

Thứ hai, ngày 28 tháng 9 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Vấn trong vùng tích lũy

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 29/9/2015	•		
Tuần 28/9-2/10/2015			•
Tháng 9/2015	•		

Điểm nhấn

Thị trường bất ngờ giảm điểm mạnh vào cuối phiên, khiến các chỉ số VN-Index và HNX-Index đóng cửa ở mức thấp nhất ngày; đồng thời, độ rộng thị trường khá tiêu cực. Sau chuỗi ngày mua bán cân bằng, khối ngoại bất ngờ bán ròng mạnh trên HSX.

Nhận định thị trường

Mặc dù giảm điểm, VN-Index vẫn chưa phá vỡ vùng hỗ trợ 560 điểm, do đó chưa phá vỡ trạng thái tích lũy đi ngang được thiết lập hơn nửa tháng nay.

Thị trường giảm mạnh chủ yếu do áp lực bán khá lớn của khối ngoại vào cuối phiên tại các cổ phiếu Bluechips. Nếu đây chỉ là một yếu tố bất thường và không đại diện cho xu hướng bán ra của khối ngoại, phiên giảm điểm hôm nay sẽ không đe dọa đến xu hướng của thị trường chung.

Nhà đầu tư nên cân nhắc mua vào các cổ phiếu cơ bản, dự kiến có KQKD quý 3 tốt trong các phiên giảm điểm, đồng thời chỉ duy trì một tỷ lệ cổ phiếu ở mức vừa phải.

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

564.88

Giá trị: 1241.62 tỷ

-5.5 (-0.96%)

Khối ngoại (ròng): -115.63 tỷ

HNX-INDEX

78.15

Giá trị: 335.35 tỷ

-0.52 (-0.66%)

Khối ngoại (ròng): 0.05 tỷ

UPCOM-INDEX

51.87

Giá trị: 9.8 tỷ

-0.04 (-0.08%)

Khối ngoại (ròng): -0.03 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	45.0	-1.6%
Giá vàng	1,133	-1.1%
Tỷ giá USD/VND	22,478	-0.1%
Tỷ giá EUR/VND	25,149	-0.2%
Tỷ giá JPY/VND	18,725	0.4%
LS liên NH 1 tháng	4.1%	-
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

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Tổng quan thị trường

Thị trường bất ngờ giảm điểm mạnh vào cuối phiên, khiến các chỉ số VN-Index và HNX-Index đóng cửa ở mức thấp nhất ngày.

Độ rộng thị trường rất tiêu cực với 132 mã tăng / 247 mã giảm trên cả hai sàn.

Khối ngoại bất ngờ bán ròng mạnh trên HSX.

Một số cổ phiếu tăng đột biến về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là HKB (+6,3%), VMI (+5,5%), HHG (+4,8%) và KDC (+4,2%).

Nhận định

VN-Index tiếp tục thất bại trong việc chinh phục ngưỡng kháng cự 575 điểm tuần thứ ba liên tiếp. Điều này không quá ngạc nhiên khi chưa có nhiều tin tức hỗ trợ đủ mạnh để giúp thị trường leo lên các mốc điểm cao hơn. Mặc dù giảm điểm, VN-Index vẫn chưa phá vỡ vùng hỗ trợ 560 điểm, do đó chưa phá vỡ trạng thái tích lũy đi ngang được thiết lập hơn nửa tháng nay.

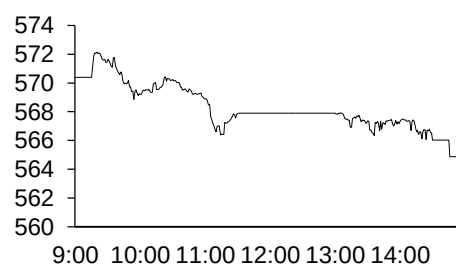
Thị trường giảm mạnh chủ yếu do áp lực bán khá lớn của khối ngoại vào cuối phiên tại các cổ phiếu Bluechips, cụ thể là VCB và GAS. Nếu đây chỉ là một yếu tố bất thường và không đại diện cho xu hướng bán ra của khối ngoại, phiên giảm điểm hôm nay sẽ không đe dọa đến xu hướng của thị trường chung.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư nên cân nhắc mua vào các cổ phiếu cơ bản, dự kiến có KQKD quý 3 tốt trong các phiên giảm điểm, đồng thời chỉ duy trì một tỷ lệ cổ phiếu ở mức vừa phải.

Hình 1

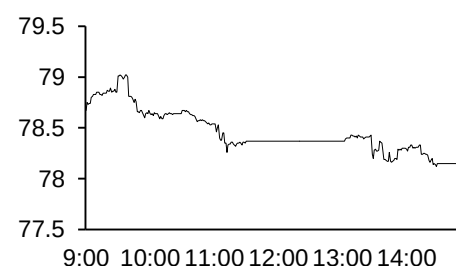
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
FIT	3.5	9.5	-4.04
FLC	3.09	6.5	-1.52
SSI	2.83	23.8	-2.46
GTN	2.82	13	0
BGM	2.72	3	-6.25

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
DXG	3.7	KDC	52.2
CII	2.6	VCB	12.5
NT2	2.3	HPG	11.6
CTG	2.1	GAS	10.3
PVC	1	NTP	2.2

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

VN-Index giảm điểm với khối lượng thấp – thấp hơn khối lượng bình quân 20 phiên gần đây, đồng thời chỉ số trên chưa thủng ngưỡng hỗ trợ 560 điểm, do đó trạng thái tích lũy của VN-Index chưa bị phá vỡ. Chỉ báo xu hướng MACD vẫn cho thấy thị trường đang trong xu hướng Tăng, chưa có dấu hiệu đảo chiều.

Nếu VN-Index phá thủng ngưỡng hỗ trợ 560 điểm với khối lượng lớn, nhiều khả năng sẽ có nhịp giảm điểm trong ngắn hạn để chỉ số này kiểm định lại ngưỡng hỗ trợ thấp hơn 540 điểm.



Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

TT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Hiệu suất	Khuyến nghị	Dừng lỗ	Mục tiêu
1	SHI	20/8/2015	10.5	13.4	27.6%	Nắm giữ	9.8	11.6
2	BVH	3/9/2015	43.8	46.5	6.2%	Nắm giữ	40.3	50.5
3	VCB	3/9/2015	41.6	43	3.4%	Nắm giữ	38.3	47.8
4	DPM	7/9/2015	30.4	31.4	3.3%	Nắm giữ	28.3	35
5	NCT	7/9/2015	114	127	11.4%	Nắm giữ	106	131.1
Trung bình					10.4%			

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	15	0.7%	8.7%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	42	0.0%	10.6%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	44.5	-0.2%	7.2%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24.9	2.5%	15.8%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22.3	0.9%	-2.6%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	14	0.7%	18.6%	10.9	14.2
7	PLC	15/9/2015	31.7	34	4.9%	7.3%	28.5	38.0
Trung bình					1.4%	9.4%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNM	102	0.99	0.625	365490
KDC	24.9	4.18	0.134	1.52MLN
SKG	80	6.67	0.062	77550
HNG	28.4	0.35	0.037	214210
TMT	41.3	4.29	0.027	53400

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	43	-2.27	-1.387	1.01MLN
GAS	46.3	-2.53	-1.184	498970
BID	23.5	-2.08	-0.732	824410
CTG	20	-1.48	-0.581	1.43MLN
HPG	30.2	-2.89	-0.343	999230

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SKG	80	6.67	0.062	77550
SVT	22.4	6.67	0.007	600
TDW	18.1	6.47	0.005	10
CYC	3.4	6.25	0	1190
CMT	13.7	6.2	0.003	190

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VLF	1.2	-7.69	-0.001	10130
BT6	5.5	-6.78	-0.007	29500
SAV	10	-6.54	-0.004	5000
HU1	7.2	-6.49	-0.003	20
LBM	17.3	-6.49	-0.005	2400

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PHP	22.4	9.8	0.366	16700
PTI	20.3	4.1	0.036	27200
LAS	31.4	1.29	0.017	47900
INN	37.5	7.76	0.016	1100
PVI	19	0.53	0.013	119400

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	19.3	-2.03	-0.21	265000
VCG	11.3	-3.42	-0.099	853900
VND	12.8	-3.03	-0.035	1.60MLN
VNR	22.4	-1.75	-0.029	100
SD5	14	-11.39	-0.026	28600

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

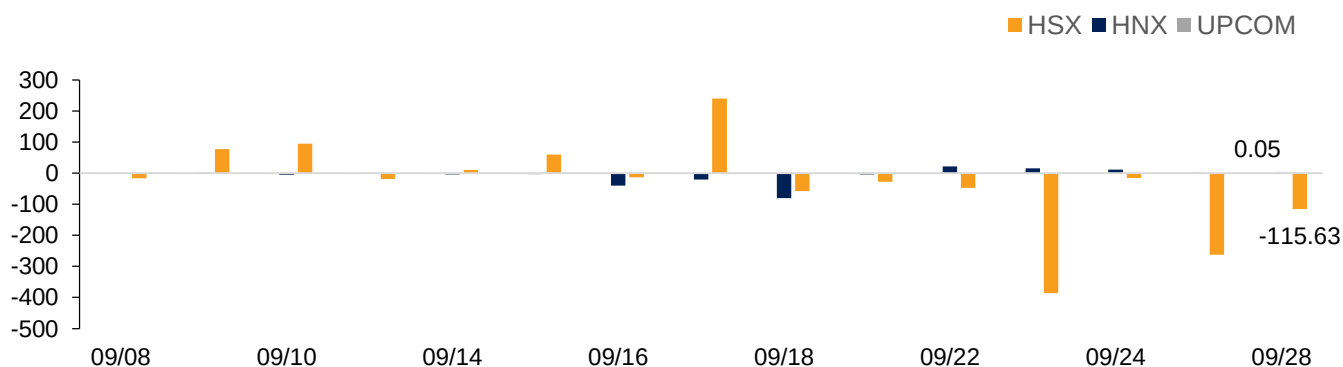
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
CJC	30.8	10	0.003	300
PHP	22.4	9.8	0.366	16700
SDG	21.4	9.74	0.007	100
C92	20.6	9.57	0.005	7400
MIM	4.6	9.52	0.001	100

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
SD5	14	-11.39	-0.026	28600
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	10.1	2,370	4.4	1.1	Click	Click
2	CHP	Thủy điện	Mua	18/8/2015	18.2	20.8	18.4	1,611	11.5	1.7	Click	
3	CSV	Hóa chất	Mua	7/8/2015	22.7	26.7	20.0	3,258	7.0	1.7	Click	
4	UNI	BDS	Mua	7/8/2015	12.2	14.5	11.5	389	25.2	0.9	Click	
5	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	21.7	1,896	11.9	1.2	Click	Click
6	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	37.3	3,352	10.9	2.1	Click	Click
7	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	17.5	2,136	9.5	1.4	Click	Click
8	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.9	3,029	8.1	1.4	Click	Click
9	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	26.9	3,347	7.9	1.8	Click	Click
10	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	15.0	2,136	7.3	1.1	Click	Click
11	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	13.8	2,288	6.4	1.2	Click	Click
12	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	19.2	3,127	7.2	1.2	Click	Click
13	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	21.2	4,051	7.2	1.4	Click	Click
14	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.7	2,349	7.7	1.4	Click	Click
15	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	13.8	1,584	9.5	1.4	Click	Click
16	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	44.5	4,277	11.1	2.2	Click	Click
17	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	63.5	8,383	6.4	1.6	Click	
18	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	24.4	8,097	2.7	1.2	Click	Click
19	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	12.1	1,933	7.2	1.1	Click	
20	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	22.3	1,751	12.0	1.7	Click	Click
21	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	34.0	3,537	8.2	2.0	Click	Click
22	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	13.3	2,901	5.0	0.9	Click	Click
23	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	5.1	2,586	3.5	0.5	Click	Click
24	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	32.0	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_2015.09.24	PTKT mở rộng	CTG, NTL và CII	Click
2	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

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>

