

BẢN TIN TUẦN

09/09 - 13/09/2013

Thị trường tiếp tục có một tuần giao dịch với trạng thái âm ảm. VN-Index giảm 0,8% trong tuần và khối lượng giao dịch cả tuần đạt 150,39 triệu đơn vị được khớp lệnh, tương đương mức bình quân chỉ hơn 30 triệu đơn vị khớp lệnh mỗi phiên giao dịch. HNX-Index giảm nhẹ 0,4% với 68,7 triệu cổ phiếu được khớp lệnh trong tuần, bình quân chỉ 13,7 triệu cổ phiếu khớp lệnh mỗi phiên, lập nên mức thấp kỷ lục mới trong vòng 3 năm trở lại. Tính trong cả tuần thì độ rộng bình quân toàn thị trường vẫn mở rộng hơn so với 2 tuần trước với số mã tăng / số mã giảm = 1,3 lần. Tuy nhiên với sự yếu đi của yếu tố thanh khoản, các dấu hiệu tích cực vẫn được bọc lộ.

Trong tuần, khối ngoại mua ròng 2,5 triệu cổ phiếu trên HSX, giá trị mua ròng đạt 87,7 tỷ đồng. Thống kê trên thị trường, đã có khá nhiều các dự báo được đưa ra và phản ánh động thái của dòng tiền đầu cơ trên những cổ phiếu được dự báo có khả năng hưởng lợi khi thêm hoặc tăng tỷ lệ trong danh mục của V.N.M etf như PVT, DRC, SHB, v.v... tuy nhiên chúng tôi vẫn duy trì quan điểm trước đó và không đặt nhiều kỳ vọng vào những chuyển biến mua ròng tích cực của quỹ etf V.N.M trong đầu tuần tới sau khi công bố review danh mục. Theo thống kê từ indexuniverse, trong tuần qua dòng tiền đầu tư đã tập trung mạnh vào TTCK Mỹ và BRICS. Trên các quỹ etfs thì SPDR S&P 500 và iShares MSCI Emerging Markets đã đứng top đầu về lượng vốn đổ vào với mức tương ứng lần lượt là gần 4 tỷ USD và hơn 2 tỷ USD (chỉ trong 1 tuần). Diễn biến dòng vốn đầu tư đối với thị trường châu Á vẫn chưa có cải thiện nào đáng kể ngoại trừ thị trường Nhật Bản. Trong quá khứ, dòng tiền đầu tư này thường có mối tương quan nhất định, dòng tiền ra vào các thị trường Mỹ - thị trường mới nổi (BRICS) – vàng (SPDR Gold) thường có những biến động trái chiều với dòng tiền đầu tư vào thị trường châu Á và các nước đang phát triển.

Chúng tôi cho rằng trong ngắn hạn, trạng thái âm ảm của thị trường có thể sẽ chưa kết thúc. Tâm lý thận trọng vẫn chiếm vai trò chủ đạo khi các yếu tố tác động bên trong và bên ngoài còn chưa có hồi kết. Mức CPI tháng 9 của các thành phố lớn có khả năng sẽ được hé lộ vào cuối tuần tới, và được dự báo ngay từ đầu tháng với mức dự báo tăng khá mạnh. Chúng tôi mở rộng dự báo vùng dao động của VN-index trong tuần tới ra mức 460 – 480 điểm, với đánh giá tăng cường thận trọng trong tuần tới. Thị trường đang và sẽ tiếp tục phân hóa mạnh, các cổ phiếu có hệ số beta cao trong tuần đã có sự phục hồi kỹ thuật nhất định nhưng đà giảm trên nhóm này có thể còn tiếp tục trong tuần tới. Nhà đầu tư nên duy trì tỷ lệ tiền mặt cao trong danh mục và hạn chế các giao dịch ngắn hạn.



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	476.42	↓ -3.61	-0.75%
KLGD (triệu ck)	166.43	↓ -67.97	-29.00%
GTGD (tỷ đồng)	2,563.52	↓ -2,695.16	-51.25%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
VN-Index	476.42	↑ 0.83	0.17%
KLGD (triệu ck)	19.61	↓ -12.96	-39.80%
GTGD (tỷ đồng)	365.02	↓ -90.25	-19.82%
Tổng cung (triệu ck)	53.63	↓ -70.97	-56.96%
Tổng cầu (triệu ck)	64.04	↓ -66.72	-51.03%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	2.99	↑ 0.80	36.40%
KL bán (triệu ck)	1.90	↓ -0.11	-5.50%
Giá trị mua (tỷ đồng)	113.73	↑ 62.35	121.37%
Giá trị bán (tỷ đồng)	83.75	↑ 34.11	68.72%

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	60.18	↓ -0.27	-0.45%
KLGD (triệu ck)	63.59	↓ -6.26	-8.96%
GTGD (tỷ đồng)	1,812.76	↑ 27.56	1.54%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	60.18	↑ 0.16	0.27%
KLGD (triệu ck)	6.43	↓ -3.76	-36.88%
GTGD (tỷ đồng)	91.56	↓ -143.65	-61.07%
Tổng cung (triệu ck)	21.08	↓ -9.42	-30.89%
Tổng cầu (triệu ck)	14.51	↓ -11.19	-43.54%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	0.28	↑ 0.11	68.88%
KL bán (triệu ck)	0.30	↓ -0.11	-26.14%
Giá trị mua (tỷ đồng)	3.07	↑ 0.88	40.30%
Giá trị bán (tỷ đồng)	3.64	↓ -1.74	-32.37%

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		

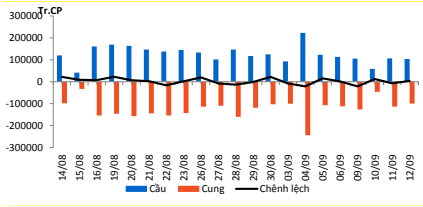
Ghi chú đánh giá các ngưỡng kỹ thuật: (*) Yếu; (**) Trung Bình; (***) Mạnh; (****) Rất mạnh



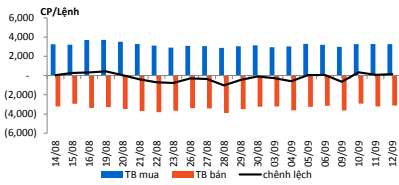
Đồ thị phân tích kỹ thuật HNX-index

DIỄN BIẾN SÀN HỒ CHÍ MINH PHIÊN CUỐI TUẦN

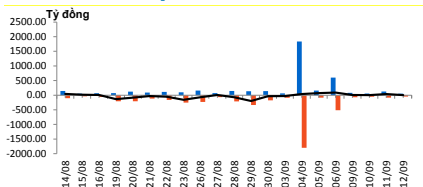
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NĐTNN



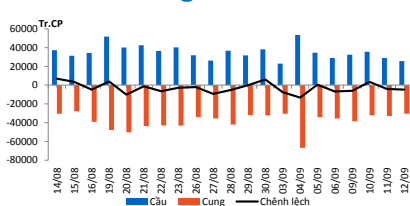
HOSE mở cửa linh xình giảm nhẹ sau 30 phút giao dịch, tạm thời chỉ số này nằm ở 475.19 điểm, giảm nhẹ 0.4 điểm. Khối lượng giao dịch khiêm tốn với 2.3 triệu đơn vị, ứng với 45 tỷ đồng. Rổ VN30 đang có sự phân hóa nhẹ khi các mã trong rổ này chia đều thành 3 phe: Tăng, giảm và hoặc linh xình quanh mốc tham chiếu. Thanh khoản những phút đầu khá thấp. Nhìn chung giao dịch toàn sàn tỏ ra khá thận trọng khi đây là phiên cuối tuần đồng thời ngày mai có tin đảo danh mục của Vietnam Market Vector ETF. Hai bên mua và bên bán đều chưa mạnh dạn xuống tiền. Con số 222 mã đứng giá đã nói rõ điều này.

Chốt phiên sáng, VN-Index tăng 1.16 điểm, hay 0.24%, tạm dừng tại 476.75 điểm. Thanh khoản đạt 14 triệu đơn vị, ứng 228 tỷ đồng. Chỉ có 1 mã duy nhất là OGC đạt trên mốc 1 triệu đơn vị giao dịch đã nói lên độ tẻ nhạt trong phiên giao dịch buổi sáng hôm nay. Dưới mốc 1 triệu đơn vị này cũng chỉ có thêm lát đất vài ba cổ phiếu có khối lượng ở mốc 8 – 9 trăm nghìn.

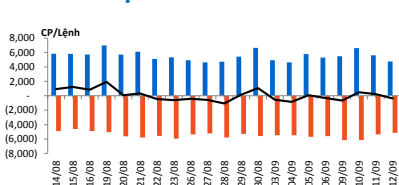
Trong 76 mã tăng điểm trên HOSE, nhóm cổ phiếu Large Cap đóng vai trò hỗ trợ chính khi nhích nhẹ giá xanh, còn lại 159 mã đứng giá và 71 mã giảm điểm. Kết phiên chỉ có hơn 29 triệu đơn vị cổ phiếu được chuyển giao trên sàn HOSE. VN-Index xanh nhẹ tăng 0.17%, tương ứng 0.83 điểm để nằm ở 476.42 điểm. Tổng thanh khoản đạt 475 tỷ đồng.

DIỄN BIẾN SÀN HÀ NỘI PHIÊN CUỐI TUẦN

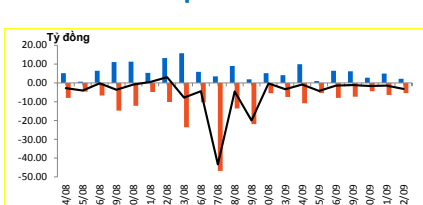
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NĐTNN



Sàn HNX đi ngang linh xình từ đầu giờ giao dịch. HNX-Index tạm thời xanh nhẹ 0.03% nằm ở 60.04 điểm. Khối lượng đạt 2.6 triệu đơn vị, ứng với 16 tỷ đồng.

Sàn HNX tiếp tục điệp khúc buồn về thanh khoản. Đến 10h45, HNX-Index ghi nhận mức tăng nhẹ 0.13 điểm. Khối lượng giao dịch trên sàn cũng chỉ gần 5.3 triệu đơn vị, tương ứng 35 tỷ đồng.

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

HNX-Index chốt phiên sáng đỏ nhẹ với mức giảm 0.23%, hay 0.14 điểm, dừng tại 59.88 điểm. Thanh khoản đạt 6.5 triệu đơn vị ứng với 45 tỷ đồng.

Sàn HNX kết phiên nhích nhẹ 0.27%, tương ứng 0.16 điểm để nằm ở 60.18 với khối lượng giao dịch hơn 13.9 triệu đơn vị, ứng với 95 tỷ đồng. Chỉ số này xanh điểm phần lớn nhờ vào sự xanh điểm của các mã như ACB, PVS, KLS, NTP, VCG, BVS, SHS, PVL khi các mã này xanh nhẹ. Giao dịch thỏa thuận khá trầm lắng khi chỉ diễn ra ở một vài mã như FPT, BTP, VNM, VIC, HSG... với số lượng nhỏ.

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		GT bán	
	(triệu VNĐ)	Mã	(triệu VNĐ)	Mã
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		GT bán	
	(triệu VNĐ)	Mã	(triệu VNĐ)	Mã
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