

Thứ hai, ngày 13 tháng 7 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Khó phá đỉnh 640

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 14/7/2015	•		
Tuần 13/7-17/7/2015			•
Tháng 7/2015			•

Điểm nhấn

Thị trường có phiên giao dịch đầu tuần tích cực. Nhóm bảo hiểm tiếp tục truyền cảm hứng cho nhà đầu tư. Độ rộng thị trường khá cân bằng trên cả hai sàn. Trong khi đó, nhà đầu tư ngoại mua ròng.

Nhận định thị trường

Càng lên cao, chỉ số càng có ít cơ hội tăng mạnh hơn. Nhóm cổ phiếu dẫn dắt gồm ngân hàng, chứng khoán, bảo hiểm đã tăng khá trong khi đà mua ròng của khối ngoại có khả năng suy yếu trong các phiên tới. Nhịp điều chỉnh sẽ sớm tới gần trong một vài phiên tới.

Nhà đầu tư xem xét mở lại vị thế mua để tích lũy cổ phiếu khi thị trường điều chỉnh, đặc biệt là nhóm cổ phiếu có kỳ vọng KQKD Quý 2 khả quan. Trong phiên tăng điểm, nhà đầu tư tiếp tục giảm tỷ trọng các mã đã có lãi khá.

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

634.06

Giá trị: 2207.65 tỷ

6.78 (1.08%)

Khối ngoại (ròng): 88.69 tỷ

HNX-INDEX

88.58

Giá trị: 609.79 tỷ

0.34 (0.39%)

Khối ngoại (ròng): 8.12 tỷ

UPCOM-INDEX

55.75

Giá trị: 21.5 tỷ

0.17 (0.31%)

Khối ngoại (ròng): -4.3 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	52.5	-0.5%
Giá vàng	1,157	-0.6%
Tỷ giá USD/VND	21,807	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,155	-0.6%
Tỷ giá JPY/VND	17,820	0.6%
LS liên NH 1 tháng	3.7%	-
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
Danh sách CP khuyến nghị	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 bảo hiểm tiếp tục tăng ấn tượng, hàng loạt cổ phiếu đóng cửa giá trần: BVH, BMI, BIC, PVI. Ngược lại, nhóm cổ phiếu ô tô (HHS và TMT) giảm điểm tiêu cực.

Độ rộng thị trường vẫn cân bằng với 183 mã tăng / 189 mã giảm trên cả hai sàn, trong khi chỉ số VN-Index tiếp tục bay cao.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là PVI (+9,6%), CEO (+8,2%), HPC (+7,7%) và SHN (+7,1%).

Nhận định

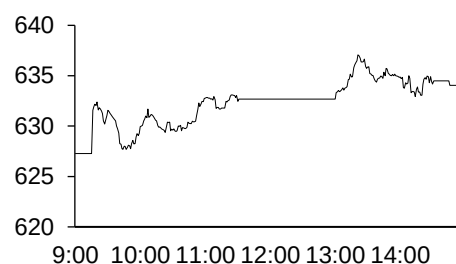
Chúng tôi cho rằng áp lực sẽ tiếp tục đè nặng lên thị trường do (1) VN-Index đã tiệm cận gần đỉnh cũ 640 điểm và (2) hai quỹ ETFs nhiều khả năng sẽ khó tiếp tục duy trì được đà mua ròng như hiện tại. Một số nhóm cổ phiếu dẫn dắt thời gian gần đây như ngân hàng, bảo hiểm hay chứng khoán đã tăng cao, do đó cơ hội để tiếp tục tăng mạnh trong ngắn hạn sẽ khó khăn hơn. Chính vì thế, chúng tôi vẫn đang kỳ vọng thị trường sẽ sớm điều chỉnh để các cổ phiếu củng cố lại mặt bằng giá.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư nên chờ đợi các nhịp điều chỉnh sắp tới để mua cổ phiếu, tập trung vào các cổ phiếu cơ bản có KQKD quý 2 dự kiến tốt, đồng thời tiếp tục giảm tỷ trọng các cổ phiếu có lãi trong các phiên tăng điểm như hôm nay.

Hình 1

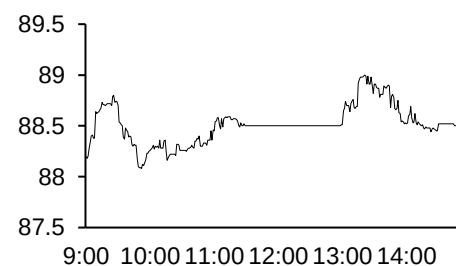
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
EIB	11.06	14.9	6.43
MBB	9.72	16.7	2.45
FLC	7.48	8.4	0
OGC	6.19	2.4	-4
CII	6.06	28.2	2.17

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index vẫn đang trong xu hướng Tăng, các chỉ báo xu hướng và chỉ báo xung lượng đều cho tín hiệu tích cực. Phiên tăng điểm hôm nay đã phủ nhận tín hiệu đảo chiều của cây nến doji vào cuối tuần trước. Chỉ báo RSI tăng trở lại trong vùng mua quá, cho thấy chưa có dấu hiệu đảo chiều của VN-Index.

Ngưỡng hỗ trợ và kháng cự gần nhất của VN-Index là 626 điểm và 640 điểm, chúng tôi cho rằng trong ngắn hạn, VN-Index có thể sẽ duy trì dao động trong vùng điểm này.



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	16.7	8.4%	21.0%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	44.1	-1.1%	16.2%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	46.9	-0.2%	13.0%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24.4	-0.4%	13.5%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	21.4	-5.7%	-6.6%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	15.4	4.8%	30.5%	10.9	14.2
Trung bình					1.0%	14.6%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BVH	62	6.9	1.481	198890
CTG	23	3.14	1.418	3.76MLN
VNM	117	1.74	1.089	336670
GAS	63.5	1.6	1.031	272340
EIB	14.9	6.43	0.605	11.06MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
STB	19	-3.55	-0.473	973750
VIC	44.1	-0.45	-0.159	1.26MLN
MWG	73	-2.01	-0.114	30630
HHS	20	-6.54	-0.085	1.99MLN
HPG	28.7	-0.69	-0.08	1.17MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BVH	62	6.9	1.481	198890
PGI	15.5	6.9	0.039	622630
PNC	12.4	6.9	0.005	2040
BIC	24.9	6.87	0.066	599430
BMI	20.3	6.84	0.053	38350

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PXT	4.1	-6.82	-0.003	187570
STG	27.8	-6.71	-0.009	2220
HHS	20	-6.54	-0.085	1.99MLN
HU1	7.2	-6.49	-0.003	17000
VHG	9.3	-6.06	-0.024	2.88MLN

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVI	21.8	9.55	0.274	703600
VNR	25.4	5.83	0.113	99700
ACB	22.8	0.44	0.058	608800
SHB	9	1.12	0.055	5.64MLN
PTI	18.9	9.88	0.053	506400

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	28.4	-0.7	-0.055	708200
HGM	35.5	-9.67	-0.03	1300
VCG	14	-0.71	-0.027	722300
SDU	13.5	-9.4	-0.017	1000
API	8.8	-9.28	-0.015	429500

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

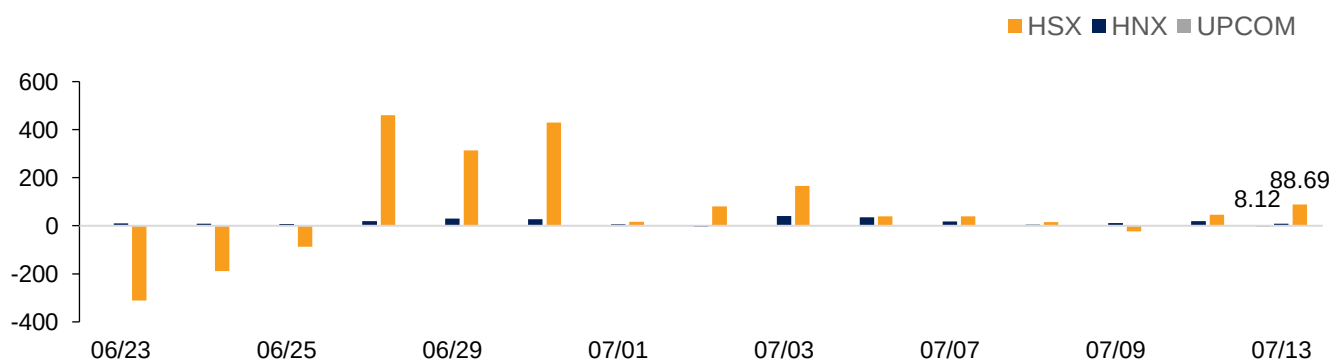
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CVN	2.2	10	0	119900
L14	30.8	10	0.005	55500
VNF	66.6	9.9	0.021	1300
PTI	18.9	9.88	0.053	506400
MDC	10.1	9.78	0.008	5000

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SDN	21.8	-9.92	-0.002	200
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	23.3	1,896	11.9	1.2	Click	Click
2	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	37.0	3,352	10.9	2.1	Click	Click
3	APC	Chiều xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	19.5	2,136	9.5	1.4	Click	Click
4	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.4	3,029	8.1	1.4	Click	Click
5	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	25.3	3,347	7.9	1.8	Click	Click
6	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	16.7	2,136	7.3	1.1	Click	Click
7	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	14.6	2,288	6.4	1.2	Click	Click
8	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	22.2	3,127	7.2	1.2	Click	Click
9	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	28.4	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	14.4	1,584	9.5	1.4	Click	Click
12	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	46.9	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	13.6	1,933	7.2	1.1	Click	
16	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	21.4	1,751	12.0	1.7	Click	Click
17	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	28.5	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	7.7	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	10.5	789	13.7	0.8	Click	Click
22	DRC	Cao su	Mua	28/5/2014	38.0	43.1	52.5	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	58.5	7,308	7.6	1.4	Click	Click
26	DPM	Hóa chất	Nắm giữ	21/4/2014	34.9	33.2	31.2	3,143	9.8	1.3	Click	Click
27	VNM	Thực phẩm	Mua	14/4/2014	116.6	124.0	117.0	6,127	19.1	5.6	Click	Click
28	VIC	BDS	Nắm giữ	14/4/2014	36.6	39.0	44.1	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	30.1	3,976	7.5	4.0	Click	Click
31	TDH	BDS	Mua	12/3/2014	15.5	18.7	17.0	843	20.1	0.5	Click	Click
32	NLG	BDS	Nắm giữ	12/3/2014	18.6	19.1	18.7	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>

