

Thứ năm, ngày 3 tháng 9 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Khối ngoại bán ròng, thị trường còn giảm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 4/9/2015	•		
Tuần 31/8-4/9/2015			•
Tháng 9/2015	•		

Điểm nhấn

Hai chỉ số chứng khoán chính của Việt Nam chìm trong sắc đỏ suốt cả phiên, chốt phiên với mức giảm nhẹ. Ngược lại, UPCOM-Index duy trì giao dịch tích cực trong suốt thời gian giao dịch. Độ rộng thị trường suy hẹp so với phiên trước đó. Khối ngoại bán ròng trên VN-Index trong khi mua ròng ở HNX và UPCOM.

Hôm nay, Liên Bộ Công thương - Tài chính điều chỉnh giá xăng. Tiêu biểu, giá xăng RON 92 giảm 1.200 đồng/lít.

Nhận định thị trường

Áp lực bán ròng và chưa dứt các cổ phiếu trụ của khối ngoại trên HSX là nguyên nhân khiến thị trường giảm điểm trong phiên hôm nay và có thể là một vài phiên tới. Dù vậy, điểm tích cực là khối này đẩy mạnh việc mua vào các cổ phiếu bất động sản trên HNX.

Nhà đầu tư có thể mở vị thế dần trong các nhịp giảm điểm đối với các cổ phiếu cơ bản.

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

554.30

Giá trị: 1461.46 tỷ

-8.01 (-1.42%)

Khối ngoại (ròng): -148.38 tỷ

HNX-INDEX

76.58

Giá trị: 494.92 tỷ

-0.46 (-0.6%)

Khối ngoại (ròng): 22.17 tỷ

UPCOM-INDEX

54.14

Giá trị: 20.8 tỷ

0.47 (0.88%)

Khối ngoại (ròng): 0.208 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	46.2	-0.1%
Giá vàng	1,131	-0.3%
Tỷ giá USD/VND	22,470	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	25,250	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	18,669	-0.1%
LS liên NH 1 tháng	4.3%	-
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

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Khối ngoại mua bán trái chiều trên hai sàn, đặc biệt, họ bán ròng mạnh trên HSX.

Nhóm cổ phiếu tài chính (chứng khoán, bảo hiểm và ngân hàng) giảm điểm mạnh.

Độ rộng thị trường tiêu cực với 149 mã tăng / 247 mã giảm trên cả hai sàn.

Nhận định

Thị trường tiếp tục điều chỉnh, một trong những nguyên nhân là do khối ngoại bán mạnh các cổ phiếu Bluechips, đặc biệt là các cổ phiếu VIC, VCB và HPG. Tuy vậy, trên sàn Hà Nội, họ đang mua vào các cổ phiếu bất động sản. Lưu ý thêm là nhiều cổ phiếu vẫn đang được khối ngoại mua ròng trong suốt thời gian gần đây. Do đó, tình trạng phân hóa đã và đang diễn ra.

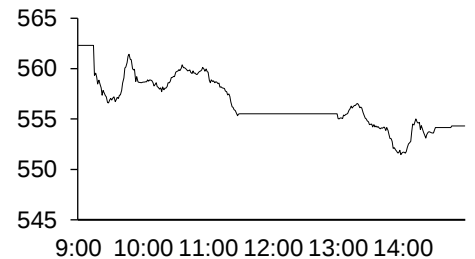
Về kỹ thuật, vùng 540 điểm được kỳ vọng sẽ là ngưỡng hỗ trợ cho đợt điều chỉnh này. Nếu ngưỡng trên bị phá vỡ, VN-Index có thể sẽ một lần nữa quay trở về đáy cũ 528 điểm. Nhịp điều chỉnh này có thể sẽ không sớm kết thúc nếu khối ngoại tiếp tục bán ra các cổ phiếu Bluechips, ảnh hưởng mạnh đến các chỉ số chung.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư nên duy trì tỷ lệ cổ phiếu vừa phải trong danh mục, lưu ý các cổ phiếu cơ bản vẫn đang được khối ngoại mua vào.

Hình 1

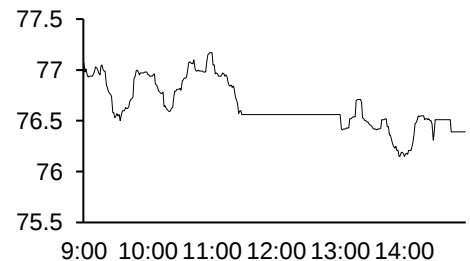
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
HAI	5.58	5.7	-5
SSI	5.41	24.6	-4.65
FLC	4.65	6.7	-1.47
PDR	4.19	16	-2.44
FIT	3.05	9.4	-3.09

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
CTD	11	VIC	56.6
DCM	10.3	VCB	24.1
SCR	6.2	HPG	14.7
PET	5.1	PVD	12.4
DRC	2.1	PVS	5.2

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

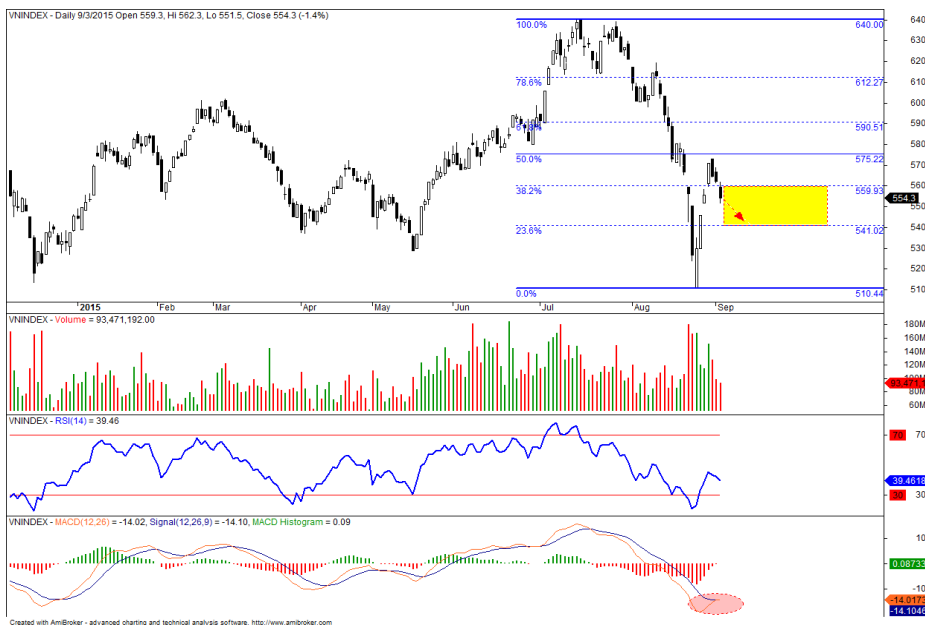
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Ngưỡng hỗ trợ 556 điểm mà chúng tôi đề cập trong báo cáo hôm trước đã bị phá vỡ. VN-Index nhiều khả năng sẽ tìm đến ngưỡng hỗ trợ tiếp theo tại 540 điểm, tương ứng mốc 23.6% của Fibonacci Retracement 510 – 640.

Các chỉ báo xu hướng chưa cho tín hiệu tích cực rõ rệt, cho thấy các nhịp rung lắc sẽ còn tiếp tục xảy ra cho đến khi thị trường rõ xu hướng hơn. Điểm tích cực là khối lượng giao dịch đang giảm dần, do đó áp lực bán ra nhiều khả năng sẽ không quá lớn để thủng được ngưỡng hỗ trợ 540 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	SHI	20/8/2015	10.5	11.7	11.4%	Nắm giữ	9.8	11.6
Trung bình					11.4%			

Nguồn: BSC Research

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	14.2	-1.4%	2.9%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	41.1	2.5%	8.3%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	43.7	-3.3%	5.3%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	23.4	-2.9%	8.8%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22.4	0.4%	-2.2%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	13.9	-2.8%	17.8%	10.9	14.2
Trung bình					-1.2%	6.8%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CTG	19.2	0.52	0.199	2.26MLN
EIB	11.8	2.61	0.198	330700
DIG	11.5	2.68	0.029	1.31MLN
BCI	20.4	3.03	0.028	9910
VHG	7.5	4.17	0.024	3.88MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	45.7	-3.99	-1.92	725570
VCB	41.6	-2.12	-1.279	1.44MLN
BVH	43.8	-4.37	-0.726	442860
BID	23.3	-1.27	-0.45	1.63MLN
MSN	77.5	-1.27	-0.398	163690

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TTP	41.5	6.96	0.022	720
BTT	34.1	6.9	0.012	10
PJT	9.4	6.82	0.003	10
GTT	1.6	6.67	0.002	11090
SSC	49	6.52	0.024	70

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	1.2	-7.69	0	25050
PNC	16.1	-6.94	-0.007	1600
KHA	26.9	-6.92	-0.015	480
SCD	40.4	-6.91	-0.014	100
AMD	10.8	-6.9	-0.013	1.14MLN

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
NTP	49	7.46	0.118	800
SHB	6.9	1.47	0.05	2.72MLN
NVB	7	1.45	0.017	7000
THB	26.7	8.1	0.013	600
CEO	15.8	1.94	0.012	2.70MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	20.5	-2.38	-0.125	2.03MLN
PHP	15.1	-3.21	-0.091	8100
VCG	11.2	-2.61	-0.074	852400
PVI	18.4	-2.65	-0.066	68000
ACB	18.1	-0.55	-0.052	131100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

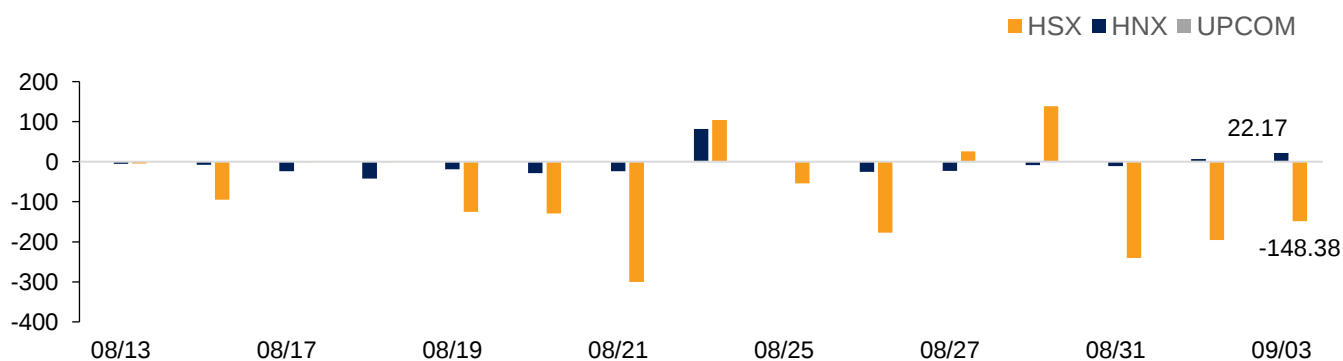
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DPC	19.8	10	0.002	1200
FID	22.3	9.85	0.011	2.01MLN
KVC	11.5	9.52	0.009	3.05MLN
S74	8.1	9.46	0.002	8000
ACM	4.8	9.09	0.011	1.15MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SDG	18	-10	-0.007	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	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	18.2	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	BDS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	11.4	389	25.2	0.9	Click	
4	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	19.3	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	17.9	2,136	9.5	1.4	Click	Click
7	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	23.4	3,029	8.1	1.4	Click	Click
8	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	24.1	3,347	7.9	1.8	Click	Click
9	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.2	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	18.7	3,127	7.2	1.2	Click	Click
12	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	20.5	4,051	7.2	1.4	Click	Click
13	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.1	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	43.7	4,277	11.1	2.2	Click	Click
16	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	53.5	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	13.2	1,933	7.2	1.1	Click	
19	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	22.4	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	11.8	2,901	5.0	0.9	Click	Click
22	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.4	2,586	3.5	0.5	Click	Click
23	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	31.3	4,892	6.8	0.6	Click	Click
24	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	8.9	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>

