

Thứ hai, ngày 17 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Xu hướng tuần ẩm đạm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 18/8/2015	•		
Tuần 17/8-21/8/2015	•		
Tháng 8/2015	•		

Điểm nhấn

Thị trường chứng khoán có phiên đầu tuần khá tiêu cực. Các chỉ số chính giảm mạnh do chịu tác động của các nhóm cổ phiếu trụ cột như dầu khí, ngân hàng, bảo hiểm. Độ rộng thị trường co hẹp với số mã giảm chiếm ưu thế.

Khối ngoại bán ròng phiên thứ hai liên tiếp trên cả hai sàn.

Nhận định thị trường

Triển vọng ngắn hạn thêm u ám trước dư âm tiêu cực từ kinh tế vĩ mô. Các chỉ số có thể hồi phục kỹ thuật trong phiên tới, hoặc phanh đà rơi với phiên tích lũy khối lượng thấp.

Nhà đầu tư cân nhắc hạ tỷ trọng cổ phiếu trong phiên hồi phục.
Nhà đầu tư trung và dài hạn nên dừng mua và quan sát thêm.

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 **573.15**
Giá trị: 1811.8 tỷ **-15.88 (-2.7%)**
Khối ngoại (ròng): -1.52 tỷ

HNX-INDEX **78.99**
Giá trị: 396.96 tỷ **-1.89 (-2.34%)**
Khối ngoại (ròng): -23.74 tỷ

UPCOM-INDEX **53.16**
Giá trị: 7.4 tỷ **-0.48 (-0.89%)**
Khối ngoại (ròng): 0.171 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	42.0	-1.1%
Giá vàng	1,117	0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,094	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,508	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	17,741	-0.6%
LS liên NH 1 tháng	4.7%	-
LS TPCP 5 năm	6.8%	-

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 dầu khí, ngân hàng và bảo hiểm giảm điểm mạnh trong phiên hôm nay.

Độ rộng thị trường tiêu cực với 121 mã tăng / 281 mã giảm trên cả hai sàn.

MSN là cổ phiếu Bluechip đáng chú ý khi đi ngược thị trường trong ngày hôm nay.

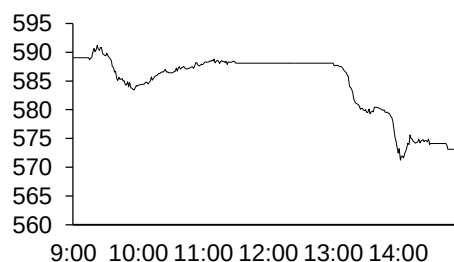
Nhận định

Triển vọng thị trường trong ngắn hạn rõ ràng đang không tích cực. Thị trường đang phải đối mặt với nhiều tin tức tiêu cực từ vĩ mô (Trung Quốc phá giá tiền tệ, giá dầu thế giới giảm) cho đến doanh nghiệp (có tin đồn EIB bị rơi vào diện kiểm soát đặc biệt). Với kịch bản giảm sâu thế này, có hai khả năng xảy ra cho thị trường: Một là, thị trường có nhịp phục hồi kỹ thuật, trong bối cảnh đó, nhà đầu tư nên tranh thủ giảm tỷ trọng cổ phiếu. Hai là, thị trường sẽ tích lũy lại với khối lượng thấp, đây là cơ hội để nhà đầu tư mở vị thế mua. Ba là, thị trường tiếp tục giảm, chưa có dấu hiệu dừng, nhà đầu tư chưa nên vội vàng bắt đáy trong trường hợp này.

Khuyến nghị

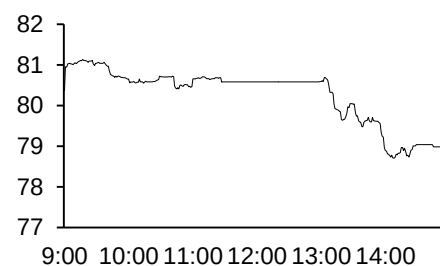
Với nhà đầu tư đang có tỷ lệ cổ phiếu cao nên cân nhắc hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức an toàn. Nhà đầu tư thận trọng nên dừng mua và quan sát thêm thị trường.

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	8.39	7.6	2.7
CII	7.5	24.4	-4.31
MBB	5.45	14.7	-1.68
CTG	4.84	19.3	-6.76
BID	3.44	21	-6.25

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
DPM	13.7	GAS	15.6
MSN	8.9	PVS	15.4
VCB	8.8	PVD	14.5
VIC	4.8	BMP	12.2
IVS	1.1	SBT	9.7

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

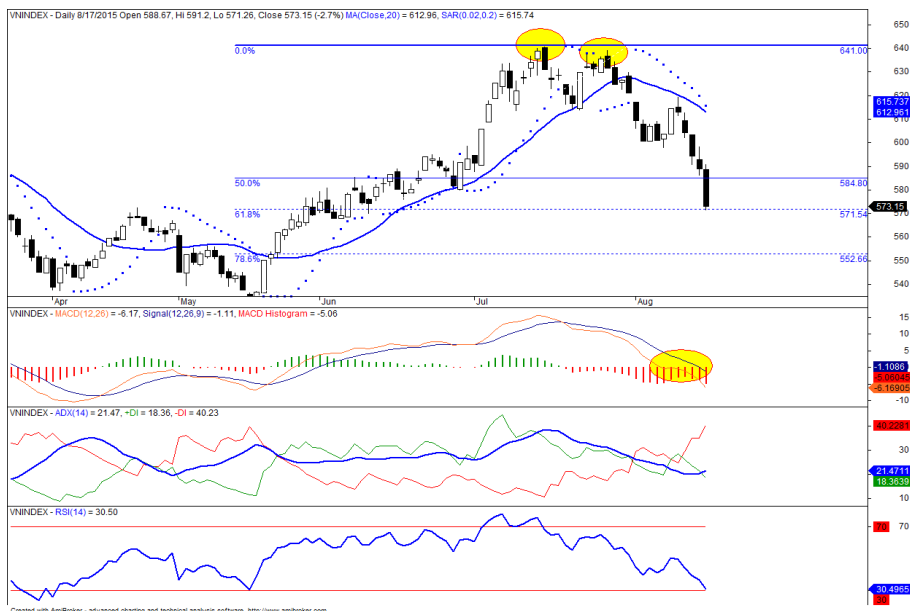
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index vẫn đang nằm trong xu hướng Giảm. Hiện tại, VN-Index đang chạm mốc 61.8% của Fibonacci Retracement. Các ngưỡng hỗ trợ 38.2% và 50% đã bị phá. Nếu ngưỡng hỗ trợ 61.8% (tương ứng 571 điểm) bị phá vỡ, VN-Index sẽ lùi về ngưỡng hỗ trợ tiếp theo tại 553 điểm.

Chỉ báo RSI chuẩn bị đi vào vùng quá bán cho thấy áp lực bán đang rất mạnh và chưa có dấu hiệu đảo chiều. Nhiều khả năng, xu hướng Giảm vẫn sẽ còn tiếp tục kéo dài.



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	14.7	-4.5%	6.5%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	41	-1.9%	8.0%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	46.2	-1.3%	11.3%	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	21.9	-1.4%	-4.4%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.6	0.7%	23.7%	10.9	14.2
Trung bình					-1.5%	9.7%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MSN	88.5	2.91	0.995	203600
VCF	199	6.99	0.184	340
HAG	16.5	1.85	0.126	2.91MLN
KDC	25.8	2.79	0.096	1.27MLN
FLC	7.6	2.7	0.057	8.39MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	41	-5.31	-3.269	1.55MLN
GAS	49.3	-6.1	-3.234	900380
CTG	19.3	-6.76	-2.78	3.23MLN
BID	21	-6.25	-2.099	2.91MLN
VNM	103	-1.9	-1.067	387090

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCF	199	6.99	0.184	340
COM	34.2	6.88	0.017	10
STT	4.8	6.67	0.001	10
TDW	20.9	6.63	0.006	130
AGM	11.5	6.48	0.007	30

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SAV	10.7	-6.96	-0.004	1700
LSS	9.4	-6.93	-0.026	841110
VTB	12.1	-6.92	-0.006	310
HVG	17.7	-6.84	-0.131	2.38MLN
DAG	12.3	-6.82	-0.009	564660

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VC3	47.2	9.77	0.021	20900
VNC	28.7	9.96	0.017	54300
PSI	8.5	4.94	0.015	300
SJE	22.2	8.29	0.012	5300
HTC	39	8.33	0.01	3800

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	18.7	-5.56	-0.635	1.13MLN
PVS	21.7	-5.65	-0.358	1.58MLN
VNR	22.7	-9.2	-0.186	1900
PVI	19	-4.04	-0.115	142200
SHB	7.2	-1.37	-0.055	5.45MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

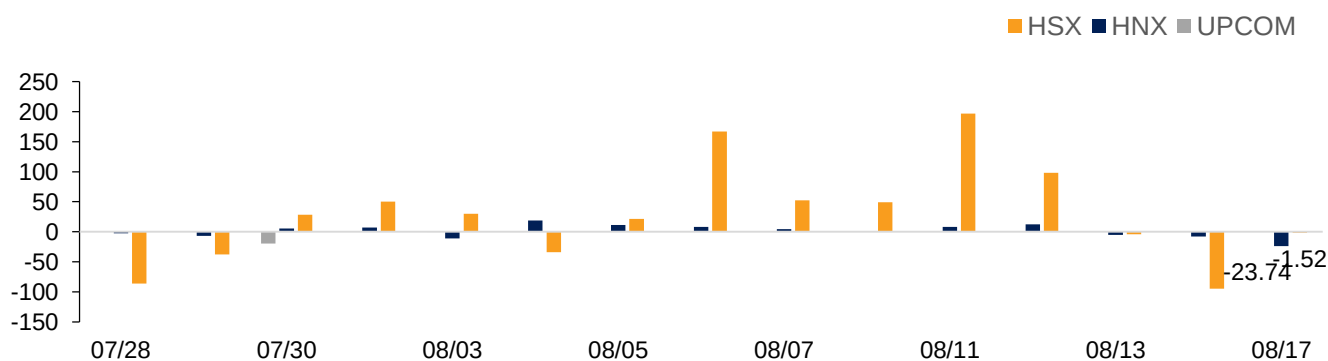
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VE9	13.2	10	0.005	529500
VNC	28.7	9.96	0.017	54300
VC3	47.2	9.77	0.021	20900
KTS	14.8	9.63	0.004	600
HBE	3.6	9.09	0	200

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PSD	27	-10	-0.026	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	21.5	1,896	11.9	1.2	Click	Click
2	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	36.7	3,352	10.9	2.1	Click	Click
3	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	18.3	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	26.1	3,347	7.9	1.8	Click	Click
6	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.7	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	19.5	3,127	7.2	1.2	Click	Click
9	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	21.7	4,051	7.2	1.4	Click	Click
10	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.4	2,349	7.7	1.4	Click	Click
11	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.3	1,584	9.5	1.4	Click	Click
12	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	46.2	4,277	11.1	2.2	Click	Click
13	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	52.0	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	13.0	1,933	7.2	1.1	Click	
16	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	21.9	1,751	12.0	1.7	Click	Click
17	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	32.5	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	6.5	2,586	3.5	0.5	Click	Click
20	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	32.2	4,892	6.8	0.6	Click	Click
21	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	9.3	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	30.9	4,564	9.0	1.0	Click	Click
25	PVD	Dầu khí	Mua	22/4/2014	73.1	82.3	38.1	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>

