

Thứ sáu, ngày 10 tháng 7 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Sẽ sớm có nhịp rung lắc

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 13/7/2015	•		
Tuần 13-17/7/2015			•
Tháng 7/2015			•

Điểm nhấn

Nhóm cổ phiếu bảo hiểm và ngân hàng tiếp tục tăng tích cực trong phiên hôm nay. Khối lượng khớp lệnh của thị trường đang ở mức cao.

Độ rộng thị trường cân bằng với 205 mã tăng / 178 mã giảm trên cả hai sàn.

Nhận định thị trường

Sự luân chuyển tăng điểm giữa các nhóm cổ phiếu giúp chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm tích cực về thị trường. Tuy vậy, đầu tuần tới, thị trường có thể sẽ có rung lắc do lực cầu có thể giảm đi vì hai ETFs nhiều khả năng sẽ tạm thời dừng mua.

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư nên xem xét mở lại vị thế mua để tích lũy cổ phiếu trong các nhịp giảm sắp tới, do triển vọng trung hạn của thị trường vẫn đang tích cực.

Câu chuyện cuối tuần

Boomerang - Bong Bóng Kinh Tế Và Làn Sóng Vỡ Nợ Quốc Gia

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

627.28

Giá trị: 2423.88 tỷ

5.18 (0.83%)

Khối ngoại (ròng): 46.08 tỷ

HNX-INDEX

88.24

Giá trị: 624.08 tỷ

0.32 (0.36%)

Khối ngoại (ròng): 18.71 tỷ

UPCOM-INDEX

55.58

Giá trị: 17.96 tỷ

-0.27 (-0.48%)

Khối ngoại (ròng): -0.7 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	52.7	-0.1%
Giá vàng	1,164	0.4%
Tỷ giá USD/VND	21,810	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,306	1.1%
Tỷ giá JPY/VND	17,707	-1.5%
LS liên NH 1 tháng	3.6%	-
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
Danh sách CP khuyến nghị	7

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Nhóm cổ phiếu bảo hiểm (BVH, BIC và BMI) tiếp tục tăng mạnh trong phiên hôm nay. Tương tự, nhóm cổ phiếu ngân hàng cũng có CTG và MBB tăng điểm tốt.

Tổng khối lượng khớp lệnh trên cả hai sàn đạt 273 triệu cổ phiếu, tăng 40% so với phiên hôm qua.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là SHA (+9,1%), BCI (+7%), BIC (+6,9%), TNT (+6,8%) và DHA (+6,2%).

Nhận định

Chúng tôi tiếp tục nhận thấy sự lan tỏa giữa các nhóm đang diễn ra, cụ thể, trong khi nhóm chứng khoán, xây dựng điều chỉnh giảm thì nhóm thép, thủy sản, bất động sản, bảo hiểm và ngân hàng (CTG, MBB) tăng điểm tốt, giữ nhịp cho thị trường. Thanh khoản càng ngày càng tăng, cho thấy dòng tiền vẫn đang hoạt động rất tích cực. Chính sự luân chuyển tăng điểm giữa các nhóm cổ phiếu giúp chúng tôi tiếp tục duy trì quan điểm tích cực về thị trường.

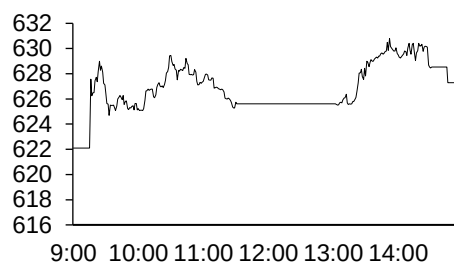
Đầu tuần tới, thị trường có thể sẽ có rung lắc do lực cầu có thể giảm đi vì hai ETFs nhiều khả năng sẽ tạm thời dừng mua. Tuy nhiên, trong bối cảnh các nhà đầu tư dường như đã và đang sẵn sàng cho một đợt giảm điểm, chúng tôi cho rằng đợt điều chỉnh của thị trường có thể sẽ không kéo dài lâu do lực cầu tại các mức giá thấp.

Khuyến nghị

Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư nên xem xét mở lại vị thế mua để tích lũy cổ phiếu trong các nhịp giảm sắp tới, do triển vọng trung hạn của thị trường vẫn đang tích cực.

Hình 1

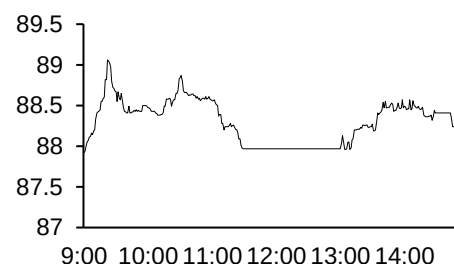
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
OGC	17.39	2.5	0
MBB	16.77	16.3	3.16
HAI	9.27	10.1	-6.48
FLC	6.38	8.4	-1.18
SSI	5.79	26	-0.76

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CII	34.6	KDC	36.1
MSN	18	HPG	15.1
PVS	12.5	SSI	7.4
BVH	9.3	PVC	7
PVD	8.5	CSM	6

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Một cây nến doji được hình thành, cho thấy thị trường có sự giằng co trong phiên hôm nay. Hiện tại, VN-Index vẫn đang tích lũy quanh vùng 526 điểm, tuy nhiên, khối lượng đang tăng cao. Nếu phiên hôm sau là một phiên giảm mạnh, tín hiệu đảo chiều từ nền doji hôm nay sẽ được xác nhận, VN-Index có thể lùi về ngưỡng hỗ trợ 610 điểm. Tuy vậy, VN-Index vẫn đang trong xu hướng Tăng, các chỉ báo xung lượng và xu hướng đều cho tín hiệu tích cực. Nếu ngưỡng hỗ trợ 600 – 610 vẫn được giữ vững thì xu hướng Tăng của VN-Index sẽ chưa bị vi phạm.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

Hiện không có vị thế nào đang mở

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	16.3	5.8%	18.1%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	44.3	-0.7%	16.7%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	46.6	-0.9%	12.3%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24.2	-1.2%	12.6%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	20.8	-8.4%	-9.2%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.9	1.4%	26.3%	10.9	14.2
Trung bình					-0.7%	12.8%		

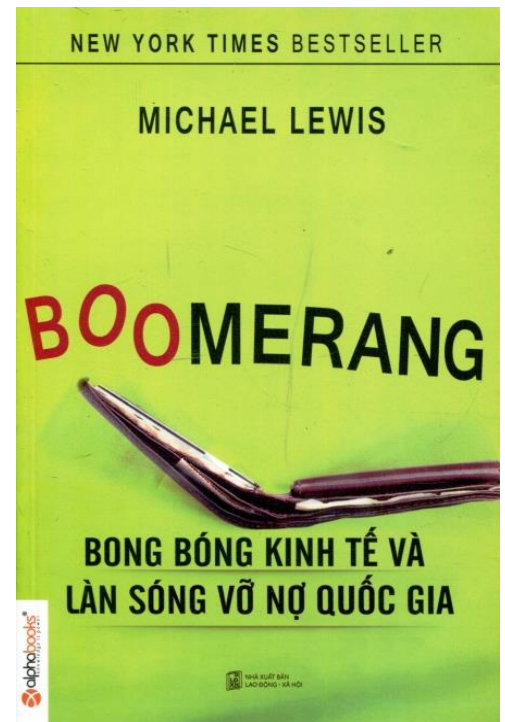
Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Boomerang - Bong bóng kinh tế và làn sóng vỡ nợ quốc gia

Cơn sóng thần tín dụng giá rẻ quét qua thế giới từ năm 2002 đến năm 2008 không phải là một hiện tượng tài chính đơn giản: đó là một sự cám dỗ, một cơ hội cho mọi xã hội phô bày những khía cạnh trong tính cách mà ở điều kiện bình thường chúng không bao giờ dám để lộ ra. Người Iceland muốn ngừng câu cá và trở thành nhân viên ngân hàng đầu tư, người Đức muốn trở nên Đức hơn, còn người Ai-len không muốn làm người Ai-len nữa. Cuốn sách Boomerang - Bong bóng kinh tế và làn sóng vỡ nợ quốc gia của Michael Lewis bắt đầu với một bản điều tra về những bong bóng vượt ra ngoài lãnh thổ nước Mỹ. Nó tuyệt vời và bi hài đến mức các độc giả người Mỹ khi đọc sẽ thốt lên một cách thoải mái và tự mãn rằng: ồ, những người ngoại quốc này thật ngu ngốc. Nhưng ngay sau đó, khi Lewis chuyển ánh nhìn không khoan nhượng về California và Washington, họ sẽ biết rằng sự hài hước chỉ là một miếng mồi dẫn họ đến một cái bẫy để họ hiểu được rằng những khoản nợ của quốc gia là con nợ lớn nhất và tham lam nhất thế giới này sắp đến hạn thanh toán.

Nhiều người nước ngoài phàn nàn rằng “nước Mỹ mạnh đến nỗi Tổng thống Mỹ đôi khi cũng quan trọng như Tổng thống họ”, nhưng nước Mỹ có thật sự quyền uy như thế? Boomerang - Bong bóng kinh tế và làn sóng vỡ nợ quốc gia sẽ cho bạn câu trả lời xác đáng. Tác phẩm mở đầu với một bản điều tra về những bong bóng vượt ra ngoài lãnh thổ nước Mỹ, khiến độc giả phải phì cười với sự ngu ngốc của những đất nước kia. Để rồi, Michael Lewis từng bước làm rõ: chính nước Mỹ mới là một con nợ lớn và tham lam nhất thế giới. Với giọng văn hài hước, lối hành văn súc tích, mạch lạc, dẫn chứng rõ ràng, Boomerang – Bong bóng kinh tế và làn sóng vỡ nợ quốc gia sẽ là cuốn sách gối đầu giường tuyệt vời cho những ai yêu thích thể loại sách kinh tế.



Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTG	22.3	6.19	2.639	5.60MLN
BVH	58	6.42	1.298	579560
BID	25.7	1.58	0.613	3.91MLN
MBB	16.3	3.16	0.316	16.77MLN
VIC	44.3	0.68	0.239	1.33MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	62.5	-0.79	-0.516	222190
HPG	28.9	-1.03	-0.12	1.35MLN
KBC	16.1	-2.42	-0.104	2.77MLN
HAG	18.3	-1.08	-0.086	2.24MLN
DPM	30	-1.32	-0.083	555410

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BCI	18.4	6.98	0.057	683530
TTP	35.4	6.95	0.019	3650
HU1	7.7	6.94	0.003	200
BIC	23.3	6.88	0.062	726180
TNT	12.5	6.84	0.004	370620

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TNA	31.8	-6.74	-0.01	1330
EMC	8.4	-6.67	-0.003	12600
HAI	10.1	-6.48	-0.039	9.27MLN
ATA	2.9	-6.45	-0.001	120350
BBC	61	-6.15	-0.034	6880

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVI	19.9	9.94	0.26	205100
PVS	28.6	1.06	0.083	1.43MLN
VNR	24	4.35	0.081	8400
SHB	8.9	1.14	0.055	2.77MLN
VCG	14.1	1.44	0.054	1.05MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	9	-9.09	-0.111	63900
PVX	4	-2.44	-0.025	1.69MLN
THB	26	-7.14	-0.014	800
VND	13.9	-1.42	-0.012	1.87MLN
HHC	27	-7.85	-0.012	3700

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

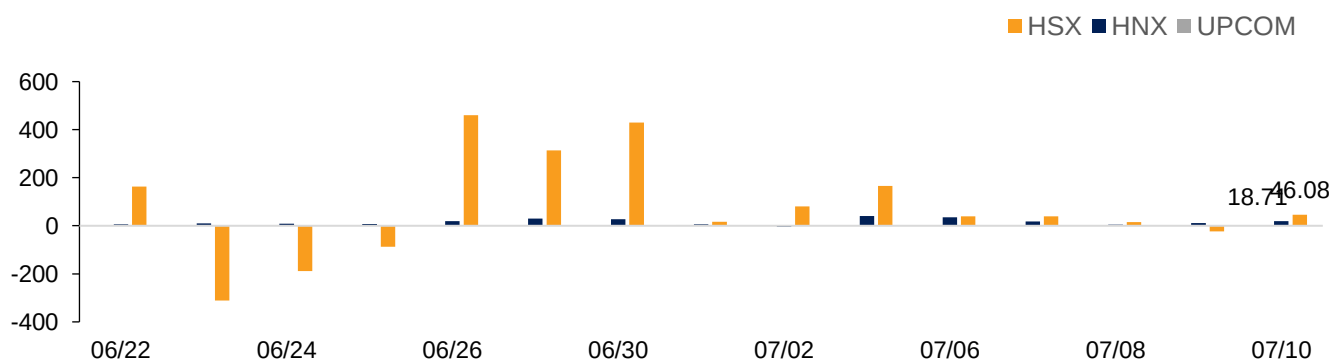
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
L43	6.6	10	0.001	100
VNF	60.6	9.98	0.019	400
PVI	19.9	9.94	0.26	205100
SDY	7.8	9.86	0.002	303100
SDE	3.4	9.68	0	1500

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
LBE	15.3	-10	-0.001	4800
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	23.0	1,896	11.9	1.2	Click	Click
2	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	37.5	3,352	10.9	2.1	Click	Click
3	APC	Chiều xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	20.0	2,136	9.5	1.4	Click	Click
4	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.2	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	16.3	2,136	7.3	1.1	Click	Click
7	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	14.5	2,288	6.4	1.2	Click	Click
8	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	22.1	3,127	7.2	1.2	Click	Click
9	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	28.6	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	46.6	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	22.8	8,097	2.7	1.2	Click	Click
15	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	13.5	1,933	7.2	1.1	Click	
16	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	20.8	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	8.0	2,586	3.5	0.5	Click	Click
20	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	33.2	4,892	6.8	0.6	Click	Click
21	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	10.4	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	28.2	1,949	14.5	2.2	Click	Click
24	CSM	Cao su	Mua	27/5/2014	37.0	41.9	41.1	4,564	9.0	1.0	Click	Click
25	PVD	Dầu khí	Mua	22/4/2014	73.1	82.3	55.5	7,308	7.6	1.4	Click	Click
26	DPM	Hóa chất	Nắm giữ	21/4/2014	34.9	33.2	30.0	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	44.3	1,535	28.8	3.9	Click	Click
29	DBC	Thực phẩm	Mua	29/3/2014	22.9	30.4	26.3	3,686	6.9	0.9	Click	Click
30	CNG	Dầu khí	Mua	25/3/2014	44.6	50.5	29.9	3,976	7.5	4.0	Click	Click
31	TDH	BDS	Mua	12/3/2014	15.5	18.7	16.7	843	20.1	0.5	Click	Click
32	NLG	BDS	Nắm giữ	12/3/2014	18.6	19.1	19.3	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>

