

BẢN TIN TUẦN

03/09 - 06/09/2013

Tuần qua, VN-Index có một tuần phục hồi mạnh tới 1,6% trên chỉ số, nhưng thanh khoản cả tuần lại giảm xuống mức thấp với gần 135 triệu đơn vị được khớp lệnh, mức bình quân mỗi phiên thấp hơn nhiều so với những tuần trước đó. HNX-Index trong tuần giảm 1,2% với thanh khoản duy trì mức bình quân <15 triệu cổ phiếu mỗi phiên. Diễn biến trái chiều giữa hai sàn cũng cho thấy hiện trạng ảm đạm và thiếu hụt dòng tiền ngắn hạn. Sự tích cực trên HSX chủ yếu tập trung trên số ít các cổ phiếu vốn hóa lớn – trung bình.

Một trong những vấn đề có tác động tới diễn biến thị trường là áp lực bán ròng từ khối ngoại trong thời gian tuần đầu tháng 9. Tính từ 28/8 đến hết tuần này, 2 quỹ etf có qui mô lớn nhất tham gia trên thị trường chứng khoán Việt Nam tiếp tục bị rút vốn mạnh. Theo thống kê của IndexUniverse thì VNM etf bị rút ròng 5,17 triệu USD trong thời gian này. Cùng thời gian, dbx trackers FTSE VietNam UCIT có lượng CCQ lưu hành giảm gần 500 ngàn đơn vị, tương ứng giá trị rút ra trên dưới 10 triệu USD. Theo thống kê từ sở GDCKtp. HCM thì từ 29/8 đến 6/9/2013 khối ngoại bán ròng 11,3 triệu đơn vị cổ phiếu trên HSX, giá trị bán ròng 81,4 tỷ đồng.

Một vấn đề đáng quan tâm khác là việc vào ngày cuối tuần FTSE vừa công bố danh mục cho kỳ tháng 9. Theo đó danh mục FTSE Vietnam Index không thêm cổ phiếu nào, loại cổ phiếu IJC, danh mục FTSE Vietnam All-Share Index không thêm cổ phiếu nào, loại cổ phiếu PHR, SJS và TDC. Quý sẽ có 2 tuần để cơ cấu lại các cổ phiếu trong danh mục, do đầu tư 100% danh mục vào cổ phiếu Việt Nam nên khi loại IJC ra khỏi danh mục FTSE Vietnam Index, quỹ ETF sẽ tăng tỷ trọng tại các cổ phiếu thành phần khác.

Trong tuần tới, có khả năng VNM etf cũng sẽ tiếp tục công bố review định kỳ và điều này có thể sẽ có tác động tới một vài cổ phiếu có khả năng được hưởng lợi khi được đưa thêm vào danh mục. Tuy nhiên xét một cách tổng quát thì kỳ review tháng 9 chỉ là một động thái định kỳ của các etf và không phải là yếu tố làm tăng dòng tiền chảy vào các quỹ này, do đó tác động tới toàn thị trường có khả năng sẽ không mạnh.

Chúng tôi mở rộng khoảng dao động kỹ thuật của VN-Index ra vùng 450 – 49 điểm, trong đó chúng tôi vẫn còn quan ngại yếu tố thanh khoản và tâm lý thận trọng trên thị trường. Đà phục hồi trong 2 phiên cuối tuần có phần hưởng lợi từ động thái loại bỏ IJC ra khỏi danh mục của FTSE VietNam Index. Phiên cuối tuần họ mua ròng trên các mã cổ phiếu khác nhưng lượng mua ròng khá ít và có thể không kéo dài. Chúng tôi cho rằng thời điểm hiện tại thị trường vẫn chịu nhiều tác động của các yếu tố bên ngoài, đặc biệt là tình hình thế giới, do đó quan điểm thận trọng tiếp tục được duy trì trong những phiên đầu tuần tới.



PSI

Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu Khí (PSI)

Trụ sở chính:

18 Lý Thường Kiệt, Q. Hoàn Kiếm,
Hà Nội.

ĐT: (84-4) 39343888

Fax: (84-4) 39343999

Báo cáo được thực hiện bởi CV TVĐT:
Đào Hồng Dương

duongdh@psi.vn

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: SÀN HỒ CHÍ MINH

Tổng quan thị trường tuần

HSX	Giá trị	Thay đổi	± %
VN-Index	480.03	↓ -6.79	-1.39%
KLGD (triệu ck)	214.19	↓ -74.31	-25.76%
GTGD (tỷ đồng)	4,576.79	↓ -1,188.85	-20.62%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
VN-Index	480.03	↑ 2.46	0.52%
KLGD (triệu ck)	25.20	↓ -22.27	-46.92%
GTGD (tỷ đồng)	477.21	↓ -311.17	-39.47%
Tổng cung (triệu ck)	91.36	↓ -40.89	-30.92%
Tổng cầu (triệu ck)	98.94	↓ -51.10	-34.06%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	3.09	↓ -0.45	-12.71%
KL bán (triệu ck)	2.36	↓ -0.64	-21.23%
Giá trị mua (tỷ đồng)	119.32	↓ -37.96	-24.14%
Giá trị bán (tỷ đồng)	48.81	↓ -36.29	-42.64%

Chỉ tiêu kỹ thuật của VN-index

Xu thế	Thời gian	Trạng thái
Ngắn hạn	1 - 4 tuần	Giảm
Trung hạn	1 - 3 tháng	N/A
Dài hạn	trên 6 tháng	N/A

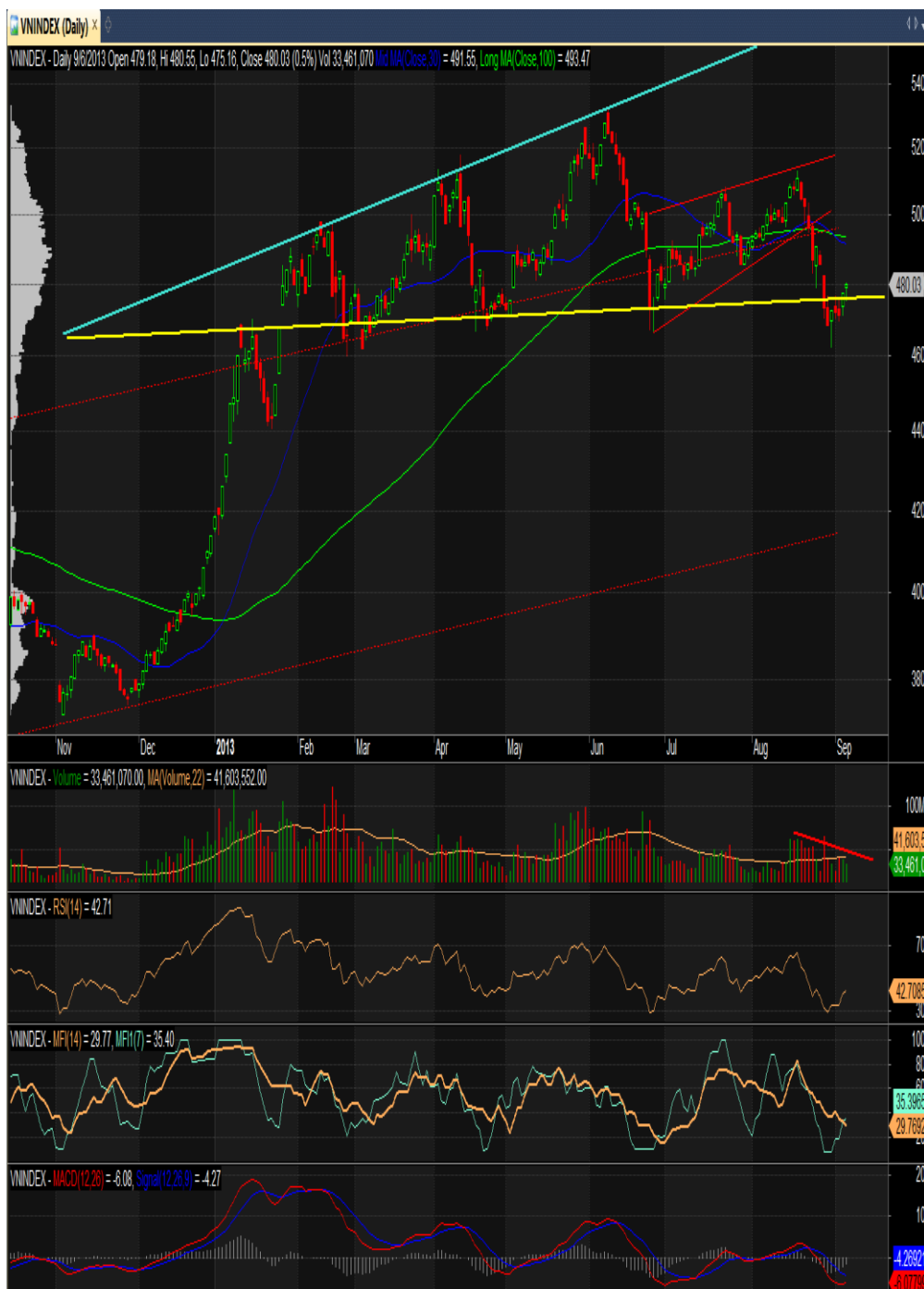
Chỉ tiêu đánh giá ngắn hạn

Chu kỳ ngắn hạn	Giảm
Thanh khoản	Giảm
Đánh giá dòng tiền	Giảm
Trạng thái ngắn hạn	Điều chỉnh
Tín hiệu mua/bán	N/A

Các ngưỡng quan trọng

	Điểm	Đánh giá
Kháng cự 1	490	**
Kháng cự 2	520	***
Kháng cự 3		
Hỗ trợ 1	470	*****
Hỗ trợ 2	450	***
Hỗ trợ 3	420	***

Ghi chú đánh giá các ngưỡng kỹ thuật: (*) Yếu;
(**) Trung Bình; (***) Mạnh; (****) Rất mạnh



Đồ thị phân tích kỹ thuật VN-index

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: SÀN HÀ NỘI

Tổng quan thị trường tuần

HNX	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	60.45	↓ -0.97	-1.58%
KLGD (triệu ck)	63.12	↓ -44.33	-41.25%
GTGD (tỷ đồng)	1,555.18	↓ -1,762.21	-53.12%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	60.45	↓ -0.17	-0.28%
KLGD (triệu ck)	7.66	↓ -8.51	-52.65%
GTGD (tỷ đồng)	236.68	↓ -182.38	-43.52%
Tổng cung (triệu ck)	21.98	↓ -12.05	-35.41%
Tổng cầu (triệu ck)	15.41	↓ -19.14	-55.40%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	0.09	↓ -0.03	-24.24%
KL bán (triệu ck)	0.30	↓ -0.11	-25.98%
Giá trị mua (tỷ đồng)	0.78	↓ -0.24	-23.70%
Giá trị bán (tỷ đồng)	3.23	↓ -2.09	-39.33%

Chỉ tiêu kỹ thuật của VN-index

Xu thế	Thời gian	Trạng thái
Ngắn hạn	1 - 4 tuần	Điều chỉnh
Trung hạn	1 - 3 tháng	Tăng
Dài hạn	trên 6 tháng	N/A

Chỉ tiêu đánh giá ngắn hạn

Chu kỳ ngắn hạn	Giảm
Thanh khoản	Giảm
Đánh giá dòng tiền	Giảm
Trạng thái ngắn hạn	Giảm
Tín hiệu mua/bán	N/A

Các ngưỡng quan trọng

	Điểm	Đánh giá
Kháng cự 1	65	**
Kháng cự 2	67	***
Kháng cự 3		
Hỗ trợ 1	62	**
Hỗ trợ 2	59	****
Hỗ trợ 3		

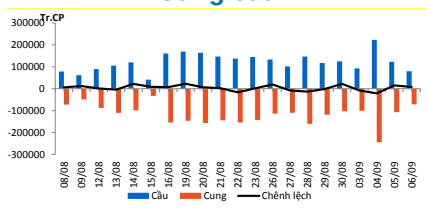
Ghi chú đánh giá các ngưỡng kỹ thuật: (*) Yếu; (**) Trung Bình; (***) Mạnh; (****) Rất mạnh



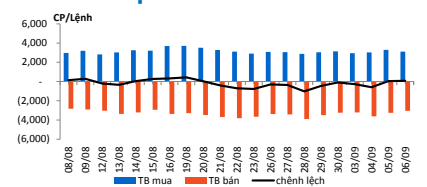
Đồ thị phân tích kỹ thuật HNX-index

DIỄN BIẾN SÀN HỒ CHÍ MINH PHIÊN CUỐI TUẦN

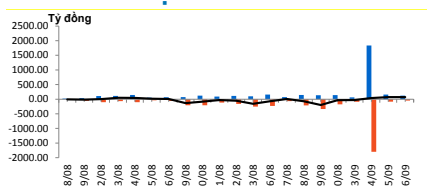
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NGTTN



Hai sàn mở cửa thận trọng trong ngày FTSE Vietnam Index ETF công bố danh mục, VN-Index mở cửa xanh nhẹ trước khi thoái lui. Cuối ngày hôm nay, FTSE Vietnam Index ETF sẽ công bố danh mục đầu tư của mình và đây chính là tâm điểm chú ý của phiên giao dịch hôm nay. HOSE mở cửa tiếp tục đà tăng nhẹ từ ngày hôm qua trước khi thoái lui và mất mốc tham chiếu sau 20 phút giao dịch, tạm thời chỉ số này nằm ở 476.5 điểm, giảm nhẹ 1.07 điểm. Khối lượng giao dịch khiêm tốn với 4.2 triệu đơn vị, ứng 114 tỷ đồng.

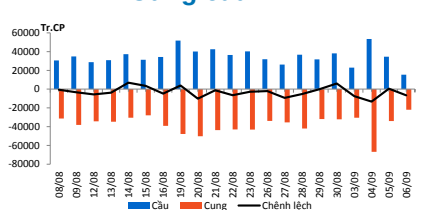
Đến 10h30, VN-Index vẫn chưa có tín hiệu khởi sắc khi mà đà linh xình tiếp tục được duy trì từ đầu phiên, chỉ số này tạm thời giảm 0.12%, ứng 0.54 điểm, giao dịch quanh 477 điểm. Thanh khoản trên HOSE chỉ gần 12 triệu đơn vị, đạt 243 tỷ đồng. Chốt phiên sáng, VN-Index giảm nhẹ 0.1 điểm, hay 0.02%, tạm dừng tại 477.51 điểm. Thanh khoản đạt 20 triệu đơn vị, ứng 500 tỷ đồng.

VN-Index đóng cửa tăng 2.46 điểm, tương ứng 0.52%, nằm tại 480.03 điểm. Phiên tăng điểm hôm nay có ý nghĩa phục hồi hơn là bước vào một đợt tăng trưởng bền vững khi mà thời điểm công bố đảo danh mục của một quỹ ETF khác tiếp tục rơi vào tuần sau.

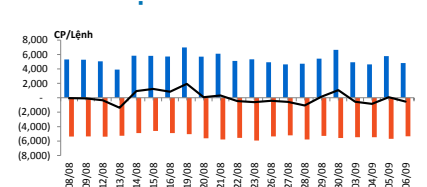
Khối lượng giao dịch trên HOSE cuối phiên tăng lên đáng kể và đạt hơn 46.8 triệu đơn vị, tương ứng giá trị giao dịch 1,268 tỷ đồng. Trong số này, FPT có giao dịch thỏa thuận với hơn 10 triệu đơn vị, ứng với hơn 466 tỷ đồng, chiếm gần 38% trong tổng giá trị giao dịch ở sàn này.

DIỄN BIẾN SÀN HÀ NỘI PHIÊN CUỐI TUẦN

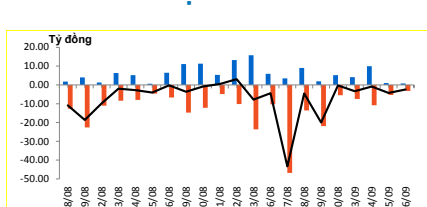
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NGTTN



Sàn HNX đi ngang linh xình từ đầu giờ giao dịch dù chỉ số này đảo chiều xanh đỏ chóng mặt. HNX-Index tạm thời giảm nhẹ 0.07% nằm ở 60.5 điểm. Khối lượng đạt 1.9 triệu đơn vị, ứng với 13 tỷ đồng. Giao dịch chủ yếu vẫn tập trung vào một số mã như SHB, FIT, SHS, SCR ...

Đến 10h30, Sàn HNX thì liên tục chuyển động đảo chiều tăng giảm. Đến 10h45, HNX-Index ghi nhận mức giảm nhẹ 0.07 điểm. Khối lượng giao dịch trên sàn cũng chỉ gần 5.1 triệu đơn vị.

Sự thiếu tích cực của các mã nóng như ACB, SHB, PVS, KLS, PVX, SEC, BVS.... ... là nguyên nhân khiến chỉ số HNX-Index chưa thoát khỏi trạng thái linh xình khó chịu.

HNX-Index chốt phiên sáng với mức giảm 0.18 điểm, hay 0.3%, dừng tại 60.44 điểm. Thanh khoản đạt 7 triệu đơn vị ứng với 51 tỷ đồng. Các mã tiêu biểu trên HNX như SHB, PVS, KLS đều đang giảm nhẹ 100đ/ cổ phiếu.

Sàn HNX ngược lại khi chỉ có 70 mã tăng điểm, 82 mã giảm. Điều này đã khiến HNX-Index kết phiên giảm nhẹ 0.28%, tương ứng 0.17 điểm để nằm ở 60.45. Các mã như KLS, NTP, SCR, BVS, HUT, VGS đỏ điểm là nguyên nhân chính khiến chỉ số này thiếu sắc. Đặc biệt SCR có phiên giảm khá mạnh khi mất 5.17% với hơn 4 triệu đơn vị được chuyển giao. HNX-Index đóng cửa với tổng khối lượng giao dịch chỉ hơn 19 triệu đơn vị, tương ứng 132 tỷ đồng.

THỐNG KÊ GIAO DỊCH PHIÊN CUỐI TUẦN

HSX

5 cổ phiếu giao dịch nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	± %	Giá trị giao dịch (1 triệu VNĐ)
VNM	139,000	139,000	0.00	87,605,080
BVH	36,600	37,000	1.09	32,317,433
HAG	20,000	20,500	2.50	28,158,810
GAS	65,500	66,000	0.76	25,915,500
PPC	19,700	20,100	2.03	22,245,286

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
HTL	10,000	10,700	700	7.00
NAV	5,800	6,200	400	6.90
DCL	18,900	20,200	1,300	6.88
ASIAGF	12,000	12,800	800	6.67
CII	15,500	16,500	1,000	6.45

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
CTG	17,900	16,700	-1,200	-6.70
DHA	7,500	7,000	-500	-6.67
MTG	3,300	3,100	-200	-6.06
TIE	11,600	10,900	-700	-6.03
TNT	1,700	1,600	-100	-5.88

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
VNM	54,520	MBB	10,758
MBB	10,758	CTG	9,156
KDC	8,420	KDC	7,623
HPG	8,112	BVH	6,252
MSN	7,881	PVD	4,711

HNX

5 cổ phiếu giao dịch nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	± %	Giá trị giao dịch (1 triệu VNĐ)
SHB	6,500	6,500	0.00	195,387
FIT	16,000	15,700	-1.88	12,352
PGS	20,600	20,700	0.49	7,083
KLS	8,200	8,100	-1.22	3,133
BVS	10,000	9,900	-1.00	2,046

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
VGP	14,500	15,900	1,400	9.66
ILC	5,200	5,700	500	9.62
NGC	8,500	9,300	800	9.41
GMX	11,700	12,800	1,100	9.40
MIC	10,900	11,900	1,000	9.17

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
SDT	15,300	13,400	-1,900	-12.42
YBC	11,200	10,100	-1,100	-9.82
ITQ	9,900	9,000	-900	-9.09
HTP	6,600	6,000	-600	-9.09
C92	10,000	9,100	-900	-9.00

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
HUT	226	AAA	1,028
SD7	142	SHB	650
DXP	93	SDT	615
SDT	68	BVS	235
VTV	62	SD7	218

Báo cáo này được thực hiện bởi Phòng Phân tích - Công ty cổ phần Chứng khoán Dầu khí. Những thông tin trong báo cáo này được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy và đánh giá một cách thận trọng. Tuy nhiên, Công ty cổ phần Chứng khoán Dầu khí không chịu bất kỳ trách nhiệm nào đối với tính chính xác, trung thực, đầy đủ của các thông tin được cung cấp cũng như những tổn thất có thể xảy ra khi sử dụng báo cáo này. Mọi thông tin, quan điểm trong báo cáo này có thể được thay đổi mà không cần báo trước. Báo cáo này được xuất bản với mục đích cung cấp thông tin và hoàn toàn không hàm ý khuyến cáo người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán.

Người đọc cần lưu ý: Công ty cổ phần Chứng khoán Dầu khí có thể có những hoạt động hợp tác với các đối tượng được nêu trong báo cáo và có thể có xung đột lợi ích với các nhà đầu tư.

Báo cáo này thuộc bản quyền của Công ty cổ phần Chứng khoán Dầu khí. Mọi hành vi in ấn, sao chép, sửa đổi nội dung mà không được sự cho phép của Công ty cổ phần Chứng khoán Dầu khí đều được coi là sự vi phạm pháp luật.



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ