

Thứ hai, ngày 24 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Tuần nhiều biến động tiêu cực

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 25/8/2015	•		
Tuần 24/8-28/8/2015	•		
Tháng 8/2015	•		

Điểm nhấn

Thị trường bất ngờ giảm mạnh phiên đầu tuần. Có tới 204 mã giảm sàn trên cả HSX và HNX.

Tuy nhiên, khối ngoại quay lại mua ròng đáng kể trên cả hai sàn, tổng giá trị mua ròng đạt gần 200 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Điểm số giảm mạnh chỉ trong thời gian ngắn trong bối cảnh thông tin vĩ mô, thị trường trong và ngoài nước diễn ra phức tạp. Áp lực bán trong phiên tới có thể vẫn lớn, tiếp tục ảnh hưởng tới chỉ số chung. Tuy nhiên, nhà đầu tư cần lưu ý 2 yếu tố tích cực trở lại: (1) sự quay lại của khối ngoại và (2) P/E của thị trường đã xuống vùng hấp dẫn.

Nhà đầu tư ưu mạo hiểm có thể xem xét giải ngân thăm dò. Nhà đầu tư có tỷ trọng cổ phiếu cao nên bình tĩnh chờ bán ở nhịp hồi của thị trường nhằm hạn chế sự bất lợi về giá.

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

526.93

Giá trị: 2709.29 tỷ

-29.37 (-5.28%)

Khối ngoại (ròng): 104.2 tỷ

HNX-INDEX

73.09

Giá trị: 636.67 tỷ

-4.51 (-5.81%)

Khối ngoại (ròng): 81.57 tỷ

UPCOM-INDEX

51.71

Giá trị: 11.1 tỷ

-0.14 (-0.27%)

Khối ngoại (ròng): 0.624 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	39.0	-3.7%
Giá vàng	1,155	-0.5%
Tỷ giá USD/VND	22,534	0.2%
Tỷ giá EUR/VND	25,873	1.2%
Tỷ giá JPY/VND	18,678	1.3%
LS liên NH 1 tháng	4.8%	-
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

Có tổng cộng 204 cổ phiếu giảm sàn trên cả hai sàn.

Khối ngoại quay lại mua ròng mạnh gần 200 tỷ đồng trên cả hai sàn.

Khối lượng khớp lệnh trên thị trường đạt 245 triệu cổ phiếu, tăng 1% so với phiên cuối tuần trước.

Nhận định

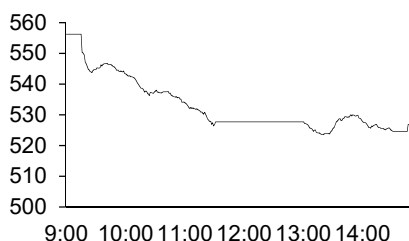
Diễn biến của thị trường đang nằm ngoài tầm kiểm soát của nhiều nhà đầu tư. Chỉ trong 20 ngày, thị trường đã giảm về mức điểm của cuối năm 2014, phủ nhận hoàn toàn đà tăng trong 8 tháng đầu năm. Rất nhiều nhân tố tiêu cực đang ảnh hưởng đến thị trường chứng khoán Việt Nam: (1) chứng khoán Trung Quốc đang giảm rất mạnh, dòng tiền không chỉ rút ra khỏi Trung Quốc mà còn tháo chạy khỏi các quốc gia khác trên thế giới, (2) tỷ giá liên ngân hàng đã chạm trần trong ngày hôm nay, tình hình tỷ giá trong nước đang khá căng thẳng, (3) những lo ngại về việc Fed nâng lãi suất đồng USD vẫn còn đó.

Tuy nhiên, những điểm tích cực đã xuất hiện. Đầu tiên, khối ngoại đã quay lại mua ròng đáng kể trên cả hai sàn. Cụ thể, trong hôm nay, họ đã mua vào gần 200 tỷ đồng trên thị trường. Lưu ý rằng mặc dù khối ngoại bán ròng mạnh trong tuần trước, họ chủ yếu bán nhóm cổ phiếu dầu khí và VIC, điều đó cho thấy họ không bán mạnh trên diện rộng. Điểm tích cực thứ hai là P/E của thị trường đang ở mức hấp dẫn. Cụ thể, P/E của VN-Index và HNX-Index ngày hôm nay chỉ nằm trong khoảng 9 – 10, là mức khá thấp như giai đoạn đầu năm 2012. Và chúng tôi lưu ý là VN-Index vẫn đang trong xu hướng Tăng, nếu xét từ năm 2012.

Khuyến nghị

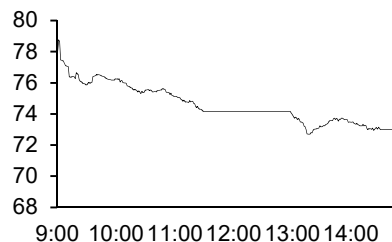
Với nhà đầu tư nắm giữ nhiều tiền mặt và ưa mạo hiểm, đây là cơ hội để giải ngân thăm dò, tỷ trọng tầm 20-30% danh mục. Với nhà đầu tư đang có tỷ lệ cổ phiếu cao, nên chờ nhịp hồi để hạ tỷ trọng, tránh bán trong những phiên hoảng loạn, sẽ không có lợi về giá.

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	12.04	6.4	-5.88
SSI	8.26	23.2	-6.83
CII	7.8	24.5	-6.84
KBC	6.47	12	-5.51
HQC	5.25	5.2	-1.89

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HPG	49.2	MSN	23.3
CEO	20.5	SBT	12.9
BID	20.4	VIC	7.2
HQC	14.2	NHS	4.8
VCB	12.7	IVS	1.7

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường
truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index tiếp tục chìm trong xu hướng Giảm và chưa có dấu hiệu phục hồi. Chỉ số này đã giảm gần về ngưỡng hỗ trợ 513 điểm, đây là vùng đáy vào tháng 5/2014 và 12/2014. Chỉ báo xung lượng RSI đã đi vào vùng quá bán 30 và chưa có dấu hiệu tăng trở lại, cho thấy áp lực bán có thể vẫn sẽ tiếp tục xuất hiện.

Nhiều khả năng, VN-Index có thể lùi dần về ngưỡng hỗ trợ 513 điểm trước khi có nhịp phục hồi kỹ thuật tại đây. Lưu ý là xu hướng ngắn hạn của thị trường vẫn đang rất xấu.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất 1 tuần	Khuyến nghị	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	REE	10/8/2015	28	25.2	-10.0%	Cắt lỗ	27	30
2	PGS	17/8/2015	19.5	17.9	-8.2%	Cắt lỗ	21.5	18.1
3	SHI	20/8/2015	10.5	10.2	-2.9%	Nắm giữ	9.8	11.6
Trung bình					-7.0%			

Nguồn: BSC Research

Danh mục ngắn hạn: Dừng lỗ REE và PGS, tiếp tục nắm giữ SHI.

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	13.5	-6.3%	-2.2%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	40.1	0.0%	5.6%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	42.4	-6.2%	2.2%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	22.5	-6.6%	4.7%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	21.4	-4.0%	-6.6%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	13.3	-7.0%	12.7%	10.9	14.2
Trung bình					-5.0%	2.7%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
EIB	12.3	6.03	0.462	1.54MLN
SII	34.3	4.89	0.05	130
COM	35.8	6.87	0.017	30
VPS	21.9	6.83	0.013	10
LGC	23.8	1.28	0.012	466730

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	39.5	-6.84	-4.129	2.07MLN
VNM	94.5	-6.44	-3.475	1.18MLN
GAS	39.9	-6.99	-3.037	952520
CTG	17.5	-6.91	-2.586	4.03MLN
BID	19.8	-6.6	-2.103	3.84MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NAV	10.8	6.93	0.003	20
COM	35.8	6.87	0.017	30
VPS	21.9	6.83	0.013	10
HTV	19.7	6.49	0.006	30
PTC	9.9	6.45	0.006	1510

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SJD	25.8	-9.47	-0.066	10490
KSS	1	-9.09	-0.003	713140
PTK	1.2	-7.69	-0.001	275710
VNH	1.3	-7.14	0	25660
BSI	9.3	-7	-0.032	193150

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
QHD	34	9.68	0.008	300
SJE	22.5	4.65	0.007	17300
PCT	9.5	5.56	0.007	100
TDN	9.2	8.24	0.007	100
VNF	71	2.9	0.007	100

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	17.1	-9.52	-1.039	1.66MLN
PVS	18.2	-8.54	-0.468	3.65MLN
PVI	17.5	-9.79	-0.274	385800
VCG	10.4	-8.77	-0.272	2.50MLN
SHB	6.9	-4.17	-0.164	5.25MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

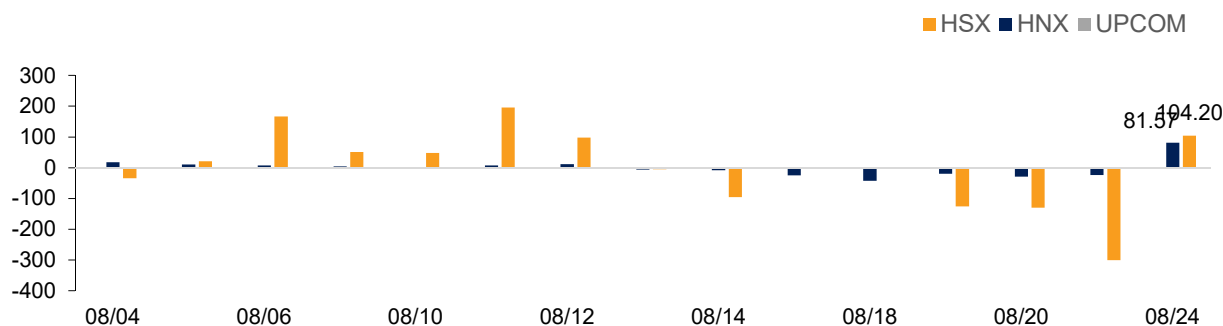
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DC2	2.2	10	0	400
BSC	10	9.89	0.002	11100
LCS	4.5	9.76	0.002	100
QHD	34	9.68	0.008	300
BXH	11.6	9.43	0.002	1000

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BLF	8.1	-10	-0.003	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 tài báo cáo	Link dự phòng
1	Nhận định tăng tỷ giá và ảnh hưởng đến các nhóm ngành	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Đánh giá ảnh hưởng của sự kiện phá giá RMB	Phân tích vĩ mô		Click	
3	Báo cáo Vĩ mô & TTCK tháng 7/2015	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		Click	
6	Báo cáo đánh giá TTCK Trung Quốc	Phân tích vĩ mô		Click	
7	Báo cáo đánh giá Bổ sung, sửa đổi Nghị định 60/2015/NĐ-CP	Phân tích vĩ mô		Click	
8	Báo cáo cập nhật ngành Bảo hiểm	Phân tích ngành	BVH, BIC, BMI	Click	Click
9	Báo cáo cập nhật ngành Cảng biển	Phân tích ngành	VSC, HAH, GMD	Click	Click
10	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 tài báo cáo	Link dự phòng
1	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	18.0	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	10.2	389	25.2	0.9	Click	
4	KDH	BĐS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	19.2	1,896	11.9	1.2	Click	Click
5	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	34.8	3,352	10.9	2.1	Click	Click
6	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	16.8	2,136	9.5	1.4	Click	Click
7	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	22.5	3,029	8.1	1.4	Click	Click
8	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	23.6	3,347	7.9	1.8	Click	Click
9	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	13.5	2,136	7.3	1.1	Click	Click
10	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	11.9	2,288	6.4	1.2	Click	Click
11	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	17.9	3,127	7.2	1.2	Click	Click
12	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	18.2	4,051	7.2	1.4	Click	Click
13	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	17.9	2,349	7.7	1.4	Click	Click
14	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	13.5	1,584	9.5	1.4	Click	Click
15	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	42.4	4,277	11.1	2.2	Click	Click
16	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	52.0	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	12.8	1,933	7.2	1.1	Click	
19	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	21.4	1,751	12.0	1.7	Click	Click
20	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	31.6	3,537	8.2	2.0	Click	Click
21	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	12.0	2,901	5.0	0.9	Click	Click
22	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.3	2,586	3.5	0.5	Click	Click
23	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	30.0	4,892	6.8	0.6	Click	Click
24	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	8.5	789	13.7	0.8	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_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.17	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.11	PTKT mở rộng	MSN, SSI và DPM	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.07	PTKT mở rộng	DHA, REE và SAM	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.05	PTKT mở rộng	FPT, CMG và PVT	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.30	PTKT mở rộng	HAG, CTG và CVT	Click
8	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>

