

Thứ hai, ngày 3 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Thị trường tiếp tục đi tìm điểm cân bằng

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 4/8/2015	•		
Tuần 3/8-7/8/2015	•		
Tháng 8/2015	•		

Điểm nhấn

Phiên giao dịch đầu tuần, chỉ số giảm mạnh do thiếu vắng thông tin trong bối cảnh kỳ vọng TPP trong ngắn hạn sụp đổ. Trong cả phiên, các chỉ số chính chìm trong sắc đỏ với biên độ giảm điểm đáng kể. Độ rộng thị trường suy hẹp khi số mã giảm điểm vượt trội so với số mã tăng.

Khối ngoại duy trì mua ròng trên HSX, tuy nhiên bán ròng trên 2 sàn còn lại.

Nhận định thị trường

Thị trường phiên tới nhiều khả năng vẫn tiếp đà giảm điểm do chưa tìm được điểm cân bằng. Do đó, nhà đầu tư chưa nên tham gia thị trường vào thời điểm hiện tại. Nhà đầu tư giá trị trung và dài hạn có thể tận dụng phiên rung lắc mạnh để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu cơ bản.

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

viethn@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

609.47

Giá trị: 2384.48 tỷ

-11.59 (-1.87%)

Khối ngoại (ròng): 29.7 tỷ

HNX-INDEX

83.31

Giá trị: 536.05 tỷ

-1.82 (-2.14%)

Khối ngoại (ròng): -11.33 tỷ

UPCOM-INDEX

55.39

Giá trị: 8.3 tỷ

-0.54 (-0.97%)

Khối ngoại (ròng): -0.091 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	46.4	-1.6%
Giá vàng	1,093	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	21,815	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	23,904	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	17,587	-0.1%
LS liên NH 1 tháng	4.1%	-
LS TPCP 5 năm	6.5%	-

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

Báo cáo này được xem là nguồn thông tin tham khảo. Vui lòng đọc kỹ phần Khuyến cáo sử dụng ở trang cuối.

Nguyễn Hoàng Việt

Chuyên gia Chiến lược Vĩ mô Thị trường
vietnh@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Thị trường giảm mạnh do khoảng trống thông tin và NĐT gây kỳ vọng khi TPP vẫn còn gặp nhiều trở ngại trong đàm phán.

Thanh khoản thị trường trong phiên giao dịch hôm nay có phần tăng so với các phiên gần đây. Trong đó, giao dịch thỏa thuận đã đóng góp không nhỏ. VIC thỏa thuận hơn 6,2 triệu cổ phiếu, trị giá trên 270 tỷ đồng.

Nhóm cổ phiếu thủy sản và dệt may giảm sàn đồng loạt

Các cổ phiếu ngành bảo hiểm cũng đã lao dốc trong suốt phiên giao dịch, BVH, BMI giảm sàn.

Đà giảm lan rộng khắp thị trường khiến các bluechip cũng mất giá như ngân hàng, dầu khí...

Những mã cổ phiếu được giao dịch nhiều nhất là FLC, SSI, CII, MBB, SBT, ASM....

Nhận định

Tác động tiêu cực từ thông tin TPP gặp trở ngại sẽ giảm dần trong các phiên tới do hiệp định này vốn dĩ khá phức tạp và không dễ đạt được sự đồng thuận nhưng thị trường lại kỳ vọng quá lớn. Tuy nhiên dòng tiền ngoại đang có dấu hiệu chững lại, 2 ETF đang ở trạng thái discount, khả năng bán ra trong các phiên tới là khá cao. Mặt khác báo cáo KQKD quý II cũng đang đi dần vào giai đoạn cuối và động lực tăng giá với từng cổ phiếu riêng biệt không còn nhiều. Do đó, thị trường vẫn cần thêm thời gian để lấy lại sự cân bằng.

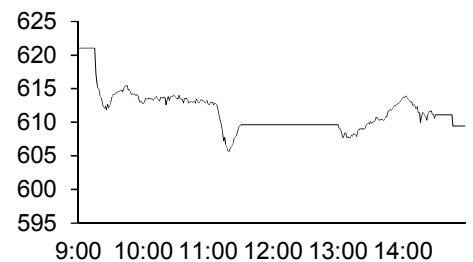
Khuyến nghị

Hoạt động đầu tư ngắn hạn: Chưa phải thời điểm phù hợp cho hoạt động trading ngắn hạn xét về xu thế các chỉ số và dòng tiền. Tiếp tục giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức an toàn.

Danh mục trung và dài hạn: tận dụng những phiên rung lắc mạnh để tăng vị thế nắm giữ cổ phiếu cơ bản.

Hình 1

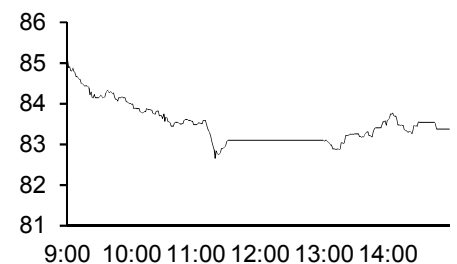
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	7.26	7.8	-2.5
CII	6.68	26.8	3.08
SSI	6.48	26.2	-3.68
MBB	6.17	15.5	-1.9
HAI	5.66	7.9	-5.95

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
---------	---------	---------	---------

PVB	3.7	TTF	7.3
-----	-----	-----	-----

Nguồn: BSC Research

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	15.5	-4.9%	12.3%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	43.1	-1.6%	13.5%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	46.5	-2.3%	12.0%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	25.7	-0.8%	19.5%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22.1	-2.6%	-3.5%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.1	0.7%	19.5%	10.9	14.2
Trung bình					-1.9%	12.2%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CII	26.8	3.08	0.089	6.68MLN
SII	38	4.68	0.052	10
NSC	102	6.25	0.048	10
CTD	88	2.33	0.044	5430
HT1	22.1	0.91	0.033	554230

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	47.9	-4.01	-2.8	1.11MLN
BVH	48.9	-6.86	-1.287	683500
GAS	58	-1.69	-0.995	243890
BID	24.9	-2.35	-0.886	3.55MLN
CTG	22.1	-1.78	-0.782	3.68MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SCD	39	6.85	0.011	3850
TCR	4.9	6.52	0.002	1120
NSC	102	6.25	0.048	10
SC5	26	6.12	0.012	2880
ASM	9.3	5.68	0.028	3.12MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KSS	1.3	-7.14	-0.003	246840
TCM	37.4	-6.97	-0.072	2.25MLN
FMC	22.8	-6.94	-0.018	285190
PDN	34.9	-6.93	-0.017	8440
ATA	2.7	-6.9	-0.001	110890

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NTP	48.8	1.67	0.028	12300
MAS	126.5	9.9	0.021	3400
TH1	23.6	9.77	0.016	23200
VDS	7	9.38	0.013	11300
HAT	59.9	8.71	0.009	100

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	20.8	-3.7	-0.462	745200
PVS	25.1	-2.71	-0.193	967400
PVI	18.7	-5.56	-0.159	598300
SHB	8.2	-2.38	-0.109	6.48MLN
VCG	13.2	-2.22	-0.082	456300

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

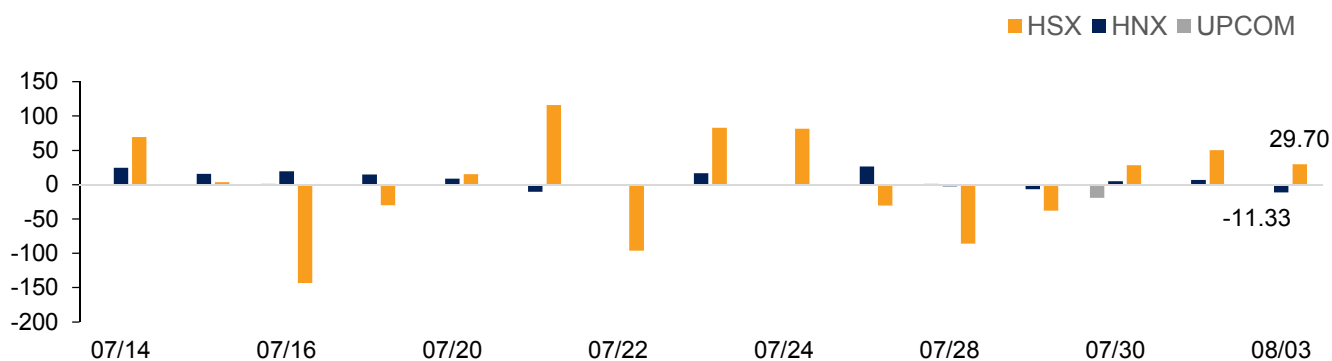
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HEV	13.2	10	0.001	300
KST	4.4	10	0.001	100
PHH	6.6	10	0.007	62600
VTC	6.6	10	0.002	13300
MAS	126.5	9.9	0.021	3400

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TNG	25.7	-9.82	-0.026	905500
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 báo cáo đặc biệt BSC đã phát hành gần đây

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo	Link dự phòng
1	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		Click	
3	Báo cáo đánh giá TTCK Trung Quốc	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Báo cáo đánh giá Bổ sung, sửa đổi Nghị định 60/2015/NĐ-CP	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo cập nhật ngành Bảo hiểm	Phân tích ngành	BVH, BIC, BMI	Click	Click
6	Báo cáo cập nhật ngành Cảng biển	Phân tích ngành	VSC, HAH, GMD	Click	Click
7	Báo cáo nhận định động thái điều chỉnh tỷ giá của NHNN	Phân tích vĩ mô		Click	

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	21.6	1,896	11.9	1.2	Click	Click
2	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	37.4	3,352	10.9	2.1	Click	Click
3	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	18.7	2,136	9.5	1.4	Click	Click
4	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	25.7	3,029	8.1	1.4	Click	Click
5	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	25.7	3,347	7.9	1.8	Click	Click
6	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	15.5	2,136	7.3	1.1	Click	Click
7	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	14.2	2,288	6.4	1.2	Click	Click
8	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	21.2	3,127	7.2	1.2	Click	Click
9	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	25.1	4,051	7.2	1.4	Click	Click
10	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.3	2,349	7.7	1.4	Click	Click
11	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.0	1,584	9.5	1.4	Click	Click
12	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	46.5	4,277	11.1	2.2	Click	Click
13	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	50.0	8,383	6.4	1.6	Click	
14	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	22.5	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	22.1	1,751	12.0	1.7	Click	Click
17	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	32.4	3,537	8.2	2.0	Click	Click
18	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	14.7	2,901	5.0	0.9	Click	Click
19	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	7.8	2,586	3.5	0.5	Click	Click
20	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	31.5	4,892	6.8	0.6	Click	Click
21	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	10.0	789	13.7	0.8	Click	Click
22	DRC	Cao su	Mua	28/5/2014	38.0	43.1	49.7	3,763	14.1	3.0	Click	Click
23	HDG	BDS	Nắm giữ	28/5/2014	22.2	24.2	26.9	1,949	14.5	2.2	Click	Click
24	CSM	Cao su	Mua	27/5/2014	37.0	41.9	32.2	4,564	9.0	1.0	Click	Click
25	PVD	Dầu khí	Mua	22/4/2014	73.1	82.3	43.1	7,308	7.6	1.4	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>

