

Thứ sáu, ngày 4 tháng 9 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Thị trường sẽ tiếp tục tích lũy

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 7/9/2015			•
Tuần 7/9-11/9/2015			•
Tháng 9/2015	•		

Điểm nhấn

Diễn biến giao dịch trên thị trường chứng khoán phiên cuối tuần khá chậm rãi, khối lượng giao dịch giảm gần 1/4 so với phiên hôm trước. VN-Index xanh điểm trong suốt phiên nhờ sự tăng giá của đa số các cổ phiếu vốn hóa lớn, đặc biệt là MSN. HNX-Index và UPCOM-Index ngược lại, đóng cửa trong sắc đỏ. Độ rộng thị trường cân bằng trở lại.

Cập nhật ETF: Chiều nay (4/9), FTSE đã tiến hành review định kỳ rổ chỉ số FTSE Vietnam Index. Theo đó, BID đã bắt đầu được thêm vào danh mục của rổ chỉ số trong kỳ cơ cấu này. Ngoài BID, PDR và TTF cũng được thêm vào rổ chỉ số FTSE Vietnam Index. Không có cổ phiếu nào bị loại trong kỳ điều chỉnh này. Như vậy, số lượng cổ phiếu trong rổ FTSE Vietnam Index tăng từ 16 cổ phiếu lên 19 cổ phiếu. Việc SSI không bị loại kỳ này do SSI đã "kịp thời" nói room lên 100% kể từ ngày 1/9/2015.

Nhận định thị trường

Thị trường sẽ tiếp tục tích lũy trong các phiên tới. Thông tin hỗ trợ thiếu vắng, tâm lý thị trường chần chừ và kỳ vọng về việc giảm bán của khối ngoại là cơ sở cho nhận định trên.

Nhà đầu tư có thể tận dụng các phiên tích lũy, mở vị thế dần đối với các cổ phiếu cơ bản hoặc cổ phiếu có kỳ vọng kết quả kinh doanh quý 3 lạc quan.

Câu chuyện cuối tuần

Đánh bại phố Wall - Peter Lynch

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

556.81

Giá trị: 1036.44 tỷ

2.51 (0.45%)

Khối ngoại (ròng): 37.06 tỷ

HNX-INDEX

76.32

Giá trị: 309.02 tỷ

-0.26 (-0.34%)

Khối ngoại (ròng): 0.471 tỷ

UPCOM-INDEX

53.81

Giá trị: 11.5 tỷ

-0.33 (-0.61%)

Khối ngoại (ròng): 0.1776 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	46.5	-0.5%
Giá vàng	1,125	-0.1%
Tỷ giá USD/VND	22,473	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	25,035	0.1%
Tỷ giá JPY/VND	18,879	0.8%
LS liên NH 1 tháng	4.4%	-
LS TPCP 5 năm	6.6%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Danh mục khuyến nghị	3
Câu chuyện cuối tuần	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 lượng khớp lệnh trên cả hai sàn đạt 103 triệu cổ phiếu, giảm 22% so với phiên hôm qua

Độ rộng thị trường cân bằng với 188 mã tăng / 165 mã giảm trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là VID (+6,4%), TLH (+4,2%) và VHG (+4%).

Nhận định

Như đã đề cập, thị trường đang đi vào vùng tích lũy với thanh khoản thấp sau khi test lại đáy cũ. Về mặt kỹ thuật, vùng 541 – 560 điểm được kỳ vọng là khu vực dao động của VN-Index, tương ứng với mốc 23.6% và 38.2% của Fibo Retracement 529 – 640.

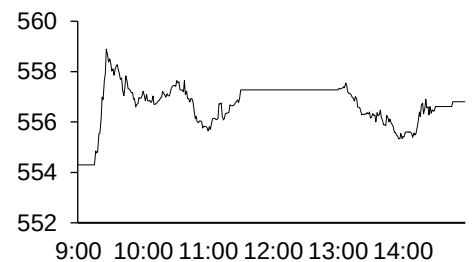
Trong bối cảnh thị trường thiếu vắng các thông tin hỗ trợ, giao dịch của khối ngoại dường như đang dẫn dắt thị trường. Đáng chú ý, trạng thái của hai quỹ ETF đang không quá tiêu cực, giao dịch mua bán của họ vì thế sẽ khá cân bằng. Nếu không đón nhận thêm cú sốc nào từ khối ngoại, nhiều khả năng thị trường sẽ tiếp tục tích lũy trong thời gian tới.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư có thể tận dụng các phiên tích lũy như hôm nay để gia tăng tỷ lệ cổ phiếu, tập trung vào các cổ phiếu cơ bản được khối ngoại mua vào và có KQKD quý 3 khả quan.

Hình 1

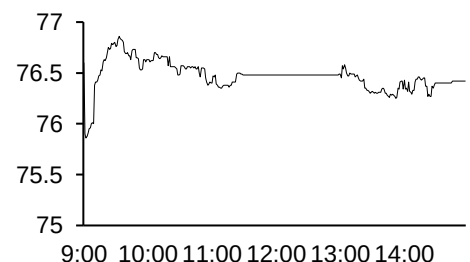
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
PDR	4.16	15.9	-0.63
CII	4.02	22.6	-1.74
VHG	3.8	7.8	4
FIT	3.31	9.3	-1.06
SSI	2.55	24.5	-0.41

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
VCB	10.9	SPP	10.2
MSN	10.3	HPG	6.8
BID	9.9	NT2	3.3
NDN	9.1	HNG	3
CTG	6.3	DPM	2.9

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

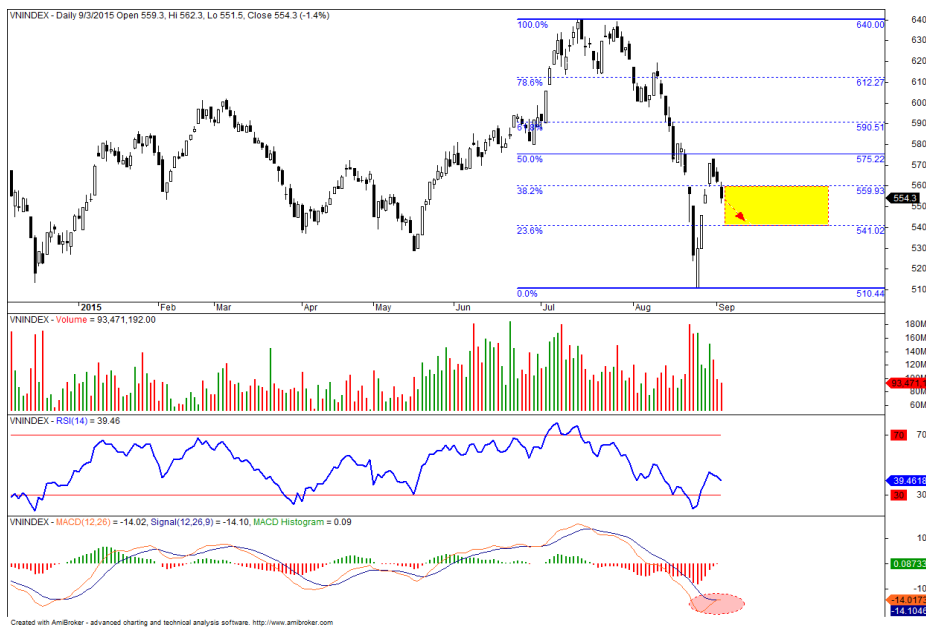
Chuyên viên phân tích thị trường

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	11.9	13.3%	Nắm giữ	9.8	11.6
Trung bình					13.3%			

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	14.3	-0.7%	3.6%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	41.5	3.5%	9.3%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	43.8	-3.1%	5.5%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	23	-4.6%	7.0%	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	13.8	-3.5%	16.9%	10.9	14.2
Trung bình					-1.6%	6.4%		

Nguồn: BSC Research

Câu chuyện cuối tuần

Đánh bại phố Wall - Peter Lynch

Với 13 năm kinh nghiệm quản lý thành công quỹ đầu tư Fidelity Magellan và lựa chọn hàng nghìn cổ phiếu, **Lynch đã đúc kết thành 21 nguyên tắc hài hước mà ông gọi là “Những nguyên tắc của Peter”**.

Chìa khóa để đầu tư thành công, theo Lynch, là phải ghi nhớ rằng cổ phiếu không giống như tấm vé số; luôn có một công ty đằng sau mỗi cổ phiếu và một nguyên nhân lý giải cho cách thức vận hành của các công ty – và cổ phiếu của chúng.

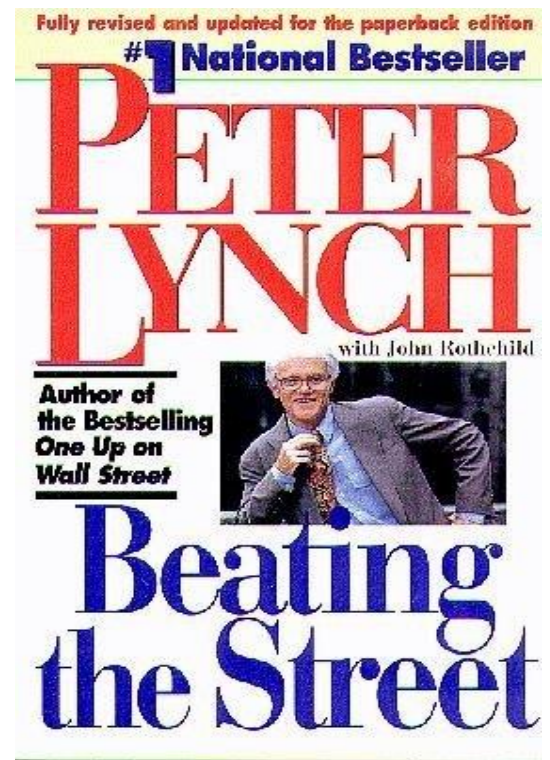
Lynch chỉ ra làm cách nào chúng ta có thể tìm hiểu tối đa về công ty mục tiêu và xây dựng một danh mục đầu tư sinh lợi dựa trên chính kinh nghiệm, hiểu biết và kết quả nghiên cứu của bản thân. Không có bất kỳ lý do nào cản trở một nhà đầu tư cá nhân tự trở thành chuyên gia, và cuốn sách này sẽ chỉ ra cách thực hiện điều đó.

Trong Đánh bại phố Wall, lần đầu tiên Lynch đã:

- So sánh khả năng sinh lợi giữa đầu tư cổ phiếu với trái phiếu;
- Hướng dẫn từng bước cụ thể của quá trình chọn cổ phiếu;
- Chỉ ra làm thế nào nhà đầu tư cá nhân có thể cải thiện thành tích đầu tư của mình sánh ngang với các chuyên gia đầu tư hàng đầu.

Hãy đọc cuốn sách và phát triển một chiến lược đầu tư thắng lợi của chính bạn với lời khuyên quý giá từ “nhà quản lý tiền số 1 của Mỹ”. □

Peter Lynch sinh năm 1944, năm 1965 tốt nghiệp Đại học Boston, năm 1968 nhận bằng MBA của Học viện Wharton thuộc Đại học Pennsylvania. Ông được mệnh danh là nhà quản lý tiền số một trên thế giới. Ông đã phát triển quỹ Fidelity Magellan Fund từ 20 triệu đô-la năm 1977 lên đến mức 14 tỷ đô-la năm 1990. Trong 13 năm đó, ông không thua lỗ năm nào, và thắng chỉ số S&P 500 Index 11 năm trong số 13 năm.



Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
MSN	81	4.52	1.394	254620
VCB	42	0.96	0.569	545040
VIC	41.5	0.97	0.394	716580
BVH	44.6	1.83	0.29	212620
GAS	45.9	0.44	0.202	414800

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	23	-1.29	-0.45	916910
VNM	98.5	-0.51	-0.267	137720
STB	16.2	-1.82	-0.199	260350
HPG	29.7	-1.33	-0.156	830070
SII	32.2	-6.67	-0.072	230

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
TTP	44.4	6.99	0.023	10
PNJ	33.8	6.96	0.115	2680
EVE	23.2	6.91	0.022	400
BT6	6.3	6.78	0.007	13590
VSI	14.2	6.77	0.006	82150

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KSS	1	-9.09	-0.003	213810
PTK	1.2	-7.69	-0.001	63880
CLG	5.6	-6.67	-0.005	12710
KAC	8.4	-6.67	-0.008	10
SII	32.2	-6.67	-0.072	230

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	20.8	1.46	0.075	1.01MLN
VCG	11.4	1.79	0.049	210900
DBC	24.5	2.94	0.025	2900
PHP	15.2	0.66	0.018	6000
PVI	18.5	0.54	0.013	114900

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	17.9	-1.1	-0.105	129800
SHB	6.8	-1.45	-0.05	1.25MLN
TCT	54	-6.9	-0.029	2500
PVX	3	-3.23	-0.022	2.18MLN
VNR	22.5	-1.32	-0.022	2000

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

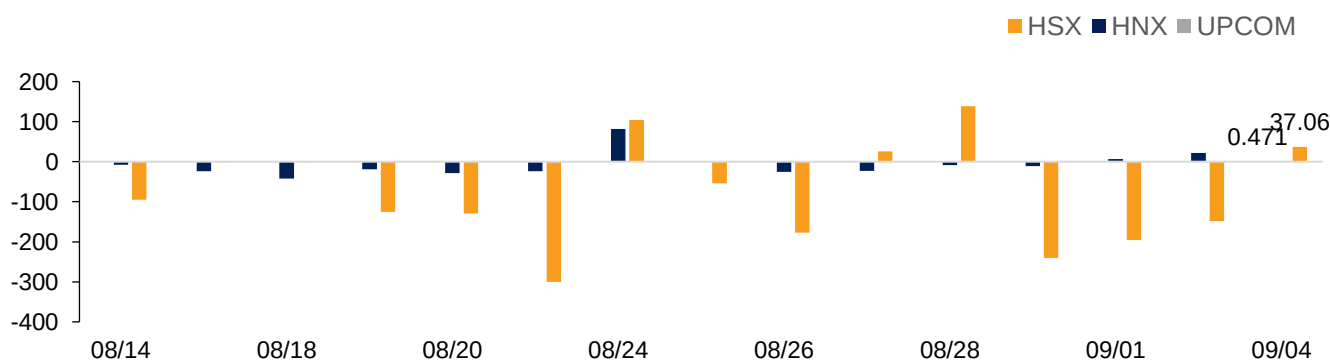
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
L18	11.2	9.8	0.003	100
NHC	28	9.8	0.004	100
SDP	5.6	9.8	0.003	12000
INC	5.7	9.62	0.001	100
V21	5.7	9.62	0	600

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
FID	20.1	-9.87	-0.012	530700
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	11.5	389	25.2	0.9	Click	
4	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	19.4	1,896	11.9	1.2	Click	Click
5	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	35.0	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	23.0	3,029	8.1	1.4	Click	Click
8	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	24.3	3,347	7.9	1.8	Click	Click
9	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.3	2,136	7.3	1.1	Click	Click
10	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	12.1	2,288	6.4	1.2	Click	Click
11	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	18.6	3,127	7.2	1.2	Click	Click
12	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	20.8	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	14.1	1,584	9.5	1.4	Click	Click
15	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	43.8	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	13.1	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	11.9	2,901	5.0	0.9	Click	Click
22	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.7	2,586	3.5	0.5	Click	Click
23	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	32.0	4,892	6.8	0.6	Click	Click
24	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	9.0	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>

