

BẢN TIN TUẦN

20/08-24/08/2012



TỔNG QUAN

- Tính đến ngày 30/7/2012, tăng trưởng tín dụng của hệ thống ngân hàng đã tăng 1,02% so với 31/12/2011.
- Chỉ số giá tiêu dùng cả nước tháng 8 với mức tăng 0.63% so với tháng 7. Trong đó nhóm hàng tăng mạnh nhất là Thuốc và dịch vụ y tế với mức tăng tới 5.44%. So với cùng kỳ, CPI tháng 8 tăng 5.04%. Còn so với tháng 12/2011, chỉ số này tăng 2.86%.
- Một số doanh nghiệp đầu mỗi xăng dầu đã gửi đăng ký tăng giá lên Bộ Tài chính với mức từ 1.100-1.200 đồng/lít đối với xăng và 700-800 đồng/lít đối với các mặt hàng dầu. Mới gần đây, ngày 13/8 giá xăng bán lẻ đã tăng 1,100 đ/lít.
- Trong vòng 3 ngày (21, 22 và 23/08), NHNN đã bơm ròng trên OMO tổng cộng 21 708 tỷ đồng với kì hạn chủ yếu là 7 ngày và lãi suất chủ yếu là 8% (trong đó chỉ có 5,000 tỷ bơm ra với lãi suất 8,7% nhằm hỗ trợ các tổ chức tín dụng có nhu cầu vốn đặc biệt trong ngắn hạn).
- Giá vàng thế giới tăng rất mạnh trong thời gian qua. Trong tuần này, giá vàng đã tăng 3,5% và tăng tổng cộng 7% kể từ đầu tháng và kết thúc tuần đang dao động quanh khoảng 1666,17 USD/ounce. Giá vàng SJC trong nước cũng tăng mạnh trong tuần, nhưng hạ nhiệt vào cuối tuần và dao động dưới 44 triệu/lượng.
- Ngày 21/08, Market Vectors Vietnam ETF (V.N.M) lao dốc gần 6.3% Có tới hơn 500,000 chứng chỉ quỹ được sang tay, cao gấp 5 lần so mức hơn 100,000 chứng chỉ quỹ trong một phiên giao dịch bình thường. Điều này có mối liên hệ với việc NĐTNN mua ròng mạnh trong phiên sụt giảm kỉ lục ngày 21/08 (mua ròng tới hơn 5 triệu đơn vị), một trong những dấu hiệu cho thấy một phần nào đó trong các giao dịch có thể là mang tính đầu cơ xuất phát từ các nhà môi giới chứng chỉ quỹ etfs.

Phiên phục hồi cuối tuần trên hai sàn tạo thành mô hình Bullish Engulfing, cho thấy thị trường có thể phục hồi một vài phiên sau khi các chỉ số đã giảm quá mạnh và rơi vào trạng thái Quá Bán. Mặc dù vậy, ngưỡng hỗ trợ mạnh 65 điểm trên HNX-Index đã bị phá vỡ và diễn biến trên thị trường cho thấy áp lực bán vẫn còn rất lớn. Hiện tại, chỉ số hai sàn đã nằm trong xu thế giảm. Nhà đầu tư ngắn hạn chưa nên tham gia vào thị trường, nếu còn nắm giữ tỷ lệ cổ phiếu cao trong danh mục thì nên tận dụng những phiên phục hồi để giảm bớt tỷ lệ cổ phiếu.

BAN PHÂN TÍCH

GD Ban: Binh Pham

Binhpt@psi.vn

Nghiên cứu thị trường & KT vĩ mô

Đào Hồng Dương

duongdh@psi.vn

CTCP CK Dầu Khí (PSI)

Trụ sở chính:

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

ĐT: (84-4) 39343888

Fax: (84-4) 39343999

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: SÀN HỒ CHÍ MINH

Tổng quan thị trường tuần

HSX	Giá trị	Thay đổi	± %
VN-Index	399.72	-33.73	-7.78%
KLGD (triệu ck)	319.18	135.28	73.57%
GTGD (tỷ đồng)	4,931.63	1,359.52	38.06%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
VN-Index	399.72	6.90	1.76%
KLGD (triệu ck)	94.64	55.81	143.74%
GTGD (tỷ đồng)	1,206.45	526.91	77.54%
Tổng cung (triệu ck)	53.63	-133.84	-71.39%
Tổng cầu (triệu ck)	64.04	-42.20	-39.72%
Giao dịch NV			
KL mua (triệu ck)	5.45	-0.21	-3.64%
KL bán (triệu ck)	3.72	2.60	233.99%
Giá trị mua (tỷ đồng)	105.65	-36.06	-25.45%
Giá trị bán (tỷ đồng)	76.00	32.15	73.32%



Đồ thị VN-Index

Nhận định sàn HSX

VN-Index đã thiết lập xu thế giảm. Sự phục hồi cuối tuần chưa làm thay đổi xu thế này của chỉ số và cần theo dõi thêm các tín hiệu sau đó.

Công cụ MACD với Histogram đã bắt đầu phân kì (<0), EMA ngắn (7) cắt xuống dưới EMA trung hạn (30) cho thấy xu thế giảm đã được thiết lập một cách rõ rệt.

Mặc dù KLGD của HSX có tăng mạnh, nhưng chủ yếu do áp lực bán với mức giá thấp tăng đột biến và khiến cho thị trường giảm mạnh. Công cụ MFI giảm mạnh trong khi KLGD tăng là yếu tố cho thấy rõ điều này.

Mô hình Bullish Engulfing thể hiện khả năng phục hồi một vài phiên của VN-Index, đặc biệt khi nó xuất hiện ngay vùng hỗ trợ 392 điểm của chỉ số. Mặc dù vậy vẫn cần chờ đợi thêm tín hiệu từ thị trường.

Khuyến nghị chung

NĐT không nên giải ngân tham gia thị trường. Nếu như KLGD của HSX giảm dần trở lại trong những phiên tới, NĐT nên nhanh chóng giảm tỷ lệ cổ phiếu còn trong danh mục, ưu tiên giữ tiền mặt và quan sát thị trường.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: SÀN HÀ NỘI

Tổng quan thị trường tuần

HNX	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	63.11 ↓	-7.24	-10.29%
KLGD (triệu ck)	258.00 ↑	96.59	59.84%
GTGD (tỷ đồng)	2,284.54 ↑	786.87	52.54%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	63.11 ↑	1.88	3.07%
KLGD (triệu ck)	75.10 ↑	40.19	115.10%
GTGD (tỷ đồng)	591.49 ↑	269.40	83.64%
Tổng cung (triệu ck)	81.79 ↑	13.72	20.16%
Tổng cầu (triệu ck)	97.50 ↑	64.51	195.57%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	1.07 ↓	-0.22	-17.02%
KL bán (triệu ck)	0.64 ↓	-0.80	-55.46%
Giá trị mua (tỷ đồng)	11.99 ↓	-4.73	-28.30%
Giá trị bán (tỷ đồng)	6.60 ↓	-8.48	-56.26%



Đồ thị HNX-Index

Nhận định sàn HNX

HNX-Index: tín hiệu tiêu cực rõ nét, xu thế giảm thiết lập với cường độ giảm mạnh.

Các công cụ xu thế như MACD, hệ các đường EMA, ADX, v.v... cho thấy xu thế giảm đã được thiết lập trên chỉ số HNX-Index một cách rõ rệt. Cường độ giảm là khá mạnh.

Công cụ dòng tiền MFI giảm mạnh trong khi KLGD tăng cho thấy áp lực bán vẫn còn rất mạnh, đặc trưng cho một xu thế giảm.

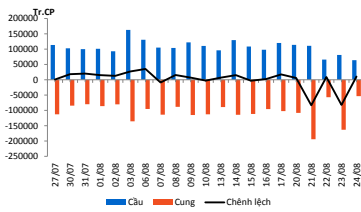
HNX-Index đã mất hỗ trợ mạnh tại 65 điểm, biến 65 điểm thành một kháng cự của chỉ số. Mặc dù xuất hiện phiên phục hồi tạo thành mô hình nền Bullish Engulfing báo hiệu một vài phiên phục hồi sau đó, tuy nhiên có khả năng đây chỉ là đợt phục hồi retest lại ngưỡng 65 điểm. Mất ngưỡng 65 điểm, HNX-Index chỉ còn hỗ trợ gần nhất tương ứng với đáy cũ thấp nhất là 55 điểm.

Khuyến nghị chung

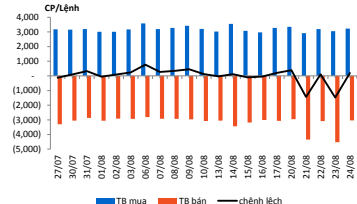
NĐT ngắn hạn chưa nên giải ngân tham gia vào sàn Hà Nội. Nếu HNX-Index tiến sát tới 72 điểm mà không có sự cải thiện mạnh mẽ từ thanh khoản thì nên giảm tỷ lệ cổ phiếu trong danh mục.

DIỄN BIẾN SÀN HỒ CHÍ MINH PHIÊN CUỐI TUẦN

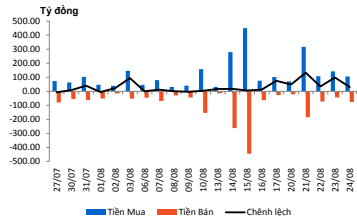
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NĐTNN



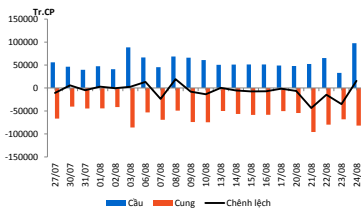
Với hơn 170 mã giảm giá, gần 130 mã giảm kịch sàn sau 15 phút mở cửa, VN-Index mất thêm 13.54 điểm, tương ứng 3.45% xuống 379.28 điểm. Giao dịch đạt hơn 8.5 triệu đơn vị, tương đương 123 tỷ đồng. SSI, SAM, STB, KBC, TDC... là những mã có giao dịch nhiều.

Lực cầu dồn dập những phút cuối buổi sáng giúp thị trường phục hồi mạnh. Số mã tăng giá những phút cuối buổi chiếm áp đảo, với khoảng 150 mã, khoảng 1/3 trong số đó tăng kịch trần. Giao dịch tăng gấp nhiều lần so với phiên trước, với gần 69 triệu đơn vị, tương đương 907.56 tỷ đồng, trong đó riêng các mã trong VN30 chiếm gần 30 triệu đơn vị, ứng với 508.6 tỷ đồng. VN-Index tạm dừng tại 400.55 điểm, tức tăng 7.77 điểm (+1.97%) so với tham chiếu.

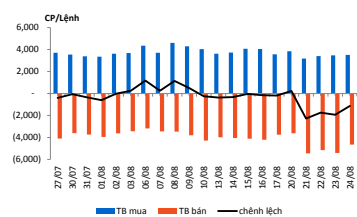
Kết phiên, VN-Index đóng cửa với mức hồi phục 6.9 điểm, tương ứng 1.76%, chốt tại 399.72 điểm. Lượng giao dịch tăng vọt so với phiên trước, lên 94.6 triệu đơn vị, tương đương 1,206 tỷ đồng.

DIỄN BIẾN SÀN HÀ NỘI PHIÊN CUỐI TUẦN

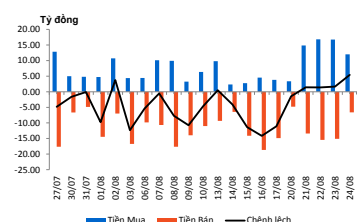
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NĐTNN



HNX-Index sau khi giảm về 59 điểm đã linh quanh mốc này trong suốt 30 phút đầu giao dịch. Những cổ phiếu như KLS, SHB, VND, VCG, PVS... áp lực bán đã giảm hẳn. Biên độ giảm cũng được rút ngắn đáng kể so với các phiên trước đó giúp cho đà rơi chững lại. Riêng SCR, PVX, ACB, FLC... vẫn chịu áp lực xả hàng lớn từ các nhà đầu tư.

Các mã ngân hàng và chứng khoán khác cũng tăng dồn dập. SHB tăng hết biên độ với dư mua trần tuyệt đối. Các mã SHS, APS, ORS cũng tăng trần. Những bluechips dẫn dắt thị trường như PVX, VND, KLS, SCR, PVS, BVS... đều ghi nhận mức tăng khá mạnh và lực mua lớn, trái ngược với những gì xảy ra hồi đầu phiên. Điều này giúp HNX-Index hồi phục 1.71 điểm, tương đương 2.79% tạm dừng ở 62.94 điểm. Giao dịch đạt 54.3 triệu đơn vị, trị giá 420 tỷ đồng.

Cuối phiên, HNX-Index cộng 1.88 điểm, tức 3.07% lên 63.11 điểm. Toàn sàn có đến 75 triệu đơn vị, tương đương 591 tỷ đồng. Đặc biệt, mã PVX có gần 9.26 triệu cổ phiếu khớp lệnh thành công, VND xấp xỉ 7.56 triệu đơn vị, hay KLS cũng có hơn 6.37 triệu đơn vị.

Giao dịch cổ phiếu các doanh nghiệp thuộc Tập đoàn Dầu khí quốc gia Việt Nam

Tuần qua, trong 28 cổ phiếu niêm yết trên HOSE và HNX chỉ có 1 cổ phiếu tăng giá là PPE, còn lại 27 mã cổ phiếu đều theo xu thế chung toàn thị trường là giảm giá. Trung bình, trong tuần các cổ phiếu thuộc nhóm này giảm tới 9,08%. Tổng khối lượng giao dịch đạt hơn 78,311 triệu đơn vị. Giao dịch nhiều nhất là PVX với hơn 23,736 triệu đơn vị cổ phiếu.

Dưới đây là diễn biến của các mã cổ phiếu thuộc tập đoàn PVN tuần 34/2012:

STT	Mã	Tên công ty	Giá đóng cửa	KLGD (1 cp)	Tăng/Giảm (%)	P/B*	P/E trailing*	Nơi giao dịch
1	PCG	CTCP Đầu tư và Phát triển Gas Đô thị	5.3	6,400	↓ -3.64	0.46	14.32	HNX
2	PCT	CTCP Vận tải Dầu khí Cửu Long	3.0	116,700	↓ -3.23	0.29	27.27	HNX
3	PFL	Công ty cổ phần Dầu khí Đồng Đô	3.6	1,204,900	↓ -18.18	0.29	27.27	HNX
4	PGS	CTCP Kinh doanh Khí hóa lỏng Miền Nam	18.3	3,742,900	↓ -11.59	0.21	0.35	HNX
5	PPS	CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Điện lực Dầu khí Việt Nam	7.5	580,700	↓ -16.67	1.50	1.22	HNX
6	PPE	CTCP Tư vấn Điện lực Dầu khí Việt Nam	5.0	700	↑ 4.17	0.70	4.75	HNX
7	PSI	CTCP Chứng Khoán Dầu khí	4.7	857,990	↓ -7.84	0.46	N/A	HNX
8	PVC	Tổng Công ty Dung dịch khoan và Hóa phẩm Dầu khí-CTCP	13.4	946,707	↓ -9.46	0.80	2.00	HNX
9	PVE	Tổng Công ty Tư vấn Thiết kế Dầu khí-CTCP	9.8	255,820	↓ -9.26	1.72	4.47	HNX
10	PVG	CTCP Kinh doanh khí hóa lỏng Miền Bắc	10.2	3,121,600	↓ -9.73	0.65	7.34	HNX
11	PVI	Công ty Cổ phần PVI	16.1	280,325	↓ -3.01	0.69	8.13	HNX
12	PVR	CTCP Kinh doanh Dịch vụ cao cấp Dầu khí Việt Nam	4.4	24,600	↓ -15.38	0.42	2.07	HNX
13	PVS	Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam	14.7	9,561,705	↓ -5.77	1.24	3.93	HNX
14	PVX	Tổng CTCP Xây lắp Dầu khí Việt Nam	6.9	23,736,442	↓ -16.87	0.30	2.59	HNX
15	GAS	Tổng công ty Khí Việt Nam - CTCP	39.5	5,113,760	↓ -5.05	3.19	12.66	HSX
16	DPM	Tổng công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí-CTCP	39.0	7,783,180	↓ -2.26	3.19	12.66	HSX
17	CNG	Công ty cổ phần CNG Việt Nam	26.0	845,100	↓ -9.72	2.33	6.30	HSX
18	GSP	CTCP Vận tải Sản phẩm khí quốc tế	6.3	303,610	↓ -12.50	2.33	6.30	HSX
19	PET	Tổng CTCP Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí	11.5	1,339,240	↓ -4.17	1.19	3.16	HSX
20	PGD	CTCP Phân phối khí thấp áp Dầu khí Việt Nam	38.5	1,909,620	↓ -11.49	0.54	4.60	HSX
21	PTL	CTCP Đầu tư Hạ tầng và Đô thị Dầu khí	3.8	1,497,330	↓ -11.63	0.66	2.83	HSX
22	PVD	Tổng CTCP khoan và dịch vụ khoan Dầu khí	34.2	2,400,090	↓ -5.26	1.88	5.44	HSX
23	PVF	Tổng Công ty Tài Chính Cổ phần Dầu khí Việt Nam	10.5	7,205,890	↓ -14.63	0.37	2.95	HSX
24	PVT	Tổng CTCP vận tải Dầu khí	4.6	3,929,820	↓ -11.54	1.16	6.72	HSX
25	PXI	CTCP Xây dựng công nghiệp & dân dụng dầu khí	5.5	411,580	↓ -11.29	0.92	13.29	HSX
26	PXM	CTCP Xây lắp Dầu khí Miền Trung	4.2	368,880	↓ -10.64	0.47	41.82	HSX
27	PXS	CTCP Kết cấu Kim loại và Lắp máy Dầu khí	9.7	632,700	↓ -10.19	0.53	3.67	HSX
28	PXT	CTCP Xây lắp Đường ống Bể chứa Dầu khí	5.1	133,230	↓ -7.27	0.38	2.19	HSX
29	NT2	CTCP Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2	-	-	N/A	0.73	2.91	UPCOM
30	POV	CTCP Xăng dầu Dầu khí Vũng Áng	-	-	N/A	0.47	3.36	UPCOM
31	PSP	CTCP Cảng dịch vụ Dầu khí Đình Vũ	-	-	N/A	0.39	4.61	UPCOM
32	PSB	CTCP Đầu tư Dầu khí Sao Mai -Bến Đình	-	-	N/A	0.72	0.00	UPCOM
33	PTT	CTCP Vận tải Dầu khí Đồng Dương	-	-	N/A	0.46	13.58	UPCOM

Nguồn: HSX, HNX

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)
EIB	18,000	17,700	-1.67	97,038,668
SSI	18,400	19,000	3.26	87,793,064
CSM	24,200	25,400	4.96	39,438,793
MBB	13,300	13,900	4.51	36,938,809
DPM	37,200	39,000	4.84	35,112,009

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
PXM	4,000	4,200	200	5.00
VSH	10,000	10,500	500	5.00
PDN	24,000	25,200	1,200	5.00
HBC	14,000	14,700	700	5.00
GMD	20,100	21,100	1,000	4.98

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
VSG	1,400	1,300	-100	-7.14
VES	1,800	1,700	-100	-5.56
STG	20,000	19,000	-1,000	-5.00
COM	30,000	28,500	-1,500	-5.00
HTL	4,000	3,800	-200	-5.00

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
GAS	10,704	EIB	7,837
EIB	7,994	VIC	6,965
DRC	7,751	HAG	6,934
VCB	7,403	BVH	6,249
DPM	6,954	FPT	4,892

HNX

5 cổ phiếu giao dịch nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	± %	Giá trị giao dịch (1 triệu VNĐ)
VND	9,500	10,100	6.32	73,888
PVX	6,900	6,900	0.00	62,957
KLS	8,700	9,100	4.60	55,687
SHB	6,400	6,800	6.25	36,020
SCR	7,600	7,600	0.00	35,840

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
DPC	10,000	10,700	700	7.00
ALT	8,600	9,200	600	6.98
SJC	7,200	7,700	500	6.94
BBS	7,200	7,700	500	6.94
EBS	7,200	7,700	500	6.94

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
SME	600	500	-100	-16.67
TAS	4,300	4,000	-300	-6.98
DLR	12,900	12,000	-900	-6.98
TJC	2,900	2,700	-200	-6.90
BTH	5,800	5,400	-400	-6.90

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
DBC	2,115	AAA	1,109
PVX	1,617	PVX	933
LAS	1,590	VNR	871
PLC	1,171	SDT	774
PGS	969	PGS	728

Báo cáo này được thực hiện bởi Ban 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