

Thứ ba, ngày 11 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Vấn cần tích lũy thêm

Dự đoán xu hướng thị trường

	Tiêu cực	Trung lập	Tích cực
Ngày 12/8/2015		•	
Tuần 10/8-14/8/2015	•		
Tháng 8/2015	•		

Điểm nhấn

Nhóm cổ phiếu bảo hiểm và nhóm ngân hàng tăng điểm tốt trong ngày hôm nay. Ở chiều ngược lại, một loạt các cổ phiếu “nói room” đều đóng cửa trong giá đỏ.

Không có nhiều cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay.

Nhận định thị trường

Thị trường chung có lẽ sẽ chưa thể sớm bứt phá khỏi đỉnh ngắn hạn 640 điểm trong thời gian ngắn sắp tới. Về mặt kỹ thuật, ngưỡng 600 điểm đã được kiểm định liên tục trong thời gian gần đây, và chúng tôi kỳ vọng VN-Index sẽ không dễ dàng để phá thủng ngưỡng hỗ trợ trên.

Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao nên cân nhắc các phiên tăng điểm để giảm tỷ trọng cổ phiếu. Nhà đầu tư thận trọng vẫn nên tiếp tục đứng ngoài thị trường và quan sát thêm.

Góc nhìn vĩ mô

Đánh giá nhanh tác động từ việc NHTW Trung Quốc phá giá tiền tệ

BSC RESEARCH

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 **613.05**

Giá trị: 2012.29 tỷ

-1.48 (-0.24%)

Khối ngoại (ròng): 196.5 tỷ

HNX-INDEX **83.84**

Giá trị: 495.03 tỷ

-0.57 (-0.68%)

Khối ngoại (ròng): 8.21 tỷ

UPCOM-INDEX **54.76**

Giá trị: 15.2 tỷ

0.33 (0.61%)

Khối ngoại (ròng): 0.539 tỷ

Thông số vĩ mô

	Giá trị	%
Giá dầu	44.3	-1.5%
Giá vàng	1,111	0.6%
Tỷ giá USD/VND	21,826	0.0%
Tỷ giá EUR/VND	24,054	0.0%
Tỷ giá JPY/VND	17,482	-0.2%
LS liên NH 1 tháng	4.0%	-
LS TPCP 5 năm	6.6%	-

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Mục lục

Nhận định thị trường	2
Danh mục khuyến nghị	3
Góc nhìn vĩ mô	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 bảo hiểm (BVH, BMI) và nhóm ngân hàng (VCB, BID) tăng điểm tốt trong ngày hôm nay. Ở chiều ngược lại, một loạt các cổ phiếu “nới room” đều đóng cửa trong giá đỏ, cụ thể là HCM, TCM, VNM, FPT và REE.

Một số cổ phiếu tăng đột biến cả về giá và khối lượng trong phiên hôm nay là ATA (+6,5%), MAC (+5,5%) và DRH (+3,3%).

Nhận định

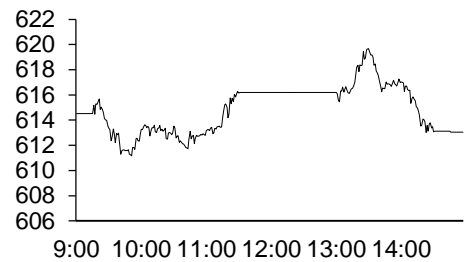
Nhóm cổ phiếu nới room vẫn là tâm điểm của thị trường, tuy nhiên, hiệu ứng tâm lý mà nhóm này đem lại dường như chưa đủ lớn để giúp thị trường tăng điểm mạnh mẽ. Điều đó cho thấy, nhà đầu tư vẫn đang bán khống và chờ đợi những tín hiệu rõ ràng hơn từ tiến trình mở room cho khối ngoại của các doanh nghiệp. Trong bối cảnh đó, thị trường chung có lẽ sẽ chưa thể sớm bứt phá khỏi đỉnh ngắn hạn 640 điểm trong thời gian ngắn sắp tới. Về mặt kỹ thuật, ngưỡng 600 điểm đã được kiểm định liên tục trong thời gian gần đây, và chúng tôi kỳ vọng VN-Index sẽ không dễ dàng để phá thủng ngưỡng hỗ trợ trên.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao nên cân nhắc các phiên tăng điểm để giảm tỷ trọng cổ phiếu. Nhà đầu tư thận trọng vẫn nên tiếp tục đứng ngoài thị trường và quan sát thêm.

Hình 1

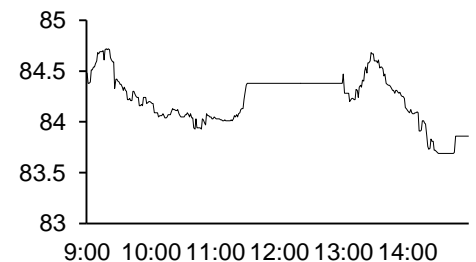
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

Cổ phiếu	KL	Giá	%
SSI	7.63	27.4	-0.72
MBB	7	16.1	0
CII	4.9	27.3	0.37
BID	3.27	24.5	2.51
OGC	2.91	2.5	0

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

Top giao dịch khối ngoại

Top mua	Giá trị	Top bán	Giá trị
SSI	89.1	KDC	26
DPM	16	PVD	13.9
BID	14.2	CII	3.5
HPG	13.2	CSM	3.2
PVB	2.9	NTP	0.5

Nguồn: BSC Research

Danh mục khuyến nghị

Danh mục ngắn hạn

Hiện không có vị thế nào đang mở

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	16.1	1.9%	16.7%	12.7	16.5
2	VIC	7/7/2014	38.0	43.7	1.4%	15.1%	43.9	57.3
3	FPT	12/1/2015	41.5	48.3	2.1%	16.4%	44.4	58.0
4	DHC	14/1/2014	21.5	24.5	-5.8%	14.0%	19.8	25.8
5	HT1	9/6/2015	22.9	22.2	1.4%	-3.1%	20.7	26.8
6	NTL	9/6/2015	11.8	15	5.6%	27.1%	10.9	14.2
Trung bình					1.1%	14.4%		

Nguồn: BSC Research

Vũ Thanh Phong*Chuyên viên phân tích vĩ mô*phongvt@bsc.com.vn

Góc nhìn vĩ mô

Đánh giá nhanh tác động từ việc NHTW Trung Quốc phá giá tiền tệ

Tổng cục Thống kê Việt Nam (GSO) công bố 16,7 tỷ USD thâm hụt với Trung Quốc. Trong khi đó Tổng cục Hải quan Trung Quốc (GAC) công bố thặng dư 20,3 tỷ USD với Việt Nam từ trong nửa đầu năm 2015. (GSO công bố VN xuất khẩu 7,7 tỷ USD, nhập khẩu đạt 24,4 tỷ USD; GAC công bố TQ xuất khẩu 31 tỷ USD, nhập khẩu 10,7 tỷ USD)

Nếu kinh tế Trung Quốc sụt giảm mạnh, Việt Nam có thể chịu ảnh hưởng đáng kể từ những điểm sau:

- Xuất khẩu từ Việt Nam sang Trung Quốc có thể giảm (giảm nhu cầu nội địa TQ, giảm nhu cầu hàng hóa tại TQ đặc biệt là hàng nguyên vật liệu thô mà VN phần lớn xuất khẩu lớn sang TQ). Nhập siêu từ TQ thậm chí sẽ trầm trọng hơn vì hàng hóa Trung Quốc trở nên rẻ hơn khi đồng nhân dân tệ mất giá.
- Xuất khẩu từ Việt Nam ra các thị trường còn lại sẽ chịu áp lực đáng kể do hàng hóa VN xuất đi các thị trường này khá tương đồng với TQ. Bên cạnh đó, các nước trong khu vực (không chỉ có TQ) đang thực thi chính sách đồng tiền yếu (đã trình bày trong Báo cáo VM&TTCK Triển vọng 2015Q3).
- Áp lực lên tỷ giá USDVND tại VN sẽ rất đáng kể trong thời gian tới do: (1) biến động ngày một nóng của USD trước kì họp FOMC tháng 9 trong bối cảnh kinh tế US dần đi vào quỹ đạo mong muốn của FED, (2) lãi suất VND đang có xu hướng giảm nhẹ.

Việc POBC giảm giá CNY là trong dự báo khi có sức ép từ (1) TTCK TQ (2) Tăng trưởng GDP thực tế đang thấp hơn mục tiêu 7% của chính phủ đề ra. Điều này đã được đề cập trong báo cáo Triển vọng ngành và báo cáo TTCK TQ của BSC.

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
VCB	47.1	1.51	0.996	1.51MLN
BID	24.5	2.51	0.901	2.91MLN
BVH	52	4	0.727	511600
MSN	87	1.16	0.399	181490
CTG	22	0.46	0.199	2.26MLN

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KDC	28.5	-40.87	-2.699	2.51MLN
VNM	105	-1.87	-1.068	438130
HNG	27.8	-3.14	-0.34	175940
HT1	22.2	-3.48	-0.136	148440
HPG	34.5	-0.86	-0.117	1.98MLN

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
AGM	10.8	6.93	0.007	6090
SFC	27.8	6.92	0.011	1600
BMI	23.5	6.82	0.06	318180
SRF	16	6.67	0.013	530
VID	4.9	6.52	0.004	1010

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
KDC	28.5	-40.87	-2.699	2.51MLN
SII	36.8	-6.84	-0.084	3120
BTT	35.8	-6.77	-0.015	6310
TV1	13.1	-6.43	-0.013	3010
HAX	10.2	-6.42	-0.004	4460

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
BTS	9.8	3.16	0.02	17400
SGC	52	8.33	0.018	600
TAG	22.9	4.09	0.01	100
VMC	26.6	9.92	0.01	200
VC2	14.2	9.23	0.009	400

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
ACB	20.9	-1.42	-0.173	309100
SHB	7.7	-2.53	-0.109	2.03MLN
VCG	13.2	-2.22	-0.082	224200
SEB	28.1	-9.35	-0.022	2800
MAS	105	-9.64	-0.021	100

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

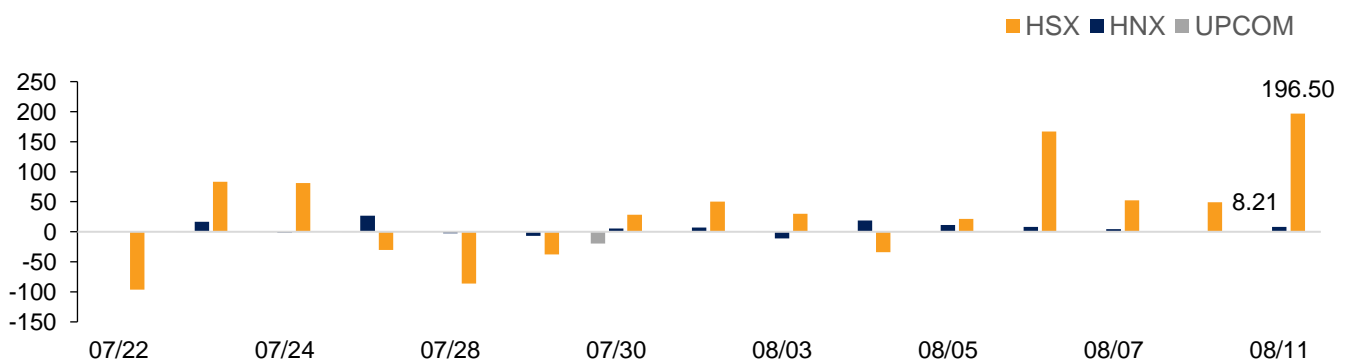
CK	Giá	%	Index pt	KLGD
APP	13.2	10	0.003	100
VMC	26.6	9.92	0.01	200
BSC	10	9.89	0.002	1500
L14	37.8	9.88	0.006	20700
CJC	42.3	9.87	0.005	316200

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

CK	Giá	%	Index pt	KLGD
V21	5.4	-10	-0.001	500
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	Báo cáo Vĩ mô & TTCK - 2015Q3	Phân tích vĩ mô		Click	
2	Báo cáo Triển vọng ngành - 2015Q3	Phân tích ngành		Click	
3	Báo cáo đánh giá TTCK Trung Quốc	Phân tích vĩ mô		Click	
4	Báo cáo đánh giá Bổ sung, sửa đổi Nghị định 60/2015/NĐ-CP	Phân tích vĩ mô		Click	
5	Báo cáo cập nhật ngành Bảo hiểm	Phân tích ngành	BVH, BIC, BMI	Click	Click
6	Báo cáo cập nhật ngành Cảng biển	Phân tích ngành	VSC, HAH, GMD	Click	Click
7	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	KDH	BDS	Mua	29/6/2015	21.5	25.1	22.0	1,896	11.9	1.2	Click	Click
2	TCM	Dệt may	Mua	24/6/2015	33.5	39.6	38.2	3,352	10.9	2.1	Click	Click
3	APC	Chiếu xạ	Mua	24/6/2015	18.3	20.0	18.6	2,136	9.5	1.4	Click	Click
4	DHC	Sản xuất giấy	Mua	15/6/2015	23.6	29.9	24.5	3,029	8.1	1.4	Click	Click
5	TNG	Dệt may	Mua	15/6/2015	25.2	29.4	27.0	3,347	7.9	1.8	Click	Click
6	MBB	Ngân hàng	Mua	11/6/2015	13.8	16.6	16.1	2,136	7.3	1.1	Click	Click
7	NKG	Thép	Mua	10/6/2015	12.2	17.7	13.8	2,288	6.4	1.2	Click	Click
8	PGS	Dầu khí	Mua	9/6/2015	22.0	24.8	21.3	3,127	7.2	1.2	Click	Click
9	PVS	Dầu khí	Mua	25/5/2015	25.6	30.5	25.0	4,051	7.2	1.4	Click	Click
10	SHP	Năng lượng	Mua	12/5/2015	18.2	20.4	18.5	2,349	7.7	1.4	Click	Click
11	CMG	Công nghệ	Mua	10/4/2015	12.0	15.7	14.5	1,584	9.5	1.4	Click	Click
12	FPT	Công nghệ	Mua	26/3/2015	42.1	51.8	48.3	4,277	11.1	2.2	Click	Click
13	DQC	Hàng tiêu dùng	Mua	16/3/2015	52.7	61.7	50.5	8,383	6.4	1.6	Click	
14	NT2	Năng lượng	Mua	12/5/2015	21.9	29.4	22.5	8,097	2.7	1.2	Click	Click
15	VNE	Xây dựng	Mua	10/4/2015	11.4	13.0	13.1	1,933	7.2	1.1	Click	
16	HT1	VLXD	Mua	30/1/2015	18.6	24.9	22.2	1,751	12.0	1.7	Click	Click
17	PLC	Hóa chất	Mua	16/12/2014	30.3	38.9	33.9	3,537	8.2	2.0	Click	Click
18	BCC	VLXD	Mua	10/9/2014	11.2	17.7	15.0	2,901	5.0	0.9	Click	Click
19	JVC	Thiết bị y tế	Mua	4/9/2014	14.7	17.9	7.5	2,586	3.5	0.5	Click	Click
20	DPR	Cao su	Nắm giữ	4/6/2014	37.0	35.2	32.6	4,892	6.8	0.6	Click	Click
21	PVG	Dầu khí	Mua	2/6/2014	9.8	11.8	10.0	789	13.7	0.8	Click	Click
22	DRC	Cao su	Mua	28/5/2014	38.0	43.1	49.8	3,763	14.1	3.0	Click	Click
23	HDG	BDS	Nắm giữ	28/5/2014	22.2	24.2	28.0	1,949	14.5	2.2	Click	Click
24	CSM	Cao su	Mua	27/5/2014	37.0	41.9	31.4	4,564	9.0	1.0	Click	Click
25	PVD	Dầu khí	Mua	22/4/2014	73.1	82.3	42.7	7,308	7.6	1.4	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_2015.08.07	PTKT mở rộng	DHA, REE và SAM	Click
2	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.05	PTKT mở rộng	FPT, CMG và PVT	Click
3	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.30	PTKT mở rộng	HAG, CTG và CVT	Click
4	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.28	PTKT mở rộng	CEO, HPG và VND	Click
5	BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.24	PTKT mở rộng	CMG, HSG và KDH	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>

