

Thứ hai, ngày 11 tháng 5 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Tuần này TT sẽ đi ngang, có thể tăng nhẹ

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 12/5/2015			•
Tuần 11/5-15/5/2015			•
Tháng 5/2015		•	

Điểm nhấn

Dù tăng trong nửa phiên giao dịch hôm nay nhưng hai chỉ số đóng cửa ở vùng giá thấp nhất ngày trong sắc đỏ. Thanh khoản tăng khá tốt trong phiên hôm nay.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng trên thị trường Việt Nam với tổng giá trị ròng đạt hơn 60 tỷ đồng.

Nhận định thị trường

Xu hướng ngắn hạn trong thời gian sắp tới vẫn là giằng co, có thể tăng nhẹ dựa trên mức điểm đóng cửa tuần trước là 551 điểm. Trong báo cáo cuối tuần trước, chúng tôi cũng đã đề cập tới nguyên nhân của sự việc này, đó là sự thiếu vắng các yếu tố đủ mạnh tác động tới thị trường. Các nhóm cổ phiếu tiếp tục phân hóa: nhóm thị trường tăng yếu, nhóm dầu khí điều chỉnh.

Dù vậy, chúng tôi cũng lưu ý tới diễn biến tăng của giá dầu trong thời gian gần đây, đặc biệt là tháng 4 vừa qua. Sự phục hồi của giá dầu (xấp xỉ 20%) có thể giúp nhóm cổ phiếu dầu khí cải thiện trong thời gian tới.

Chúng tôi tiếp tục khuyến nghị nhà đầu tư duy trì thấp tỷ trọng cổ phiếu, không mua đuổi ở mức giá cao.

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 551.67

Giá trị: 970.97 tỷ

-2.84 (-0.51%)

Khối ngoại (ròng): 57.01 tỷ

HNX-INDEX 79.76

Giá trị: 411.54 tỷ

-0.53 (-0.66%)

Khối ngoại (ròng): 6.33 tỷ

UPCOM-INDEX 61.15

Giá trị: 15.87 tỷ

-0.95 (-1.53%)

Khối ngoại (ròng): -2.64 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	59.5	0.1%
Giá vàng	1,186	-0.2%
Tỷ giá USD/VND	21,698	0.8%
Tỷ giá EUR/VND	24,211	-0.4%
Tỷ giá JPY/VND	18,084	-0.1%
LS liên NH 1 tháng	4.0%	-
LS TPCP 5 năm	5.9%	-

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

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

Mặc dù có lúc giao dịch giá xanh, OGC không tránh khỏi phiên sàn thứ 7 liên tiếp khi kết thúc phiên, tương ứng mức giảm gần 30% trong hơn 1 tuần qua.

Hai chỉ số VN-Index và HNX-Index giảm điểm, trong khi tổng khối lượng khớp lệnh của hai sàn hôm nay đạt 127 triệu đơn vị cổ phiếu, tăng 27,3% so với phiên hôm trước.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là SHA (+8.14%), PVL (+8%), DAG (+6.8%) và CMG (+4.17%).

Nhận định

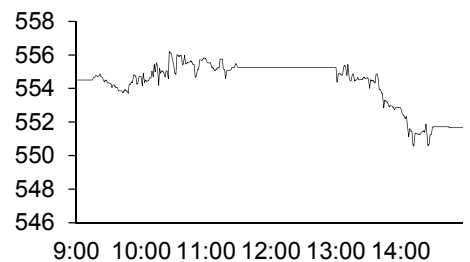
Thị trường tiếp tục giằng co như nhận định gần đây của chúng tôi. Chúng tôi tiếp tục cho rằng trạng thái giằng co có thể sẽ chưa chấm dứt nhanh chóng trong thời gian tới do chưa có một nhân tố rõ ràng nào có thể tác động mạnh mẽ đến thị trường. Tuy vậy, sự phân hóa vẫn đang diễn ra. Nhóm cổ phiếu đầu cơ tiếp tục thể hiện động lực tăng giá yếu, nhiều đại diện như PVX, FLC, KLF, KMR, HQC đóng cửa giá đỏ, và chúng tôi cho rằng nhà đầu tư nên hạn chế giải ngân vào nhóm cổ phiếu này. Nhóm cổ phiếu dầu khí cũng đang điều chỉnh, tuy nhiên chúng vẫn đang được khối ngoại mua vào, đồng thời giá dầu thế giới đang diễn biến tích cực hơn khi tăng hơn 20% trong tháng 4, nhiều khả năng cơ hội đầu tư sẽ xuất hiện tại nhóm này.

Khuyến nghị

Với diễn biến như trên, chúng tôi tiếp tục khuyến nghị nhà đầu tư duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp và không nên mua đuổi trong các phiên tăng giá.

Hình 1

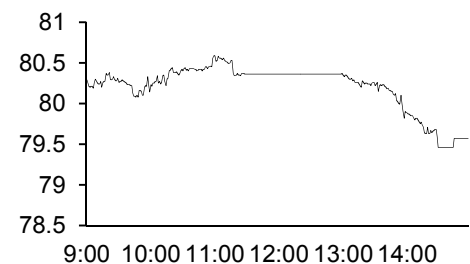
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
OGC	23.43	2.8	-6.67
FLC	13.43	9.9	-1
CII	7.85	21.3	1.91
VHG	5.93	9.1	3.41
HHS	5.71	22.8	6.54

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
HHS	12.1	CII	8.6
MSN	10.6	HAG	7.3
VIC	8.6	HPG	5.5
HBC	6.4	GAS	5.4
PVS	1.9	PVC	1.2

Nguồn: BSC Research

Nguyễn Quốc Trường

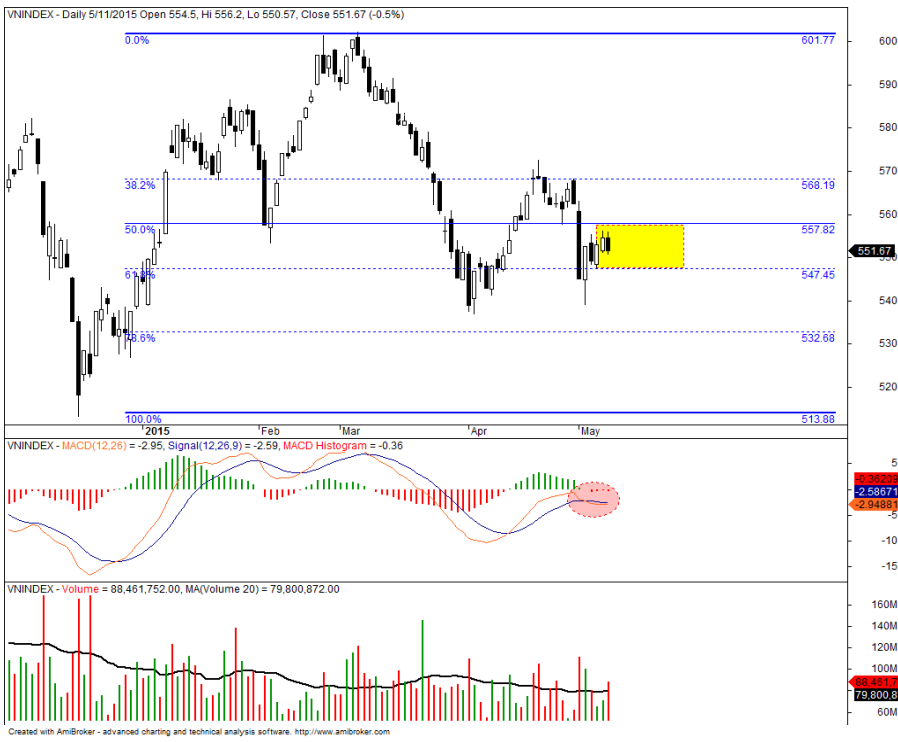
Chuyên viên phân tích thị trường

truongnq@bsc.com.vn

Phân tích kỹ thuật

Chỉ báo MACD cho thấy khoảng cách không lớn giữa đường MACD và đường tín hiệu trong thời gian gần đây, cho thấy động lực tăng giá yếu và xu hướng không rõ ràng. Tuy vậy, VN-Index vẫn đang trong xu hướng Tăng khi đường MACD đã cắt lên đường tín hiệu và đang hội tụ về đường 0. Nếu đường MACD cắt lên trên đường 0, tín hiệu tăng giá sẽ rõ ràng hơn.

Nhiều khả năng, VN-Index sẽ tiếp tục dao động trong phạm vi 547 – 557 điểm, tương ứng mốc 61.8% và 50% của Fibonacci Retracement kẻ từ đỉnh 601 và đáy 614. Ngưỡng hỗ trợ và kháng cự tiếp theo lần lượt là 533 điểm và 568 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	DIG	27/4/2015	12.2	11.7	-4.1%	Nắm giữ	11.6	13
2	PVS	6/5/2015	25.6	24.7	-3.5%	Nắm giữ	24	29
Trung bình					-3.8%			

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	13.3	-3.6%		12.7	16.5
2	SD6	24/3/2015	14.7	14.7	-1.3%	0.0%	13.6	17.5
3	SSI	24/3/2015	21.3	20.1	-2.4%	-5.6%	20.1	25.9
4	VIC	7/7/2014	47.7	48	-1.2%	0.5%	43.9	57.3
5	FPT	12/1/2015	48.3	49.7	-3.5%	2.9%	44.4	58.0
6	DHC	14/1/2014	21.5	21	-2.8%	-2.3%	19.8	25.8
7	DBC	14/1/2014	28.8	27	-3.2%	-6.3%	26.5	34.6
8	FMC	27/1/2015	24.8	24	-4.0%	-3.2%	22.8	29.8
Trung bình					-2.6%	-2.2%		

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	38.9	0.52	0.303	312920
HHS	22.8	6.54	0.088	2.58MLN
VTF	32.5	6.56	0.047	10
CII	21.3	1.91	0.044	5.28MLN
VSC	54	3.85	0.039	188620

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
GAS	63	-0.79	-0.538	346780
BID	17.7	-1.12	-0.319	465380
PVD	53.5	-2.73	-0.258	527710
VIC	48	-0.62	-0.248	309660
CTG	17.9	-1.65	-0.225	531620

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VNH	1.5	7.14	0	141080
DAG	15.7	6.8	0.008	156620
TNA	35.3	6.65	0.01	100
VTF	32.5	6.56	0.047	10
HHS	22.8	6.54	0.088	2.58MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
HU1	8	-6.98	-0.003	10
HTV	17.6	-6.88	-0.007	1700
SVI	34.5	-6.76	-0.015	10
LAF	12.6	-6.67	-0.008	26750
OGC	2.8	-6.67	-0.034	23.43MLN

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	16.6	0.61	0.058	134600
SHN	5.6	9.8	0.01	1.22MLN
VGP	20	9.89	0.009	100
VNF	45	4.65	0.007	10200
PVL	2.7	8	0.006	382900

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
PVS	24.7	-1.98	-0.138	1.21MLN
NTP	46.5	-7	-0.122	1500
SHB	7.9	-2.47	-0.109	5.93MLN
HGM	41.5	-7.78	-0.027	200
PVX	4	-2.44	-0.025	1.97MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

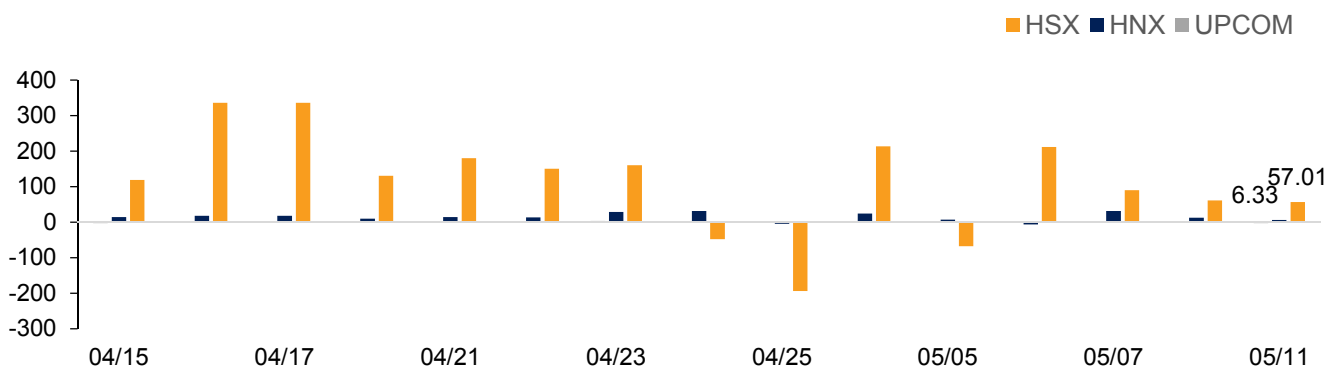
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BXH	11	10	0.002	100
CMC	5.5	10	0.001	1600
VXB	13.2	10	0.003	1200
VGP	20	9.89	0.009	100
SHN	5.6	9.8	0.01	1.22MLN

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BBS	18.9	-10	-0.005	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

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>

