

Thứ tư, ngày 19 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Kiểm định vùng 570-571 điểm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 20/8/2015			•
Tuần 17/8-21/8/2015	•		
Tháng 8/2015	•		

Điểm nhấn

Các thông tin vĩ mô đồng loạt ảnh hưởng đáng kể tới thị trường phiên ngày hôm nay. Thị trường biến động tiêu cực trước động thái điều chỉnh tỷ giá trong phiên sáng nhưng nhanh chóng lấy lại được đáng kể số điểm nhờ thông tin điều chỉnh giá xăng và thông tư hướng dẫn nới room. Hai chỉ số có xu hướng phục hồi, tuy nhiên chỉ có HNX-Index lấy được sắc xanh. Độ rộng thị trường vẫn còn tiêu cực. Nhóm cổ phiếu tăng mạnh trong ngày là chứng khoán.

Nhận định thị trường

Triển vọng thị trường rõ ràng hơn một phần sau khi SBV điều chỉnh tỷ giá. Áp lực cũng như kỳ vọng về tỷ giá từ giờ tới cuối năm không đáng kể trong điều kiện không có diễn biến bất thường trên thị trường tiền tệ quốc tế. Xu hướng thị trường trong ngắn hạn có thể còn biến động, nhưng trong trung hạn, vị thế của thị trường đã vững chắc hơn rất nhiều.

Nhà đầu tư cần nhắc giải ngân nếu thị trường kiểm định thành công đáy 570-571 điểm.

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

577.82

Giá trị: 1737.28 tỷ

-2.4 (-0.41%)

Khối ngoại (ròng): -125.41 tỷ

HNX-INDEX

79.67

Giá trị: 374.31 tỷ

0.07 (0.09%)

Khối ngoại (ròng): -19.32 tỷ

UPCOM-INDEX

53.29

Giá trị: 10.7 tỷ

0 (0%)

Khối ngoại (ròng): 0.56 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	42.4	-0.4%
Giá vàng	1,123	0.5%
Tỷ giá USD/VND	22,360	1.2%
Tỷ giá EUR/VND	24,671	1.2%
Tỷ giá JPY/VND	17,752	0.0%
LS liên NH 1 tháng	4.7%	-
LS TPCP 5 năm	6.8%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Danh mục khuyến nghị	3
Góc nhìn thị trường	4
Thống kê thị trường	5
Danh sách CP khuyến nghị	6

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Nhóm cổ phiếu chứng khoán tăng điểm ấn tượng, dẫn dắt thị trường trong phiên hôm nay.

Độ rộng thị trường vẫn tiêu cực với 156 mã tăng / 221 mã giảm trên cả hai sàn.

Khối ngoại bán ròng mạnh 145 tỷ đồng trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là HCM (+6,5%), AAA (+6,3%), VE9 (+5,5%) và SHS (+5,5%).

Nhận định

Việc NHNN tiếp tục tăng tỷ giá đã phần nào khiến thị trường diễn biến tiêu cực trong phiên sáng. Tuy nhiên, tin tức nới room và tin giảm giá xăng đã giúp thị trường phục hồi trở lại. Có thể nhận thấy, các hành động cụ thể từ NHNN và UBCKNN đã giúp “giải mã” rõ hơn lo lắng của nhà đầu tư về tình hình tỷ giá cũng như tiến trình nới room cho khối ngoại. Điều này sẽ góp phần giúp nhà đầu tư bình tĩnh hơn trong thị trường giá xuống như hiện nay.

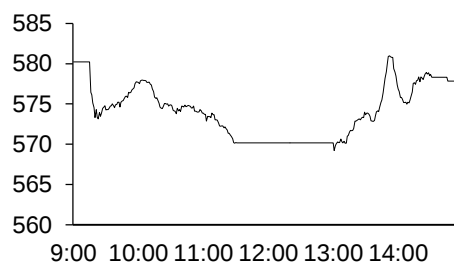
Về mặt kĩ thuật, hai phiên gần đây đều cho thấy sự hồi phục nhẹ của thị trường. Nếu VN-Index có nhịp test lại thành công ngưỡng hỗ trợ 571, nhiều khả năng đây sẽ là đáy của thị trường.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư vẫn nên giữ quan điểm thận trọng, tuy nhiên, nên cân nhắc giải ngân nếu VN-Index kiểm định thành công vùng đáy 570 – 571 điểm.

Hình 1

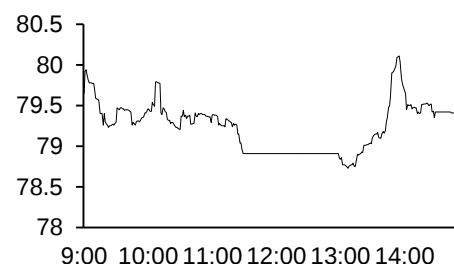
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
CII	7.69	26.6	1.92
SSI	5.06	25.2	3.28
OGC	4.21	2.4	-4
FLC	3.87	7.5	-1.32
BGM	3.2	3.7	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HHS	10.7	PVD	34.5
VCB	5.5	KDC	29.4
ELC	5.3	CII	21.5
ITC	3.4	HVG	12.8
VE9	2	PVS	10.8

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	-2.6%	8.7%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	40.8	-2.4%	7.5%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	46.1	-1.5%	11.1%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	25	2.0%	16.3%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22.7	2.3%	-0.9%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14.6	0.7%	23.7%	10.9	14.2
Trung bình					-0.3%	11.1%		

Nguồn: BSC Research

Góc nhìn thị trường

Thống kê sự thay đổi của VN-Index sau những lần NHNN thay đổi tỷ giá

Tiến hành thống kê sự thay đổi của VN-Index sau những lần NHNN thay đổi tỷ giá, kết quả được thể hiện như bảng số liệu dưới đây. Một số kết luận được rút ra là:

- Thị trường có xu hướng Tăng trong 1 tuần và 1 tháng kể từ ngày NHNN thay đổi tỷ giá.

- Thị trường giảm khá mạnh trong lần NHNN thay đổi tỷ giá 9,3%. Còn những lần khác, biên độ thay đổi của tỷ giá chỉ tầm 1-2%, do đó thị trường không biến động mạnh.

	+/- 1 ngày	+/- 1 tuần	+/- 1 tháng
19/12/2008	0.9%	3.0%	-2.4%
26/11/2009	1.7%	3.3%	2.1%
11/2/2010	1.4%	0.6%	2.3%
18/8/2010	-0.7%	-5.8%	-0.5%
11/2/2011	-1.1%	-9.6%	-9.9%
4/7/2013	-0.3%	1.4%	1.3%
19/6/2014	-1.2%	1.9%	5.9%
7/1/2015	0.3%	4.1%	4.0%
7/5/2015	0.3%	-4.4%	4.9%
Trung bình	0.1%	-0.6%	0.9%

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	43.3	1.88	1.141	1.13MLN
VNM	104	0.97	0.536	387520
SSI	25.2	3.28	0.183	5.06MLN
VCF	198	6.45	0.171	680
HCM	40.8	6.53	0.17	2.11MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MSN	85	-3.41	-1.199	86100
VIC	40.8	-2.16	-0.888	787690
HNG	25.7	-6.88	-0.72	103280
GAS	48.9	-1.21	-0.609	306450
CTG	19.8	-1	-0.399	1.16MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PTK	1.5	7.14	0.001	477720
STG	33.5	6.69	0.009	20
NAV	9.6	6.67	0.003	220
VPH	8	6.67	0.008	49960
HCM	40.8	6.53	0.17	2.11MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PTC	9.3	-7	-0.007	17210
TYA	9.3	-7	-0.002	27900
VNA	2.7	-6.9	-0.002	8930
HNG	25.7	-6.88	-0.72	103280
HLG	4.1	-6.82	-0.007	34160

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.2	1.05	0.115	362500
PVI	19.9	2.05	0.058	125200
VND	15.1	4.86	0.043	2.86MLN
VCS	35.8	2.58	0.029	120200
PTI	21.4	4.39	0.028	90700

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NTP	45.1	-4.04	-0.066	8400
PVS	21.6	-0.92	-0.055	942300
SHB	7.3	-1.35	-0.055	2.06MLN
BCC	14	-4.76	-0.041	803700
PSD	24.5	-9.26	-0.022	1000

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

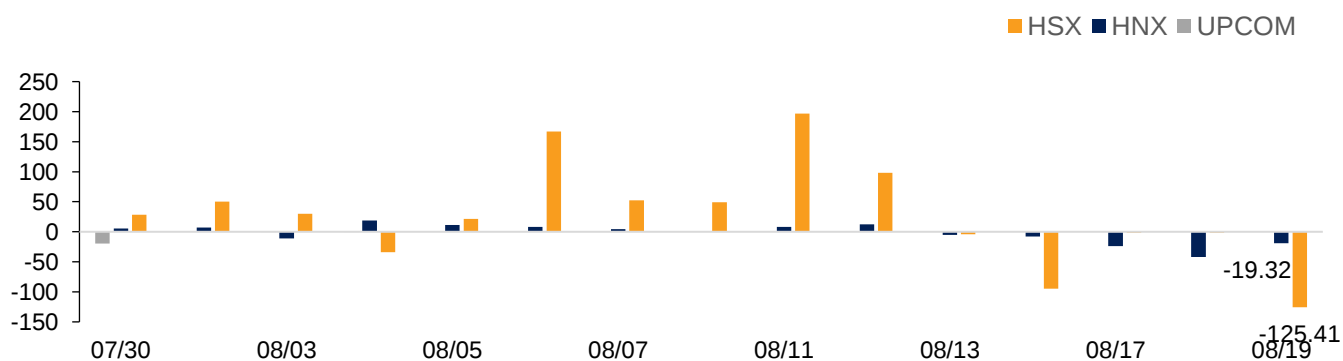
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CJC	37.7	9.91	0.004	1500
KTS	14.8	9.63	0.004	2100
VDL	35	9.38	0.02	3200
BSC	10.8	9.09	0.002	8000
SFN	20.5	9.04	0.003	1600

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
THB	24.4	-9.96	-0.019	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	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	18.2	1,611	11.5	1.7	Click	
2	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	22.1	3,258	7.0	1.7	Click	
3	UNI	BĐS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	11.8	389	25.2	0.9	Click	
4	KDH	BĐS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	21.1	1,896	11.9	1.2	Click	Click
5	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	38.6	3,352	10.9	2.1	Click	Click
6	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	18.3	2,136	9.5	1.4	Click	Click
7	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	25.0	3,029	8.1	1.4	Click	Click
8	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	26.8	3,347	7.9	1.8	Click	Click
9	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	15.0	2,136	7.3	1.1	Click	Click
10	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	13.6	2,288	6.4	1.2	Click	Click
11	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	19.9	3,127	7.2	1.2	Click	Click
12	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	21.6	4,051	7.2	1.4	Click	Click
13	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.3	2,349	7.7	1.4	Click	Click
14	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.0	1,584	9.5	1.4	Click	Click
15	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	46.1	4,277	11.1	2.2	Click	Click
16	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	53.0	8,383	6.4	1.6	Click	
17	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	22.5	8,097	2.7	1.2	Click	Click
18	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	13.1	1,933	7.2	1.1	Click	
19	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	22.7	1,751	12.0	1.7	Click	Click
20	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	32.8	3,537	8.2	2.0	Click	Click
21	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	14.0	2,901	5.0	0.9	Click	Click
22	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.8	2,586	3.5	0.5	Click	Click
23	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	32.2	4,892	6.8	0.6	Click	Click
24	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	9.2	789	13.7	0.8	Click	Click
25	DRC	Cao su	Mua	28/5/2014	38.0	43.1	49.2	3,763	14.1	3.0	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_2015.08.17	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
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

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>

