

Thứ ba, ngày 25 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Phiên tới tiềm ẩn rủi ro

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 26/8/2015	•		
Tuần 24/8-28/8/2015	•		
Tháng 8/2015	•		

Điểm nhấn

Thị trường giảm co mạnh trong nhờ sự phục hồi trên thị trường chứng khoán các nước trên thế giới. Hai chỉ số chính phục hồi trở lại nhờ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, đặc biệt là nhóm bảo hiểm và ngân hàng. Độ rộng thị trường đã cân bằng trở lại. Khối ngoại dù vậy bán ròng nhẹ lại trên 2 sàn.

Tin mới nhất: Trung Quốc vừa giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc 0,5% và giảm lãi suất cho vay 1 năm thêm 0,25%.

Nhận định thị trường

Thị trường có thể chuyển biến tiêu cực trong phiên ngày mai. Diễn biến mới nhất từ Trung Quốc có thể ảnh hưởng tiêu cực tới thị trường chứng khoán thế giới nói riêng và thị trường tiền tệ, vốn thế giới nói chung.

Nhà đầu tư nên thận trọng hơn trong phiên ngày mai, cân nhắc theo dõi diễn biến tỷ giá và diễn biến thị trường vốn thế giới trong thời gian tới. Việc mua thăm dò chỉ nên thực hiện với khối lượng thấp.

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

529.98

Giá trị: 2494.78 tỷ

3.05 (0.58%)

Khối ngoại (ròng): -54.28 tỷ

HNX-INDEX

74.02

Giá trị: 434.27 tỷ

0.93 (1.27%)

Khối ngoại (ròng): -0.4 tỷ

UPCOM-INDEX

51.51

Giá trị: 49.2 tỷ

-0.2 (-0.39%)

Khối ngoại (ròng): -0.158 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	39.5	3.2%
Giá vàng	1,149	-0.5%
Tỷ giá USD/VND	22,534	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	25,929	-0.8%
Tỷ giá JPY/VND	18,764	-1.4%
LS liên NH 1 tháng	4.7%	-
LS TPCP 5 năm	6.7%	-

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

Thị trường hồi phục kĩ thuật, độ rộng thị trường đã cân bằng hơn với 230 mã tăng / 211 mã giảm trên cả hai sàn.

Nhóm cổ phiếu đầu cơ (KLF, HAI, FLC, VHG) tiếp tục giảm điểm mạnh.

Ngược lại, nhóm bảo hiểm và ngân hàng tăng điểm tốt.

Khối ngoại bán ròng nhẹ trên cả hai sàn.

Nhận định

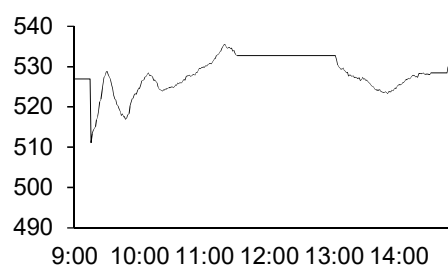
Thị trường có một phiên phục hồi kĩ thuật với thanh khoản vẫn ở mức cao. Có tổng cộng 231 triệu cổ phiếu được khớp lệnh trên cả hai sàn, giảm nhẹ so với ngày hôm qua. Tâm lý thị trường đã phần nào ổn định hơn, lực cầu bắt đáy đã mạnh dạn hơn khi nhiều cổ phiếu đã giảm về mức hấp dẫn.

Lưu ý là hàng bắt đáy phiên hôm cuối tuần trước sẽ về tài khoản trong ngày mai, do đó áp lực bán mạnh sẽ tiếp tục xuất hiện. Bên cạnh đó, theo thông tin mới nhận được, Trung Quốc đã giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc 0.5% và giảm lãi suất cho vay 1 năm 0.25% xuống còn 4.6%, nhiều khả năng nhà đầu tư sẽ tiếp tục phản ứng tiêu cực với tin tức này. Thị trường Việt Nam được dự báo sẽ giảm điểm trong phiên ngày mai.

Khuyến nghị

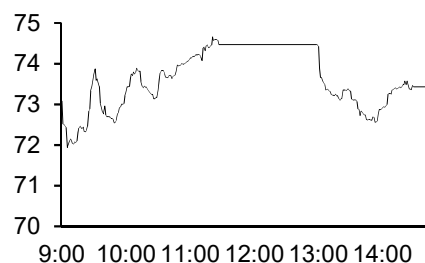
Nhà đầu tư đang cầm nhiều tiền mặt nên canh mua thăm dò tại các phiên giảm điểm với khối lượng thấp, không mua đuổi trong các phiên tăng giá, đồng thời không mua với tỷ trọng cổ phiếu quá cao, mặc dù mức giá thấp hiện tại của nhiều cổ phiếu đã khá hấp dẫn. Nhà đầu tư đang cầm nhiều cổ phiếu nên canh nhịp hồi để hạ bớt tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục.

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	%
FIT	14.24	9.5	-3.06
CII	12.33	23	-6.12
FLC	11.52	6.1	-4.69
SAM	7.96	7.9	-4.82
HAI	6.14	5.4	-5.26

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HHS	9.9	VIC	44
SAM	9.3	GAS	19.9
HPG	8.8	PVS	13.3
DCM	6.4	PVD	9.8
CEO	3.2	NT2	7.7

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

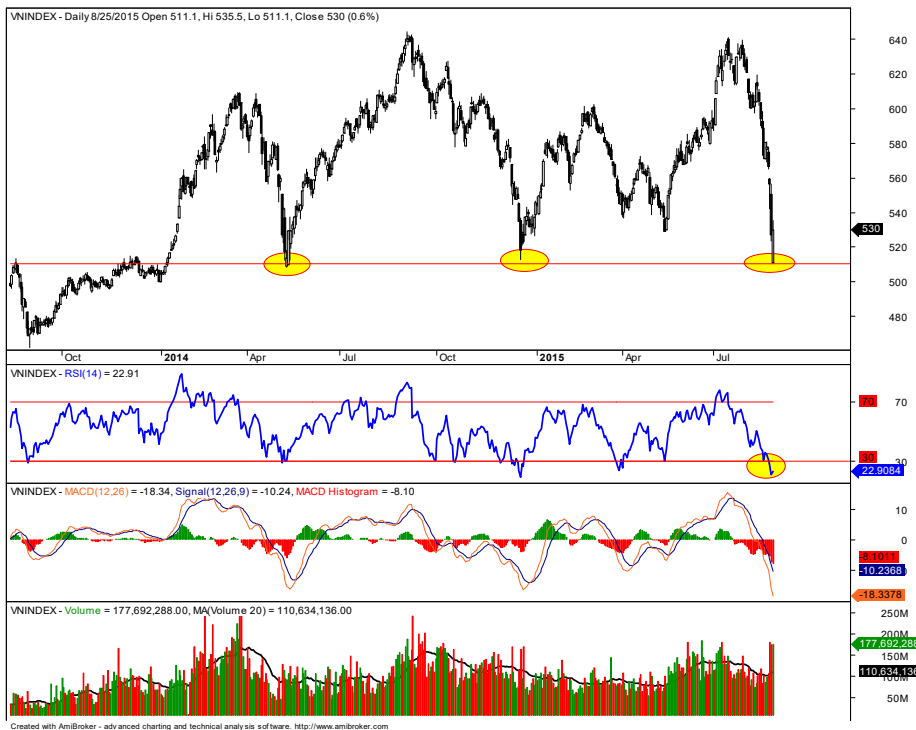
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Chỉ báo xung lượng vẫn đang chìm sâu trong vùng quá bán, cho thấy thị trường sẽ còn trải qua nhiều phiên rung lắc nữa. Xu hướng hiện tại vẫn đang Giảm khi các chỉ báo xu hướng đều cho tín hiệu tiêu cực.

Giá thấp nhất trong ngày hôm nay của VN-Index là 511 điểm, và hiện tại ngưỡng hỗ trợ 513 điểm vẫn chưa bị phá vỡ. Đây là mức đáy của VN-Index kể từ năm 2014. Nếu ngưỡng này bị phá vỡ, VN-Index sẽ lui về ngưỡng hỗ trợ sâu hơn tại 470 điểm.



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	-10.7%	Cắt lỗ	27	30
2	PGS	17/8/2015	19.5	19	-2.6%	Cắt lỗ	21.5	18.1
3	SHI	20/8/2015	10.5	10.4	-1.0%	Nắm giữ	9.8	11.6
Trung bình					-4.7%			

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	13.6	-5.6%	-1.4%	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	42.9	-5.1%	3.4%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	22.9	-5.0%	6.5%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22	-1.3%	-3.9%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	13	-9.1%	10.2%	10.9	14.2
Trung bình					-4.3%	3.4%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	20.4	3.03	0.9	2.33MLN
VCB	40.1	1.52	0.854	1.95MLN
VNM	96	1.59	0.801	799280
CTG	17.9	2.29	0.795	2.23MLN
HPG	30	6.76	0.743	2.79MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	38.8	-2.76	-1.113	1.36MLN
STB	15.5	-2.52	-0.265	732620
EIB	12	-2.44	-0.198	347430
PPC	16.6	-6.21	-0.192	704750
IJC	8.3	-12.63	-0.176	900650

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KSS	1.1	10	0.003	481280
GTT	1.5	7.14	0.002	181910
SPM	21.4	7	0.01	110
TBC	26.2	6.94	0.058	200
SRF	17	6.92	0.014	10

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
IJC	8.3	-12.63	-0.176	900650
VNH	1.2	-7.69	0	117300
KTB	1.3	-7.14	-0.002	751550
SII	31.9	-7	-0.075	10
TNA	34	-6.85	-0.011	20

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	17.8	4.09	0.404	729000
PVS	19	4.4	0.22	2.30MLN
SHB	7	1.45	0.055	4.84MLN
KLS	7.2	4.35	0.037	1.56MLN
BTS	9.4	4.44	0.027	100

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVX	2.9	-3.33	-0.025	2.42MLN
KLF	4.1	-8.89	-0.018	6.14MLN
SHN	7.3	-8.75	-0.014	794600
VNT	36	-10	-0.013	500
PPS	10.7	-9.32	-0.01	1000

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

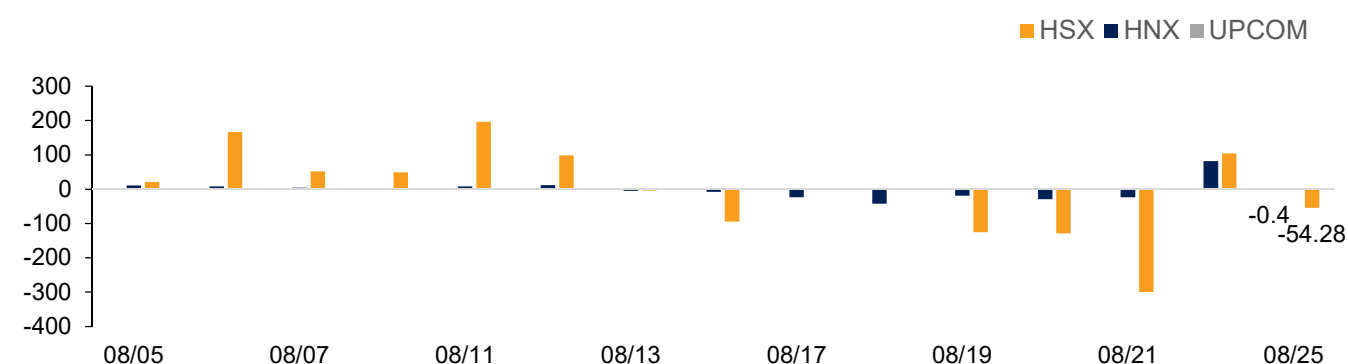
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BSC	11	10	0.002	37500
GMX	16.5	10	0.005	2000
KKC	9.9	10	0.003	1900
HJS	13.3	9.92	0.011	14800
BHT	5.6	9.8	0.001	200

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
LUT	2.7	-10	-0.003	200
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	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 tải báo cáo	Link dự phòng
1	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	18.1	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	10.9	389	25.2	0.9	Click	
4	KDH	BĐS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	19.0	1,896	11.9	1.2	Click	Click
5	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	33.4	3,352	10.9	2.1	Click	Click
6	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.2	2,136	9.5	1.4	Click	Click
7	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	22.9	3,029	8.1	1.4	Click	Click
8	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	23.5	3,347	7.9	1.8	Click	Click
9	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	13.6	2,136	7.3	1.1	Click	Click
10	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	12.0	2,288	6.4	1.2	Click	Click
11	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	19.0	3,127	7.2	1.2	Click	Click
12	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	19.0	4,051	7.2	1.4	Click	Click
13	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	17.8	2,349	7.7	1.4	Click	Click
14	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	13.0	1,584	9.5	1.4	Click	Click
15	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	42.9	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	22.0	1,751	12.0	1.7	Click	Click
20	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	31.7	3,537	8.2	2.0	Click	Click
21	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	12.2	2,901	5.0	0.9	Click	Click
22	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.0	2,586	3.5	0.5	Click	Click
23	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	30.5	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>

