

Thứ tư, ngày 12 tháng 8 năm 2015

Vietnam Daily Monitor

Ngưỡng 600 sẽ tiếp tục bị thử thách

Dự đoán xu hướng thị trường

| | Tiêu cực | Trung lập | Tích cực |
|---------------------|----------|-----------|----------|
| Ngày 13/8/2015 | | | • |
| Tuần 10/8-14/8/2015 | • | | |
| Tháng 8/2015 | • | | |

Điểm nhấn

Thị trường giảm điểm trên diện rộng, nhiều cổ phiếu Bluechips đóng cửa trong sắc đỏ. Tuy vậy, khối ngoại vẫn giữ vị thế mua ròng trên cả hai sàn.

Nhận định thị trường

VN-Index đã lùi sát về ngưỡng hỗ trợ 600 điểm, và ngưỡng này sẽ một lần nữa được kiểm định lại. Mặc dù thị trường giảm sâu, thanh khoản thị trường không tăng mạnh, cho thấy áp lực bán tháo không diễn ra. Do đó, có thể sẽ sớm có nhịp phục hồi kỹ thuật khi VN-Index chạm ngưỡng 600 điểm.

Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể cân nhắc mua bắt đáy khi VN-Index lùi về 600 điểm. Nhà đầu tư thận trọng tiếp tục đứng ngoài thị trường và quan sát thêm.

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 **604.24**

Giá trị: 2044.23 tỷ **-8.81 (-1.44%)**

Khối ngoại (ròng): 98.38 tỷ

HNX-INDEX **82.75**

Giá trị: 506.3 tỷ **-1.09 (-1.3%)**

Khối ngoại (ròng): 12.2 tỷ

UPCOM-INDEX **54.25**

Giá trị: 13.5 tỷ **-0.51 (-0.93%)**

Khối ngoại (ròng): 0.1 tỷ

Thông số vĩ mô

| | Giá trị | % |
|--------------------|---------|------|
| Giá dầu | 43.8 | 1.8% |
| Giá vàng | 1,118 | 0.9% |
| Tỷ giá USD/VND | 22,030 | 0.9% |
| Tỷ giá EUR/VND | 24,559 | 1.9% |
| Tỷ giá JPY/VND | 17,520 | 0.4% |
| LS liên NH 1 tháng | 4.5% | - |
| LS TPCP 5 năm | 6.5% | - |

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

Thị trường Việt Nam điều chỉnh mạnh trên diện rộng, chỉ có 132 mã tăng / 287 mã giảm trên cả hai sàn.

Khối ngoại vẫn duy trì mua ròng 110 tỷ đồng trên cả hai sàn.

Một số ít cổ phiếu cơ bản vẫn giữ được sắc xanh là HCM, NT2 và CSM.

Nhận định

Thị trường đang phản ứng khá tiêu cực từ thông tin phá giá đồng Nhân dân tệ của Trung Quốc. Điều này khiến nhà đầu tư lo lắng rằng nhiều nước khác ở châu Á có thể cũng sẽ phá giá đồng nội tệ của mình để làm tăng sức cạnh tranh của hàng hóa xuất khẩu.

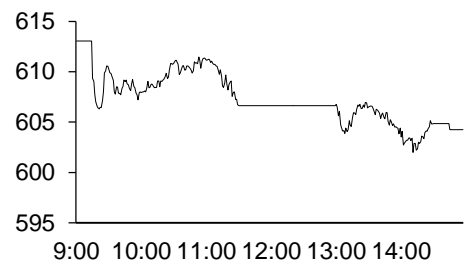
Về mặt kỹ thuật, VN-Index đã lùi sát về ngưỡng hỗ trợ 600 điểm, và ngưỡng này sẽ một lần nữa được kiểm định lại. Mặc dù thị trường giảm sâu, thanh khoản thị trường không tăng mạnh, cho thấy áp lực bán tháo không diễn ra. Do đó, có thể sẽ sớm có nhịp phục hồi kỹ thuật khi VN-Index chạm ngưỡng 600 điểm.

Khuyến nghị

Nhà đầu tư ưa mạo hiểm có thể cân nhắc mua bắt đáy khi VN-Index lùi về 600 điểm. Nhà đầu tư thận trọng tiếp tục đứng ngoài thị trường và quan sát thêm.

Hình 1

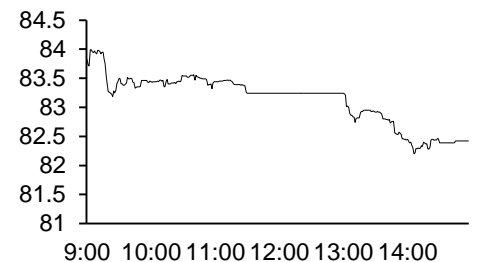
VN-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Hình 2

HNX-Index Intraday



Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 1

Top thanh khoản

| Cổ phiếu | KL | Giá | % |
|----------|------|------|-------|
| FLC | 6.72 | 7.8 | -1.27 |
| SSI | 6.34 | 26.9 | -1.82 |
| SBT | 5.91 | 15 | -2.6 |
| ASM | 4.61 | 10 | -1.96 |
| CII | 4.05 | 26.8 | -1.83 |

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Bảng 2

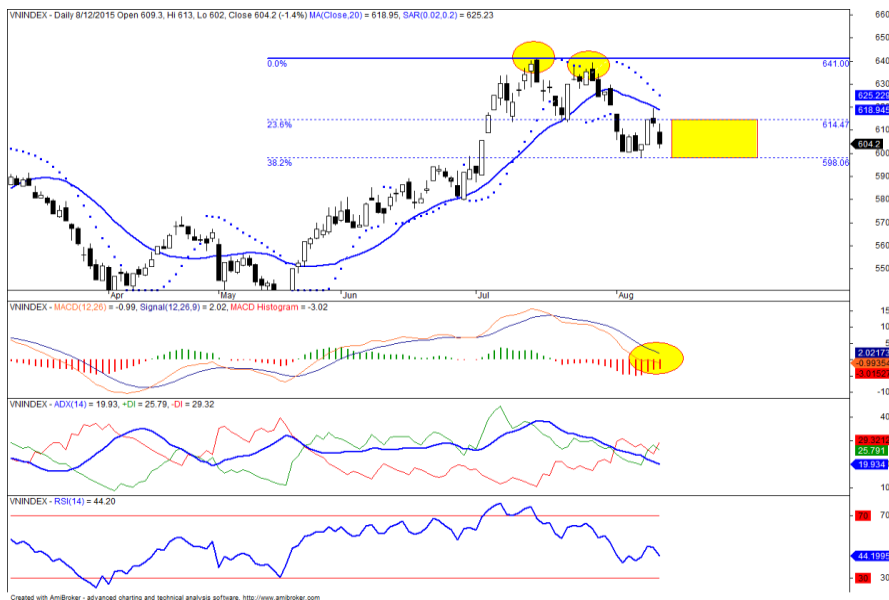
Top giao dịch khối ngoại

| Top mua | Giá trị | Top bán | Giá trị |
|---------|---------|---------|---------|
| NT2 | 25.9 | HPG | 13.7 |
| VIC | 22.1 | VCB | 4.9 |
| SSI | 12.4 | BVH | 4.6 |
| VND | 8.2 | SBT | 4.4 |
| EIB | 7.2 | BVS | 1.8 |

Nguồn: BSC Research

Phân tích kỹ thuật

Như đã đề cập, các chỉ báo xu hướng đang cho tín hiệu không tích cực, cho thấy Vn-Index sẽ còn có nhiều nhịp rung lắc nữa trước khi trở lại xu hướng Tăng. Ngưỡng hỗ trợ và kháng cự gần nhất của Vn-Index là 599 điểm và 615 điểm, tương ứng với mốc 38.2% và 23.6% của Fibonacci Retracement. Nếu áp lực bán không quá mạnh, VN-Index được kỳ vọng sẽ dao động trong vùng điểm trên.



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 | 15.8 | 0.0% | 14.5% | 12.7 | 16.5 |
| 2 | VIC | 7/7/2014 | 38.0 | 43.1 | 0.0% | 13.5% | 43.9 | 57.3 |
| 3 | FPT | 12/1/2015 | 41.5 | 47.6 | 0.6% | 14.7% | 44.4 | 58.0 |
| 4 | DHC | 14/1/2014 | 21.5 | 24.6 | -5.4% | 14.4% | 19.8 | 25.8 |
| 5 | HT1 | 9/6/2015 | 22.9 | 22.4 | 2.3% | -2.2% | 20.7 | 26.8 |
| 6 | NTL | 9/6/2015 | 11.8 | 14.9 | 4.9% | 26.3% | 10.9 | 14.2 |
| Trung bình | | | | | 0.4% | 13.5% | | |

Nguồn: BSC Research

Thống kê thị trường

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên VN-Index

| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|------|------|----------|---------|
| NT2 | 25.8 | 3.39 | 0.116 | 2.86MLN |
| HNG | 28.1 | 1.08 | 0.113 | 187300 |
| SII | 38.7 | 5.16 | 0.059 | 2080 |
| TMP | 30 | 4.9 | 0.052 | 170 |
| BMP | 97.5 | 1.56 | 0.036 | 135550 |

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên VN-Index

| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|------|-------|----------|---------|
| VCB | 45.5 | -3.4 | -2.276 | 1.04MLN |
| VNM | 103 | -1.9 | -1.068 | 714920 |
| BID | 23.9 | -2.45 | -0.901 | 1.74MLN |
| CTG | 21.7 | -1.36 | -0.596 | 1.85MLN |
| VIC | 43.1 | -1.37 | -0.59 | 810320 |

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HSX

| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|------|------|----------|--------|
| TTP | 54 | 6.93 | 0.028 | 9410 |
| VNG | 11.6 | 6.42 | 0.005 | 20 |
| BBC | 67 | 6.35 | 0.033 | 390 |
| VID | 5.2 | 6.12 | 0.004 | 5090 |
| ATA | 3.5 | 6.06 | 0.001 | 184670 |

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HSX

| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|------|-------|----------|-------|
| ASP | 5.3 | -7.02 | -0.008 | 71950 |
| ICF | 4.1 | -6.82 | -0.002 | 7160 |
| TLG | 62 | -6.77 | -0.071 | 1450 |
| SC5 | 26.5 | -6.69 | -0.015 | 10 |
| SGT | 4.2 | -6.67 | -0.012 | 100 |

Nguồn: Bloomberg, BSC Research

Top 5 cổ phiếu tác động tăng lên HNX-Index

| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|-------|------|----------|---------|
| PVX | 3.7 | 2.78 | 0.025 | 1.54MLN |
| PMC | 47 | 8.05 | 0.02 | 4200 |
| MAS | 115.5 | 10 | 0.019 | 1700 |
| SEB | 30 | 6.76 | 0.015 | 10000 |
| VND | 14.7 | 1.38 | 0.012 | 2.02MLN |

Top 5 cổ phiếu tác động giảm lên HNX-Index

| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|------|-------|----------|---------|
| ACB | 20.5 | -1.91 | -0.231 | 491700 |
| PVS | 24.4 | -2.4 | -0.165 | 812000 |
| SHB | 7.5 | -2.6 | -0.109 | 2.70MLN |
| PVI | 20.2 | -1.46 | -0.043 | 226700 |
| VCG | 13.1 | -0.76 | -0.027 | 381100 |

Top 5 cổ phiếu tăng mạnh nhất trên HNX

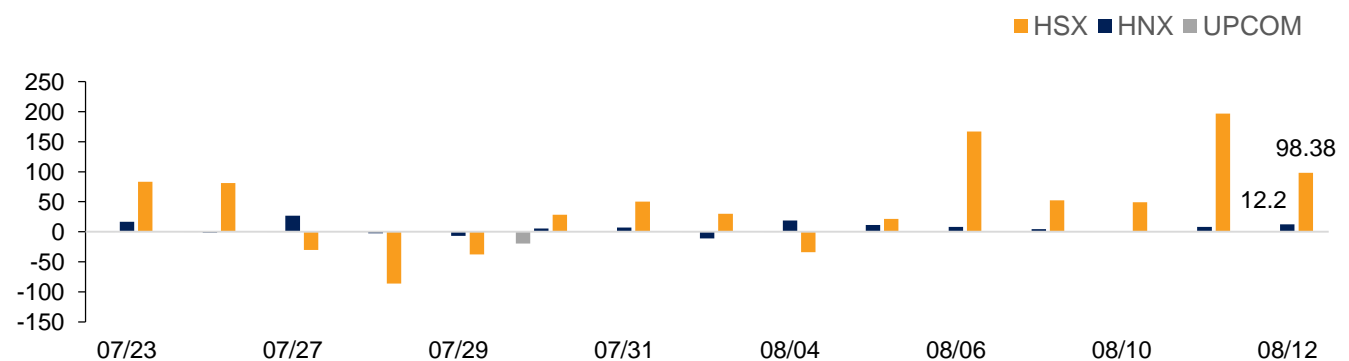
| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|-------|------|----------|------|
| HBE | 3.3 | 10 | 0 | 100 |
| MAS | 115.5 | 10 | 0.019 | 1700 |
| BED | 20 | 9.89 | 0.003 | 800 |
| CAN | 31.2 | 9.47 | 0.008 | 1000 |
| V21 | 5.9 | 9.26 | 0.001 | 3600 |

Top 5 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HNX

| CK | Giá | % | Index pt | KLGD |
|-----|-----|-------|----------|-------|
| S12 | 2.7 | -10 | -0.001 | 1900 |
| 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 | 21.7 | 1,896 | 11.9 | 1.2 | Click | Click |
| 2 | TCM | Dệt may | Mua | 24/6/2015 | 33.5 | 39.6 | 38.0 | 3,352 | 10.9 | 2.1 | Click | Click |
| 3 | APC | Chiếu xạ | Mua | 24/6/2015 | 18.3 | 20.0 | 18.7 | 2,136 | 9.5 | 1.4 | Click | Click |
| 4 | DHC | Sản xuất giấy | Mua | 15/6/2015 | 23.6 | 29.9 | 24.6 | 3,029 | 8.1 | 1.4 | Click | Click |
| 5 | TNG | Dệt may | Mua | 15/6/2015 | 25.2 | 29.4 | 26.4 | 3,347 | 7.9 | 1.8 | Click | Click |
| 6 | MBB | Ngân hàng | Mua | 11/6/2015 | 13.8 | 16.6 | 15.8 | 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 | 20.9 | 3,127 | 7.2 | 1.2 | Click | Click |
| 9 | PVS | Dầu khí | Mua | 25/5/2015 | 25.6 | 30.5 | 24.4 | 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 | 47.6 | 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 | 22.4 | 1,751 | 12.0 | 1.7 | Click | Click |
| 17 | PLC | Hóa chất | Mua | 16/12/2014 | 30.3 | 38.9 | 33.4 | 3,537 | 8.2 | 2.0 | Click | Click |
| 18 | BCC | VLXD | Mua | 10/9/2014 | 11.2 | 17.7 | 14.9 | 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 | 9.7 | 789 | 13.7 | 0.8 | Click | Click |
| 22 | DRC | Cao su | Mua | 28/5/2014 | 38.0 | 43.1 | 49.4 | 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 | 31.8 | 4,564 | 9.0 | 1.0 | Click | Click |
| 25 | PVD | Dầu khí | Mua | 22/4/2014 | 73.1 | 82.3 | 41.6 | 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_2015.08.11 | PTKT mở rộng | MSN, SSI và DPM | Click |
| 2 | BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.07 | PTKT mở rộng | DHA, REE và SAM | Click |
| 3 | BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.08.05 | PTKT mở rộng | FPT, CMG và PVT | Click |
| 4 | BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.30 | PTKT mở rộng | HAG, CTG và CVT | Click |
| 5 | BSC_Báo cáo Phân tích kỹ thuật mở rộng_2015.07.28 | PTKT mở rộng | CEO, HPG và VND | Click |
| 6 | 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>

