

Thứ năm, ngày 17 tháng 9 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Biến động sắp tới sẽ không kéo dài

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 18/9/2015			•
Tuần 14/9-18/9/2015		•	
Tháng 9/2015	•		

Điểm nhấn

Cổ phiếu dầu khí tăng điểm đã giúp độ rộng hai sàn cân bằng tích cực. VN-Index dù vậy đóng cửa trong sắc đỏ, hai chỉ số còn lại đều giữ được mức tăng vào cuối phiên. Khối ngoại mua ròng trên HSX, chủ yếu là giao dịch mua ròng NT2 của quỹ ETF, và bán ròng trên HNX.

Nhận định thị trường

Thị trường có thể sẽ biến động mạnh hơn khi thời gian họp FOMC của FED đang đi dần vào những thời điểm cuối cùng, tuy nhiên sẽ không kéo dài lâu do các kỳ vọng về cơ bản đã phản ánh vào giá.

Nhà đầu tư thận trọng nên tiếp tục đứng ngoài thị trường. Nhà đầu tư mạo hiểm có thể mở vị thế mua và giao dịch trong ngắn hạn.

BSC RESEARCH

Trưởng phòng

Trần Thăng Long
longtt@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô & Thị trường

Bùi Nguyên Khoa
khoabn@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 **562.48**
Giá trị: 1122.36 tỷ **-1.65 (-0.29%)**
Khối ngoại (ròng): 240.12 tỷ

HNX-INDEX **77.22**
Giá trị: 330.71 tỷ **0.53 (0.69%)**
Khối ngoại (ròng): -20.34 tỷ

UPCOM-INDEX **51.38**
Giá trị: 18.1 tỷ **0.1 (0.2%)**
Khối ngoại (ròng): 0.0039 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	46.5	-1.5%
Giá vàng	1,117	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	22,508	0.1%
Tỷ giá EUR/VND	25,476	0.4%
Tỷ giá JPY/VND	18,615	-0.3%
LS liên NH 1 tháng	4.5%	-
LS TPCP 5 năm	6.6%	-

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

Nhóm cổ phiếu dầu khí dẫn dắt thị trường trong ngày hôm nay.

Độ rộng thị trường tiếp tục cân bằng với 212 mã tăng / 179 mã giảm trên cả hai sàn.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là HKB (+9,1%), SPI (+8,3%), VID (+6,6%) và SD7 (+4,8%).

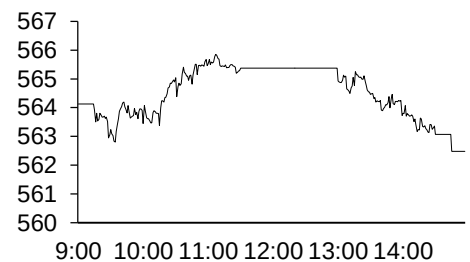
Nhận định

Thị trường vẫn đang giao dịch khá trầm lắng khi nhiều nhà đầu tư đang đứng ngoài chờ đợi thông tin từ cuộc họp FOMC đêm nay. Do đó, nhiều khả năng thị trường sẽ phản ứng mạnh mẽ hơn trong phiên ngày mai. Kịch bản “tiêu cực” mà nhiều nhà đầu tư không mong đợi là Fed sẽ tăng lãi suất trong tháng 9 này. Điều khá ngạc nhiên là trong các chu kỳ tăng lãi suất của FED từ 1983 đến nay, có đến 5/6 lần đa số các kênh đầu tư đều thu được lợi suất dương. Hiệu ứng ngược diễn ra khi sự kỳ vọng về lãi suất tăng đã dần phản ánh vào các tài sản trước đó. Mặt khác, khối ngoại cũng đã bán ròng khá nhiều trên TTCK Việt Nam trong tháng 8 vừa qua. Do đó, hiệu ứng tiêu cực có thể đã phần nào được phản ánh vào giá, và thị trường có thể sẽ biến động mạnh hơn nhưng sẽ không kéo dài lâu.

Khuyến nghị đầu tư

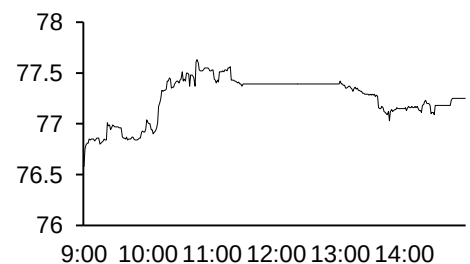
Nhà đầu tư cẩn trọng vẫn nên đứng ngoài thị trường do có nhiều biến động tại thời điểm hiện tại. Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể mở vị thế mua trong những phiên giảm điểm.

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	%
VHG	7.93	7.9	2.6
NT2	7.91	24.4	-3.17
CII	3.01	21.7	-0.91
FLC	2.93	6.5	0
SHI	2.14	12.9	3.2

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
NT2	180.6	PVC	9.4
GAS	14.4	PVD	8.9
SSI	11.9	TTF	3.9
VIC	9.9	KDC	2.7
SCR	1.3	SBT	2.3

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

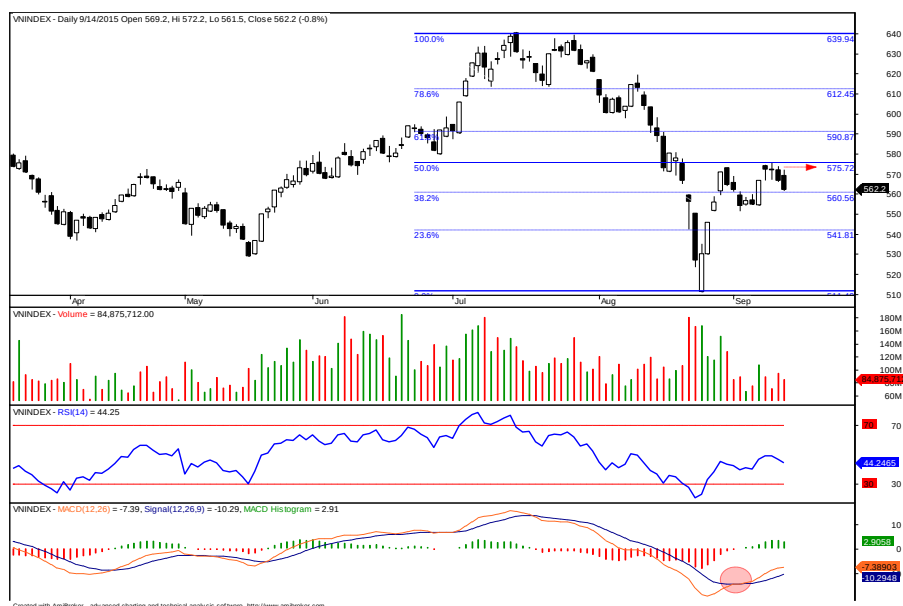
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index vẫn đang tích lũy quanh ngưỡng hỗ trợ 560 điểm, và được kỳ vọng sẽ dao động trong vùng 560 – 575 điểm. Các chỉ báo xu hướng vẫn cho thấy thị trường đang trong xu hướng Tăng, đồng thời, chỉ báo xung lượng đang ở mức Trung tính, cho thấy thị trường đang giao dịch khá cân bằng.

Trong trường hợp ngưỡng hỗ trợ 560 bị phá vỡ, nhiều khả năng chỉ số này sẽ kiểm định lại ngưỡng hỗ trợ thấp hơn tại 541 điểm, tương ứng ngưỡng 23.6% Fibonacci Retracement 511 – 640.



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	12.9	22.9%	Nắm giữ	9.8	11.6
Trung bình					22.9%			

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	14.7	2.8%	6.5%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	42	1.2%	10.6%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	43.8	0.0%	5.5%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24	4.3%	11.6%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22	0.0%	-3.9%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	13.7	-0.7%	16.1%	10.9	14.2
Trung bình					1.3%	7.8%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	48.6	5.42	2.476	988040
VIC	42	0.72	0.289	454840
PVD	35.6	2.59	0.164	1.48MLN
HPG	30	1.01	0.115	608370
MWG	60	1.69	0.073	17070

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BID	24.8	-6.77	-2.645	68170
CTG	19.3	-2.03	-0.778	1.49MLN
VCB	43.6	-0.91	-0.557	389220
HNG	28.8	-1.71	-0.185	215450
STB	16	-1.23	-0.13	81850

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	1.2	9.09	0	4140
VNG	10.7	7	0.005	10
TTP	49.2	6.96	0.025	9380
HOT	27.8	6.92	0.008	30
SVT	17.3	6.79	0.006	1110

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KSS	1	-9.09	-0.003	107610
PTK	1.2	-7.69	-0.001	122490
TNA	37.2	-7	-0.012	930
BID	24.8	-6.77	-2.645	68170
KAC	8.3	-6.74	-0.008	10

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.1	2.14	0.21	647800
PHP	16.5	3.77	0.11	5000
VNR	22.6	6.6	0.103	100
PVS	20.9	1.95	0.1	1.18MLN
LAS	31.6	1.94	0.026	479100

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VND	13.2	-2.94	-0.035	1.13MLN
SAF	45	-10	-0.017	100
PVI	19	-0.52	-0.013	31200
VNF	64	-5.88	-0.013	800
KLS	7.3	-1.35	-0.011	221500

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

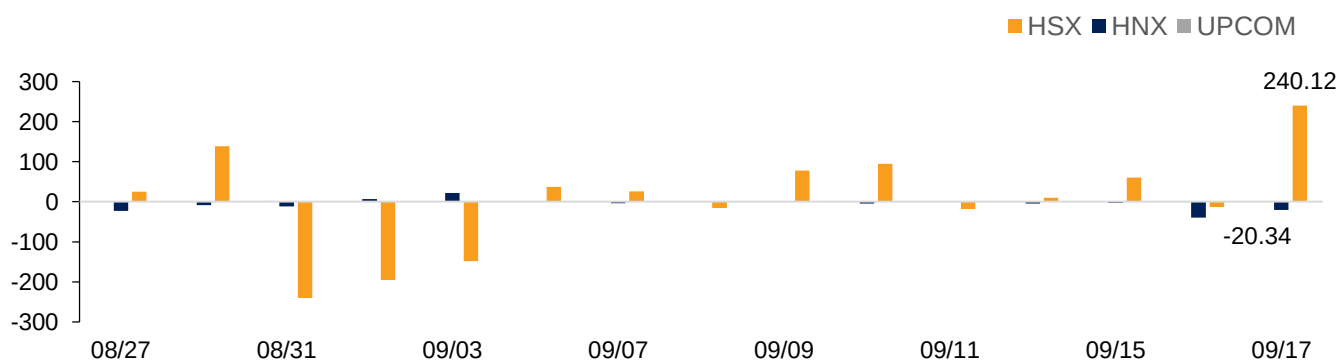
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
DC2	2.2	10	0	100
SDU	11	10	0.011	400
TA9	19.8	10	0.005	7600
VE4	12.1	10	0.001	100
LBE	16.7	9.87	0.001	11000

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BKC	12.6	-10	-0.009	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	CMS	Xây dựng	Mua	18/8/2015	10.2	13.8	10.5	2,370	4.4	1.1	Click	Click
2	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	18.5	1,611	11.5	1.7	Click	
3	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	22.1	3,258	7.0	1.7	Click	
4	UNI	BDS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	11.3	389	25.2	0.9	Click	
5	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	19.8	1,896	11.9	1.2	Click	Click
6	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	34.4	3,352	10.9	2.1	Click	Click
7	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.8	2,136	9.5	1.4	Click	Click
8	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.0	3,029	8.1	1.4	Click	Click
9	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	24.6	3,347	7.9	1.8	Click	Click
10	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	14.7	2,136	7.3	1.1	Click	Click
11	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	12.8	2,288	6.4	1.2	Click	Click
12	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	18.6	3,127	7.2	1.2	Click	Click
13	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	20.9	4,051	7.2	1.4	Click	Click
14	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.3	2,349	7.7	1.4	Click	Click
15	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	13.2	1,584	9.5	1.4	Click	Click
16	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	43.8	4,277	11.1	2.2	Click	Click
17	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	59.5	8,383	6.4	1.6	Click	
18	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	22.5	8,097	2.7	1.2	Click	Click
19	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	12.9	1,933	7.2	1.1	Click	
20	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	22.0	1,751	12.0	1.7	Click	Click
21	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	32.1	3,537	8.2	2.0	Click	Click
22	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	13.1	2,901	5.0	0.9	Click	Click
23	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.7	2,586	3.5	0.5	Click	Click
24	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	32.5	4,892	6.8	0.6	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_2015.09.08	PTKT mở rộng	REE, MSN và HHS	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.09.01	PTKT mở rộng	BID, MSN và BVH	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.20	PTKT mở rộng	PVD, VHC và VIC	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.17	PTKT mở rộng	FCN, GAS và CHP	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.13	PTKT mở rộng	SHI, PGS và BVH	Click
6	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.11	PTKT mở rộng	MSN, SSI và DPM	Click
7	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.07	PTKT mở rộng	DHA, REE và SAM	Click
8	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.05	PTKT mở rộng	FPT, CMG và PVT	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 2015.09.09 - Cập nhật PCT	Báo cáo thăm DN	PCT	Click
2	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật NBB	Báo cáo thăm DN	NBB	Click
3	BSC - Company Visit Note 2015.09.09 - Cập nhật BID	Báo cáo thăm DN	BID	Click
4	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật KSB	Báo cáo thăm DN	KSB	Click
5	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật GSP	Báo cáo thăm DN	GSP	Click
6	BSC - Company Visit Note 2015.09.08 - Cập nhật BCI	Báo cáo thăm DN	BCI	Click
7	BSC - Company Visit Note 2015.08.20 - Cập nhật VCB	Báo cáo thăm DN	VCB	Click
8	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật BIC	Báo cáo thăm DN	BIC	Click
9	BSC - Company Visit Note 2015.08.05 - Cập nhật FPT	Báo cáo thăm DN	FPT	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>

