
Thống kê thị trường	4
Danh sách CP khuyến nghị	5

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Nhóm cổ phiếu chứng khoán tăng điểm rất tích cực vào cuối phiên hôm nay, nổi bật là BSI, HCM và BVS. Ngược lại, nhóm cổ phiếu bất động sản, ngân hàng và xây dựng vẫn đang điều chỉnh nhẹ.

Độ rộng thị trường tiêu cực với 88 mã tăng / 119 mã giảm trên HSX và 73 mã tăng / 110 mã giảm trên HNX.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là SCL (+9,9%), TMT (+7%), BIC (+6,9%) và MHC (+6,6%).

Nhận định

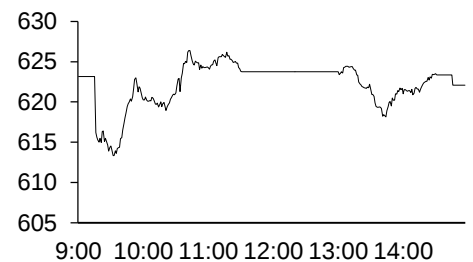
Chúng tôi cho rằng thị trường sẽ tiếp tục rung lắc, thậm chí giảm điểm trong ngày mai khi lực cầu đã tỏ ra suy yếu tại một số cổ phiếu dẫn dắt như VCB, BID hay BVH. Bên cạnh đó, hai quỹ ETFs nhiều khả năng sẽ sớm dừng mua khi trạng thái quỹ đã chuyển sang discount nhẹ, chấm dứt chuỗi mua vào gần đây của quỹ. Động thái này sẽ khiến nhóm cổ phiếu lớn phải đối mặt với sự thiếu hụt về lực cầu, trực tiếp gây sức ép lên các chỉ số VN-Index và HNX-Index. Mặc dù vậy, chúng tôi tin tưởng rằng thị trường chỉ đang điều chỉnh thông thường trong một quá trình tăng, và cơ hội trading sẽ sớm xuất hiện trở lại.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư tiếp tục được khuyến nghị hạ tỷ trọng cổ phiếu trong phiên hôm nay, đồng thời cân nhắc mua lại trong các phiên điều chỉnh sắp tới.

Hình 1

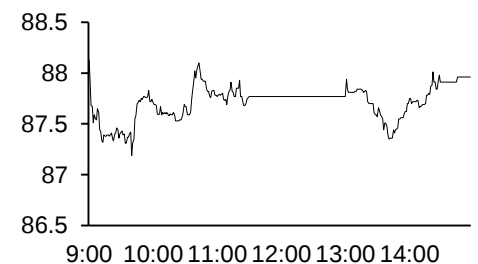
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
HAI	9.26	10.8	-5.26
FLC	8.5	8.5	-1.16
SSI	6.09	26.2	1.95
CII	5.58	27.6	0
BID	5.26	25.3	-2.32

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CII	37.4	HAG	40.4
MSN	24	PVD	18.6
BVH	9.3	KDC	13.9
PVS	8.7	IJC	8.6
KBC	8.5	PVC	3.9

Nguồn: BSC Research

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	13.9	6.1%	Chốt lời	12.2	14.5
2	TDH	26/5/2015	16.8	16.8	0.0%	Chốt lời	15.8	18.5
3	TNG	1/6/2015	23.9	25.4	6.3%	Chốt lời	21.5	26
4	VHC	1/6/2015	37.4	38.7	3.5%	Chốt lời	34.5	40.2
5	KLS	9/6/2015	9.6	9.6	0.0%	Chốt lời	8.7	10.3
6	CII	18/6/2015	22.8	27.6	21.1%	Chốt lời	22.4	24
7	KDH	18/6/2015	21.6	22.4	3.7%	Chốt lời	20	23
8	VCB	18/6/2015	44.9	52.5	16.9%	Chốt lời	41.3	45
Trung bình					7.2%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục ngắn hạn: Chốt lời
dẫn tất cả các cổ phiếu

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	2.6%	14.5%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	44	-1.3%	15.9%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	46.7	-0.6%	12.5%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24.3	-0.8%	13.0%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	21	-7.5%	-8.3%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.8	0.7%	25.4%	10.9	14.2
Trung bình					-1.2%	12.2%		

Nguồn: BSC Research

Danh mục Canslim: Tiếp tục
nắm giữ danh mục

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	52.5	0.96	0.726	1.08MLN
VIC	44	1.15	0.398	1.66MLN
KDC	44.1	2.08	0.126	1.40MLN
HCM	39.5	4.5	0.118	1.35MLN
SSI	26.2	1.95	0.116	6.09MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	25.3	-2.32	-0.919	5.26MLN
GAS	63	-0.79	-0.516	423470
CTG	21	-0.94	-0.406	2.72MLN
HPG	29.2	-2.01	-0.24	1.81MLN
HT1	21	-4.98	-0.191	357850

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TDW	21.5	6.97	0.006	1010
TMT	47.9	6.92	0.052	144690
BIC	21.8	6.86	0.058	952940
RDP	23.5	6.82	0.012	25170
TTP	33.1	6.77	0.017	9210

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
RIC	9.3	-7	-0.007	20
EVE	22.8	-6.94	-0.026	300
HTV	17.5	-6.91	-0.007	470
HOT	26.5	-6.69	-0.008	40
SGT	4.2	-6.67	-0.012	2000

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCS	36	6.82	0.075	324500
BVS	15.6	5.41	0.036	443600
VND	14.1	3.68	0.031	2.11MLN
DBC	26.4	2.33	0.023	31900
SHS	8.5	3.66	0.018	1.09MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	22.7	-0.87	-0.115	1.15MLN
PVI	18.1	-2.16	-0.058	2800
SHB	8.8	-1.12	-0.055	2.64MLN
VNR	23	-2.13	-0.04	7900
BCC	14.6	-2.01	-0.018	51300

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

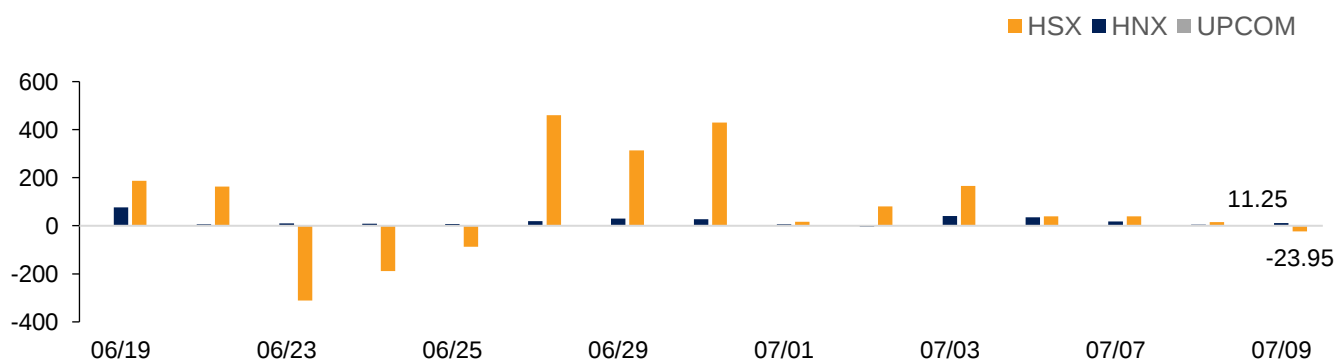
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SAF	49.6	9.98	0.016	200
TV3	32	9.97	0.006	600
SCL	14.5	9.85	0.007	116100
KMT	7.9	9.72	0.004	300
VE2	14.9	9.56	0.002	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CT6	9	-10	-0.004	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

Danh sách các cổ phiếu BSC đã khuyến nghị gần đây

STT	Mã	Ngành	Khuyến nghị	Ngày ra báo cáo	Giá ngày ra báo cáo	Giá mục tiêu	Giá hiện tại	EPS	P/E	P/B	Link tải báo cáo	Link dự phòng
1	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	22.4	1,896	11.9	1.2	Click	Click
2	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	36.6	3,352	10.9	2.1	Click	Click
3	APC	Chiều xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	19.6	2,136	9.5	1.4	Click	Click
4	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.3	3,029	8.1	1.4	Click	Click
5	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	25.4	3,347	7.9	1.8	Click	Click
6	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	15.8	2,136	7.3	1.1	Click	Click
7	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	14.3	2,288	6.4	1.2	Click	Click
8	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	22.0	3,127	7.2	1.2	Click	Click
9	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	28.3	4,051	7.2	1.4	Click	Click
10	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.0	2,349	7.7	1.4	Click	Click
11	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.8	1,584	9.5	1.4	Click	Click
12	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	46.7	4,277	11.1	2.2	Click	Click
13	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	52.5	8,383	6.4	1.6	Click	
14	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	22.6	8,097	2.7	1.2	Click	Click
15	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	13.4	1,933	7.2	1.1	Click	
16	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	21.0	1,751	12.0	1.7	Click	Click
17	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	28.8	3,537	8.2	2.0	Click	Click
18	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	14.6	2,901	5.0	0.9	Click	Click
19	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	8.5	2,586	3.5	0.5	Click	Click
20	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	33.3	4,892	6.8	0.6	Click	Click
21	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	10.5	789	13.7	0.8	Click	Click
22	DRC	Cao su	Mua	28/5/2014	38.0	43.1	52.0	3,763	14.1	3.0	Click	Click
23	HDG	BDS	Nắm giữ	28/5/2014	22.2	24.2	28.5	1,949	14.5	2.2	Click	Click
24	CSM	Cao su	Mua	27/5/2014	37.0	41.9	40.6	4,564	9.0	1.0	Click	Click
25	PVD	Dầu khí	Mua	22/4/2014	73.1	82.3	55.0	7,308	7.6	1.4	Click	Click
26	DPM	Hóa chất	Nắm giữ	21/4/2014	34.9	33.2	30.4	3,143	9.8	1.3	Click	Click
27	VNM	Thực phẩm	Mua	14/4/2014	116.6	124.0	115.0	6,127	19.1	5.6	Click	Click
28	VIC	BDS	Nắm giữ	14/4/2014	36.6	39.0	44.0	1,535	28.8	3.9	Click	Click
29	DBC	Thực phẩm	Mua	29/3/2014	22.9	30.4	26.4	3,686	6.9	0.9	Click	Click
30	CNG	Dầu khí	Mua	25/3/2014	44.6	50.5	30.0	3,976	7.5	4.0	Click	Click
31	TDH	BDS	Mua	12/3/2014	15.5	18.7	16.8	843	20.1	0.5	Click	Click
32	NLG	BDS	Nắm giữ	12/3/2014	18.6	19.1	18.8	1,244	15.3	1.2	Click	Click

Ghi chú: Giá trên đã điều chỉnh các quyền kể từ ngày ra báo cáo.

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>

