

Thứ sáu, ngày 14 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Sẽ sớm có nhịp hồi kỹ thuật

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 17/8/2015		•	
Tuần 17/8-21/8/2015	•		
Tháng 8/2015	•		

Điểm nhấn

Tâm điểm của thị trường tài chính toàn cầu 2 phiên gần đây là sự sụt giảm về giá của hàng hóa cơ bản, đặc biệt là dầu thô hiện đã xuống vùng đáy hơn 6 năm nay. Nhóm cổ phiếu dầu khí giảm giá, đặc biệt là GAS, khiến VN-Index chịu tác động đáng kể. Độ rộng thị trường đã cải thiện hơn phiên trước.

Khối ngoại bán ròng trong phiên cuối tuần trên cả hai sàn.

Nhận định thị trường

Dù diễn biến thị trường chung có dấu hiệu khởi sắc hơn nhưng chỉ số vẫn chịu ảnh hưởng lớn từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Thị trường trong phiên tới vẫn tiếp tục khó đoán trong ngắn hạn. Trong trường hợp tin tức tiêu cực được tiêu hóa hết, thị trường được kỳ vọng ổn định xung quanh vùng 600 điểm.

Nhà đầu tư mạo hiểm cân nhắc mua bất đáy; nhà đầu tư trung dài hạn có thể cân nhắc mở vị thế khi chỉ số xuống vùng giá hấp dẫn hơn.

Câu chuyện cuối tuần

Nguyên tắc đầu tư của Peter Lynch

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 **589.03**

Giá trị: 1552.22 tỷ **-5.23 (-0.88%)**

Khối ngoại (ròng): -94.64 tỷ

HNX-INDEX **80.88**

Giá trị: 381.57 tỷ **-0.55 (-0.68%)**

Khối ngoại (ròng): -8.04 tỷ

UPCOM-INDEX **53.64**

Giá trị: 10.6 tỷ **0.06 (0.11%)**

Khối ngoại (ròng): 0.426 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	42.1	-0.3%
Giá vàng	1,119	0.3%
Tỷ giá USD/VND	22,103	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,646	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	17,804	0.3%
LS liên NH 1 tháng	4.6%	-
LS TPCP 5 năm	6.6%	-

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 dầu khí tiếp tục giảm điểm mạnh, đặc biệt là GAS khi cổ phiếu này đóng cửa ở mức giá sàn trong phiên hôm nay.

Độ rộng thị trường đã tích cực hơn với 190 mã tăng / 200 mã giảm trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là BAM (+9,5%), SHA (+7,3%), KHL (+5,6%) và TSC (+4,1%).

Nhận định

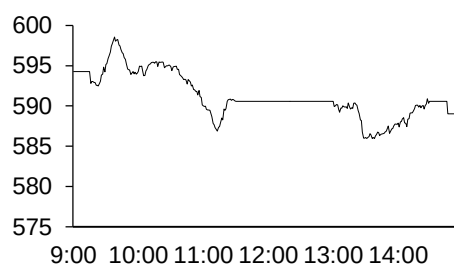
Như đã đề cập trong báo cáo ngày hôm qua, ngưỡng 600 điểm đã trở thành ngưỡng kháng cự của VN-Index. Ngưỡng hỗ trợ mới của chỉ số này là 580 - 585 điểm. Nếu không có thêm những tin tức tiêu cực tác động mạnh đến thị trường, ngưỡng hỗ trợ trên được kỳ vọng sẽ không bị phá vỡ. Diễn biến thị trường chung hôm nay đã có dấu hiệu khởi sắc hơn khi đã có thêm nhiều cổ phiếu tăng điểm. Dù vậy, nhóm Blue-chips vẫn giảm điểm khá nhiều, cho thấy thị trường sẽ không dễ bứt phá mạnh trong ngắn hạn.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể cân nhắc mua bắt đáy khi VN-Index lùi về các ngưỡng hỗ trợ, tuy nhiên chỉ mua với tỷ trọng thấp. Nhà đầu tư trung và dài hạn có thể cân nhắc tham gia trở lại thị trường.

Hình 1

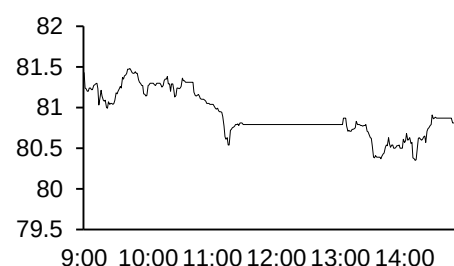
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FLC	5.18	7.4	-1.33
SSI	4.75	24.9	2.2
CII	4.74	25.5	-3.04
MBB	3.54	15.4	-0.65
HQC	3.03	5.4	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CII	7.7	NSC	41.2
NT2	6.8	VCB	33.1
HHS	3.8	SSI	17.7
SKG	3.6	HPG	10
PVB	1.6	BVS	2.6

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

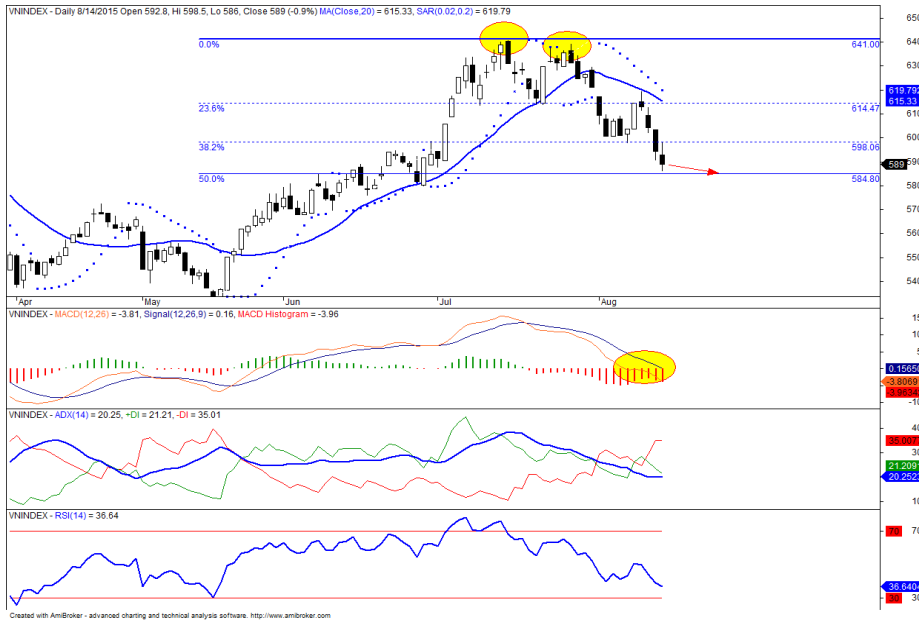
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Chỉ báo xu hướng MACD đang cắt xuống đường 0, đồng thời chưa có dấu hiệu cắt trở lại đường tín hiệu cho thấy xu hướng Giảm có thể sẽ chưa sớm chấm dứt. Chỉ báo ADX cũng đang cho tín hiệu tiêu cực khi hai đường +DI và -DI đang nới rộng khoảng cách. VN-Index đang tiệm cận ngưỡng hỗ trợ gần nhất 585 điểm, tương ứng Fibonacci Retracement 50%.

Xu hướng ngắn hạn vẫn đang tiêu cực.



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	15.4	-2.5%	11.6%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	41.8	-3.0%	10.1%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	46.8	-1.1%	12.8%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24.5	-5.8%	14.0%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22.2	1.4%	-3.1%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.5	2.1%	22.9%	10.9	14.2
Trung bình					-1.5%	11.4%		

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Nguyên tắc đầu tư của Peter Lynch

“Thắng thắn mà nói thì không có cách nào để tách biệt rạch ròi giữa đầu tư và đánh bạc”, Peter Lynch từng nói. Theo ông, đầu tư đơn giản chỉ là một trò cá độ trong đó bạn cố gắng chiến thắng những khó khăn của chính mình. Và thực tế thị trường chứng khoán khiến ông liên tưởng nhiều nhất đến trò chơi bài Poker.

“Nếu 7 trong 10 cổ phiếu của tôi đạt được những gì như kỳ vọng ban đầu thì điều đó khiến tôi cực kỳ hạnh phúc”, Peter Lynch nói, “Còn nếu 6 trên 10 cổ phiếu được như mong đợi thì cũng đủ để biết ơn. Vì 6 trên 10 là tất cả những gì cần thiết để lập nên một kỷ lục về đầu tư đáng ghen tỵ ở Phố Wall”.

Đó là lý do mà Peter Lynch luôn đa dạng hóa các khoản đầu tư khi còn điều hành quỹ đầu tư nổi tiếng Magellan. Ông bắt đầu điều hành công ty từ năm 1977, với khối tài sản chỉ 18 triệu đô la. Đến năm 1990, công ty đạt giá trị 14 tỷ đô la, với 1.000 loại chứng khoán khác nhau.

Phương pháp đầu tư của Peter Lynch là nhắm vào các cổ phiếu tăng trưởng. Peter Lynch thường sẽ chọn những công ty với quy mô vừa phải, không dẫn đầu thị trường trong ngành nhưng phải có tiềm năng tăng trưởng dài hạn.

Peter Lynch đặt cho các công ty này những cái tên khá hài hước, là chiếc túi 10, 20 hay 30 gang. Tức giá cổ phiếu sẽ tăng nhanh lên 10, 20 hay 30 lần kể từ lúc mua. Những chiếc túi nhiều gang này sẽ đủ để bù lỗ cho những khoản đầu tư chưa chắc chắn trong danh mục đầu tư đã được đa dạng hóa.

Như nhà đầu tư huyền thoại Warren Buffett, Peter Lynch đã mê mẩn thị trường chứng khoán từ khi còn nhỏ. Nhưng khi trưởng thành, thay vì chọn theo ngành kế toán hay kinh doanh, ông lại học ngành mang nhiều tính nghệ thuật hơn như tâm lý học, lịch sử và triết học.

Dường như sự chuyển hướng này chính là một sự chuẩn bị tốt hơn để Peter Lynch bước vào thị trường chứng khoán, trở thành một trong những nhà đầu tư thành công nhất, với thành tích lãi trung bình 29% mỗi năm.

Bởi, điều kiện để thành công trong đầu tư không chỉ là chỉ số IQ cao, tầm hiểu biết kinh doanh sâu sắc, mà còn rất cần một trí tuệ sáng suốt và tâm lý vững vàng để có thể đưa ra những quyết định đúng đắn.

Nguồn: Doanh Nhân Sài Gòn

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	22.4	1.95	0.644	1.21MLN
BVH	48.8	1.67	0.29	369900
MSN	86	0.58	0.199	96070
SSI	24.9	2.2	0.122	4.75MLN
GMD	34.5	2.68	0.056	284410

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	52.5	-6.25	-3.537	903090
VCB	43.3	-1.59	-0.995	1.54MLN
CTG	20.7	-1.9	-0.794	1.26MLN
VIC	41.8	-1.65	-0.688	819060
STB	17.4	-1.69	-0.199	837380

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SVI	31.2	6.85	0.011	10
PNC	15.9	6.71	0.006	1600
GTT	1.7	6.25	0.002	61200
HRC	34.9	6.22	0.019	420
PTC	10.4	6.12	0.006	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PTK	1.4	-6.67	-0.001	564470
LDG	15.7	-6.55	-0.044	43220
KAC	8.8	-6.38	-0.008	10
GAS	52.5	-6.25	-3.537	903090
VLV	3	-6.25	-0.001	330

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNR	25	5.49	0.105	600
PVI	19.8	2.06	0.058	131700
KLS	8.1	2.53	0.025	742300
PVX	3.7	2.78	0.025	1.38MLN
VND	14.8	1.37	0.012	898600

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.8	-1.49	-0.173	771900
PVS	23	-1.71	-0.11	1.11MLN
SHB	7.3	-2.67	-0.109	2.02MLN
OCH	5.4	-10	-0.074	100
VCG	12.2	-1.61	-0.054	847900

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

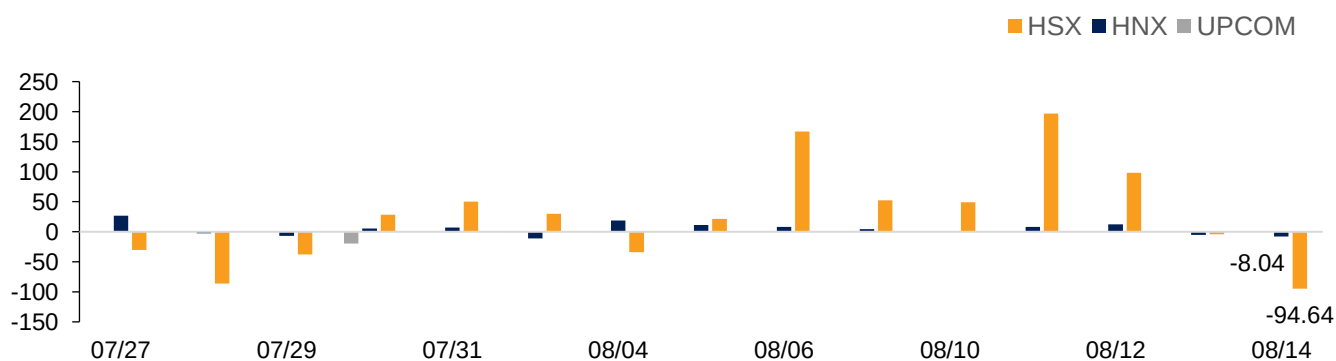
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CVN	2.2	10	0	142100
HHG	11	10	0.008	173200
PIV	22	10	0.001	71000
TTC	13.3	9.92	0.004	200
SDN	26.9	9.8	0.002	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
OCH	5.4	-10	-0.074	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 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	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		Click	
5	Báo cáo đánh giá TTCK Trung Quốc	Phân tích vĩ mô		Click	
6	Báo cáo đánh giá Bổ sung, sửa đổi Nghị định 60/2015/NĐ-CP	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo cập nhật ngành Bảo hiểm	Phân tích ngành	BVH, BIC, BMI	Click	Click
8	Báo cáo cập nhật ngành Cảng biển	Phân tích ngành	VSC, HAH, GMD	Click	Click
9	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	21.4	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	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	19.0	2,136	9.5	1.4	Click	Click
4	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.5	3,029	8.1	1.4	Click	Click
5	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	26.0	3,347	7.9	1.8	Click	Click
6	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	15.4	2,136	7.3	1.1	Click	Click
7	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	13.7	2,288	6.4	1.2	Click	Click
8	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	20.2	3,127	7.2	1.2	Click	Click
9	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	23.0	4,051	7.2	1.4	Click	Click
10	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.5	2,349	7.7	1.4	Click	Click
11	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.1	1,584	9.5	1.4	Click	Click
12	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	46.8	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	13.3	1,933	7.2	1.1	Click	
16	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	22.2	1,751	12.0	1.7	Click	Click
17	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	33.1	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	6.9	2,586	3.5	0.5	Click	Click
20	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	32.4	4,892	6.8	0.6	Click	Click
21	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	9.5	789	13.7	0.8	Click	Click
22	DRC	Cao su	Mua	28/5/2014	38.0	43.1	49.2	3,763	14.1	3.0	Click	Click
23	HDG	BDS	Nắm giữ	28/5/2014	22.2	24.2	27.8	1,949	14.5	2.2	Click	Click
24	CSM	Cao su	Mua	27/5/2014	37.0	41.9	31.6	4,564	9.0	1.0	Click	Click
25	PVD	Dầu khí	Mua	22/4/2014	73.1	82.3	39.4	7,308	7.6	1.4	Click	Click

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

Danh sách Báo cáo PTKT mở rộng

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo
1	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.11	PTKT mở rộng	MSN, SSI và DPM	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.07	PTKT mở rộng	DHA, REE và SAM	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.05	PTKT mở rộng	FPT, CMG và PVT	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.30	PTKT mở rộng	HAG, CTG và CVT	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.28	PTKT mở rộng	CEO, HPG và VND	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.24	PTKT mở rộng	CMG, HSG và KDH	Click

Danh sách Báo cáo thăm doanh nghiệp

STT	Tên báo cáo	Loại báo cáo	Mã cổ phiếu liên quan	Link tải báo cáo
1	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật BIC	Báo cáo thăm DN	BIC	Click
2	BSC_Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật FPT	Báo cáo thăm DN	FPT	Click
3	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật PTI	Báo cáo thăm DN	PTI	Click
4	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật PGI	Báo cáo thăm DN	PGI	Click
5	BSC - Company Visit Note 2015.07.27 - Cập nhật IMP	Báo cáo thăm DN	IMP	Click
6	BSC - Company Visit Note 2015.07.27 - Cập nhật DNP	Báo cáo thăm DN	DNP	Click
7	BSC - Company Visit Note 2015.07.27 - Cập nhật BMP	Báo cáo thăm DN	BMP	Click
8	BSC - Company Visit Note 2015.07.24 - Cập nhật HSG	Báo cáo thăm DN	HSG	Click
9	BSC - Company Visit Note 2015.07.24 - Cập nhật VCB	Báo cáo thăm DN	VCB	Click

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>

