

BẢN TIN TUẦN

26/08 - 30/08/2013

Tuần qua VN-index giảm 2,9%, thanh khoản cả tuần đạt hơn 200 triệu đơn vị, tính bình quân mỗi phiên giao dịch, thanh khoản khớp lệnh của VN-index chỉ đạt hơn 40 triệu cổ phiếu. HNX-Index chỉ giảm 0,4% tuy nhiên thanh khoản của sàn Hà Nội có diễn biến không tích cực với mức 15,1 triệu cổ phiếu mỗi phiên trung bình.

Trong tuần qua các thông tin tích cực như tăng trưởng tín dụng tiếp tục tăng, đạt 5,4% tính đến 20 tháng 8 năm 2013, hay nợ xấu giảm về mức 4,46% tính đến cuối tháng 6... có vẻ như đã không tác động nhiều tới tâm lý thị trường. Ở chiều ngược lại thì quan ngại về lạm phát có chiều hướng gia tăng trước diễn biến khó lường của giá dầu thô trên thế giới trong tuần vừa qua. Gần nhất, tổ điều hành thị trường trong nước đã đưa ra dự báo về CPI tháng 9 với mức tăng dự báo 1%, các yếu tố tạo áp lực tăng lên CPI tháng 9 ngoài giá viện phí đã điều chỉnh, nhóm giao thông vận tải thì yếu tố chu kỳ cũng có thể sẽ đẩy nhóm giá cước tăng mạnh hơn các tháng trước. Tuy nhiên điều này có xu hướng làm dòng tiền tham gia trở nên thận trọng, chứ không phải nguyên nhân căn bản tác động khiến áp lực bán gia tăng mạnh.

Khối ngoại tuần qua bất ngờ tăng mạnh lượng bán ròng, trong đó dòng tiền rút ra từ quỹ etf Market Vector VietNAM index chiếm tỷ trọng cao. Theo số liệu của IndexUniverse, nhà đầu tư liên tục rút vốn khỏi Market Vectors Vietnam ETF trong 3 phiên vừa qua với tổng lượng rút ròng 3.52 triệu USD. Trên HSX, khối ngoại bán ra gần 17 triệu đơn vị cổ phiếu, giá trị bán ròng gần 381,7 tỷ đồng. Danh mục các mã bị bán ròng mạnh lại chủ yếu tập trung vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và thanh khoản cao như VCB, CTG, BVH, VIC, HPG v.v... do đó tác động tới tâm lý và diễn biến thị trường có thể coi là rất đáng kể.

Về mặt kĩ thuật, hiện tại VN-index đang dao động xoay quanh khu vực hỗ trợ 470 điểm với thanh khoản giảm dần. Các mẫu hình thể hiện xu thế tiêu cực như Boardening Formation hay Head and Shoulder nhìn chung chưa chính thức hình thành do ngưỡng quan trọng quanh khu vực 470 điểm chưa hoàn toàn bị phá vỡ, tuy nhiên quan ngại về yếu tố thanh khoản vẫn tiếp tục được duy trì. Sự phục hồi trong phiên cuối tuần chưa đủ để cho thấy tín hiệu tích cực, trong khi đó quan điểm kĩ thuật trên phương diện mô hình giá đã cho thấy tầm quan trọng của khu vực 470 điểm, vai trò như là một giới hạn mang tính chất thay đổi xu thế. Chúng tôi cho rằng có khả năng VN-index sẽ mất vài phiên dao động quanh khu vực 470 điểm nhưng với mức thanh khoản hiện tại, mức rủi ro giảm trên thị trường vẫn được đánh giá là đang ở mức cao. Do đó nhà đầu tư tạm thời chưa nên tham gia vào thị trường.



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	472.70	↓ -14.12	-2.90%
KLGD (triệu ck)	194.80	↓ -93.70	-32.48%
GTGD (tỷ đồng)	3,861.95	↓ -1,903.70	-33.02%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
VN-Index	472.70	↑ 4.15	0.89%
KLGD (triệu ck)	15.32	↓ -24.01	-61.05%
GTGD (tỷ đồng)	323.06	↓ -452.51	-58.35%
Tổng cung (triệu ck)	53.63	↓ -90.13	-62.69%
Tổng cầu (triệu ck)	64.04	↓ -80.74	-55.77%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	1.74	↓ -0.89	-33.94%
KL bán (triệu ck)	1.37	↓ -10.22	-88.19%
Giá trị mua (tỷ đồng)	46.28	↓ -89.62	-65.95%
Giá trị bán (tỷ đồng)	62.79	↓ -271.85	-81.24%

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	510	**
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

Những dao động của thị trường đang xoay quanh khu vực hỗ trợ quan trọng 470 điểm, trong đó các mô hình đang có tiềm năng hình thành (forming) như tam giác mở hay đỉnh đầu hai vai dạng biến thể đều cho thấy quan ngại xu thế giảm nếu như khu vực 470 điểm bị phá vỡ.

Phiên phục hồi cuối tuần chưa đủ độ mạnh và thanh khoản lại sụt giảm do đó chúng tôi chưa thể có dự báo về việc thay đổi xu hướng hay chỉ là một phản ứng phục hồi nhẹ. Các chỉ báo kỹ thuật dao động ngắn đều nằm trong vùng OVER Sold sau 1 tuần giảm mạnh của thị trường do đó phản ứng phục hồi từ 1 - 2 phiên có thể xảy ra. Tuy nhiên chúng tôi quan sát thấy thanh khoản – yếu tố cốt lõi trong việc xác định xu hướng của thị trường về căn bản chưa có sự thay đổi tích cực. DO đó quan điểm thận trọng sẽ tiếp tục được duy trì với khoảng dao động dự báo trong tuần tới của VN-index là 450 – 480 điểm.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: SÀN HÀ NỘI

Tổng quan thị trường tuần

HNX	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	61.19	↓ -0.23	-0.37%
KLGD (triệu ck)	66.16	↓ -41.29	-38.43%
GTGD (tỷ đồng)	1,652.78	↓ -1,664.62	-50.18%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	61.19	↑ 0.83	1.38%
KLGD (triệu ck)	7.31	↓ -5.81	-44.27%
GTGD (tỷ đồng)	83.26	↓ -215.08	-72.09%
Tổng cung (triệu ck)	10.13	↓ -21.73	-68.20%
Tổng cầu (triệu ck)	10.50	↓ -21.27	-66.94%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	0.05	↓ -0.09	-64.40%
KL bán (triệu ck)	0.15	↓ -1.85	-92.34%
Giá trị mua (tỷ đồng)	0.55	↓ -1.34	-70.97%
Giá trị bán (tỷ đồng)	2.16	↓ -19.73	-90.12%

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		

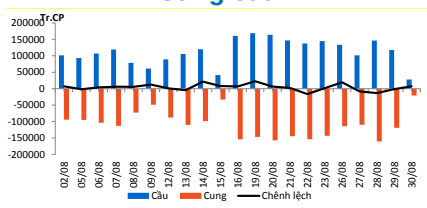
Ghi chú đánh giá các ngưỡng kỹ thuật: (*) Yếu; (**) Trung Bình; (***) Mạnh; (****) Rất mạnh



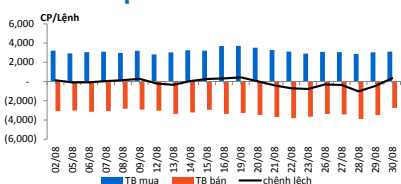
Đồ thị phân tích kỹ thuật HNX-index

DIỄN BIẾN SÀN HỒ CHÍ MINH PHIÊN CUỐI TUẦN

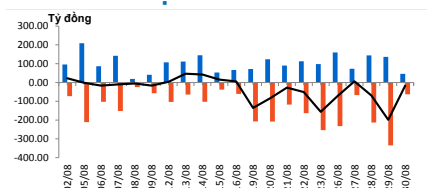
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NGTNN



Sàn HOSE mở cửa xanh nhẹ với VN-Index tăng 1.09 điểm, sau đó tiếp tục nới rộng đà tăng lên 2.21 điểm, tương ứng 0.47% để giao dịch quanh mốc 470 vào lúc 9h25. Số mã tham chiếu vẫn chiếm ưu thế với 234 mã, tăng giá 49 mã và 24 mã giảm. Các trụ đỡ BVH, VIC, GAS nhích nhẹ trên mốc tham chiếu.

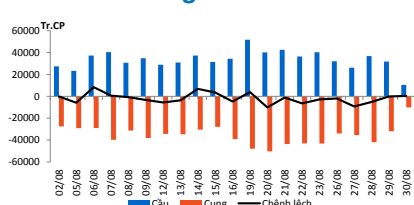
Ngoài ra, nhiều cổ phiếu bluechips cũng có khởi đầu phiên với tín hiệu tích cực khi FPT, HSG, REE, VSH, HAG, DPM, CTG, PVD, GMD, DIG... đều giao dịch trên mốc tham chiếu. Lực cầu có tín hiệu xuất hiện nhẹ dù một phiên trước hầu hết đều giảm điểm.

Chốt phiên sáng, VN-Index giảm 0.28%, hay 1.32 điểm, tạm dừng tại 467.23 điểm, mức giao dịch thấp nhất trong phiên là 462.13 điểm. Khối lượng giao dịch trên sàn chỉ 20 triệu đơn vị, tương ứng 434 tỷ đồng cho thấy lực bắt đáy tồn tại khá khả. Trong 81 mã giảm điểm trên HOSE, nhóm cổ phiếu bluechips giảm nhiều nhất, với chỉ số VN30 mất 0.21 điểm, tương ứng 1.09%. Trong khi Mid Cap xanh nhẹ 0.08%, Large-cap cũng nhích xanh nhẹ 0.19%.

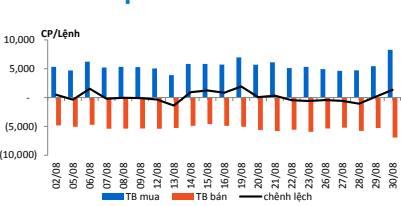
Đóng cửa, VN-Index tăng 4.15 điểm, tương ứng 0.89%, nằm tại 4472.70 điểm. Phiên tăng điểm hôm nay chính thức cắt đứt chuỗi thời gian lao dốc mạnh trong 3 phiên liên tục liên trước đó. Nhóm bluechips như FPT, HSG, REE, VSH, EIB, VCB, OGC, DRC, DIG, PGD... bật tăng tạo động lực giúp VN30 quay ngược về xanh điểm, kết phiên tăng 7.72 điểm ứng với 1.47%. Đặc biệt ITA tăng trần, NVB, VCB, EIB, KBC, HQC, PVT tăng mạnh từ 3.5% đến 6.06% và đều nằm trong nhóm 20 mã có khối lượng giao dịch lớn trên cả hai sàn. Nhóm này đứng đầu là NVB với hơn 5 triệu đơn vị, tiếp theo sau là SHB, HAR, ITA, FLC, PVT, GAS....

DIỄN BIẾN SÀN HÀ NỘI PHIÊN CUỐI TUẦN

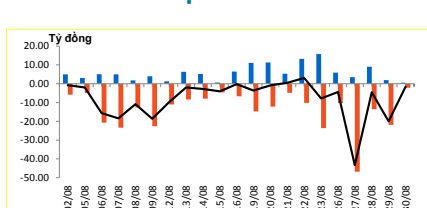
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NGTNN



Sàn HNX mở cửa cũng nhích nhẹ xanh điểm khi tăng 0.35 điểm. Việc tăng điểm này đến từ nhóm cổ phiếu như ACB, SHB, PVS, KLS, PVX; tất cả đều tăng nhẹ từ 0.5% đến 2.5%. Tuy nhiên thanh khoản chỉ đạt trên 1.1 triệu đơn vị, ứng với 8.6 tỷ đồng sau 30 phút giao dịch.

HNX-Index chốt phiên sáng với sắc xanh quay trở lại, tức tăng 0.08% và dừng tại 60.41. Tuy nhiên thanh khoản chỉ đạt 6.1 triệu đơn vị khiến việc tăng điểm này chưa có dấu hiệu bền vững. Việc xanh điểm của HNX-Index chủ yếu do 5 mã dẫn dắt như ACB, SHB, PVS, KLS, PVX đã không còn đỏ điểm như ở giữa phiên sáng.

Sàn HNX cũng tăng điểm trở lại khi có hơn 92 mã tăng điểm. Đáng chú ý các mã như ACB, SHB, PVS, KLS, PVS, VCG, SCR... đều xanh. Tuy nhiên lực mua ở những cổ phiếu này vẫn chưa thực sự mạnh khi chỉ có SHB và SCR có khối lượng giao dịch trên 1 triệu đơn vị.

HNX-Index đóng cửa phiên tại 61.19 điểm, tăng 0.83 điểm (ứng với 1.38%). Khối lượng giao dịch chỉ hơn 17.2 triệu đơn vị, tương ứng 137 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)
GAS	65,000	64,000	-1.54	73,704,230
REE	24,300	24,500	0.82	27,969,966
HAG	20,100	20,300	1.00	21,473,246
BVH	34,000	35,900	5.59	17,890,000
CTG	19,400	19,500	0.52	16,761,000

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
ASIAGF	10,200	10,900	700	6.86
CMG	4,400	4,700	300	6.82
COM	25,200	26,900	1,700	6.75
LHG	8,100	8,600	500	6.17
SC5	18,600	19,700	1,100	5.91

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
PXM	1,000	900	-100	-10.00
RDP	15,500	14,500	-1,000	-6.45
CLG	7,800	7,300	-500	-6.41
RAL	56,000	52,500	-3,500	-6.25
GIL	26,200	24,600	-1,600	-6.11

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
EIB	13,906	GAS	32,378
GAS	13,358	MSN	13,211
MSN	5,856	CTG	7,021
DPM	5,064	BMC	3,362
BVH	1,675	CSM	1,962

HNX

5 cổ phiếu giao dịch nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	± %	Giá trị giao dịch (1 triệu VNĐ)
NVB	6,600	7,000	6.06	35,981
ACB	15,200	15,400	1.32	31,263
BVS	10,000	10,000	0.00	3,655
ITQ	10,000	11,000	10.00	3,219
KLS	8,200	8,300	1.22	1,877

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
ITQ	10,000	11,000	1,000	10.00
FDT	30,800	33,800	3,000	9.74
ALT	9,500	10,400	900	9.47
NET	42,000	45,400	3,400	8.10
HBE	3,800	4,100	300	7.89

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
SDN	21,500	19,400	-2,100	-9.77
HHG	4,500	4,100	-400	-8.89
KSQ	6,100	5,600	-500	-8.20
BKC	12,400	11,500	-900	-7.26
MEC	5,600	5,200	-400	-7.14

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
AAA	194	AAA	1,028
SDT	152	SDT	615
NET	64	BVS	235
HOM	49	BCC	129
CMC	46	HPC	111

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