

BẢN TIN TUẦN

27/08-31/08/2012



TỔNG QUAN

Các tin đáng chú ý trong tuần:

- Trong tuần, các doanh nghiệp dầu mỏ đã tăng giá xăng dầu bán lẻ: xăng A92 và A95 cùng tăng 700 đồng/lít, dầu hỏa, dầu diesel tăng 400 đồng/lít.
- Bảy nước công nghiệp phát triển hàng đầu thế giới (G-7) ngày 28/8 kêu gọi các nước sản xuất dầu mỏ gia tăng sản lượng khai thác, cảnh báo rằng giá dầu tăng cao sẽ gây ra những nguy cơ khôn lường cho nền kinh tế toàn cầu.
- Moody's đã hạ xếp hạng phát hành nợ bằng đồng nội tệ và ngoại tệ dài hạn của ACB từ B1 xuống B2; S&P tiếp tục giữ triển vọng tín dụng ổn định dành cho BIDV.
- JP Morgan đưa ra khuyến nghị mua vào đối với các cổ phiếu thuộc ngành hàng tiêu dùng, dược phẩm, cơ sở hạ tầng cùng với cổ phiếu của 1 số công ty thuộc lĩnh vực xuất khẩu.
- Theo Tổng cục Thống kê, chỉ số tồn kho một số ngành tăng mạnh tính đến 1/8: sản xuất phân bón và hợp chất ni tơ tăng 81,6%, sản xuất sản phẩm từ plastic tăng 69,2%, sản xuất thiết bị truyền thông tăng 61,9%, sản xuất xi măng tăng 50,6%. Một số ngành có chỉ số tồn kho tăng dưới mức 50% là sản xuất pin và ắc, chế biến, bảo quản thủy sản và các sản phẩm từ thủy sản, sản xuất bia tăng, và sản xuất thức ăn gia súc, gia cầm và thủy sản.
- Số liệu của Tổng cục Thống kê cho thấy, chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) tháng 8/2012 tăng 4,1% so với tháng 7 và tăng 4,4% so với cùng kỳ năm 2011.

Nhận định thị trường:

Chúng tôi kì vọng rằng việc thanh khoản sụt giảm phiên trước kì nghỉ lễ chỉ là một hiện tượng cá biệt và thanh khoản sẽ sớm tăng trở lại sau kì nghỉ. Với mức thanh khoản duy trì trở lại quanh vùng 40 triệu đơn vị/phiên/1 sàn thì chỉ số hai sàn có thể rơi vào trạng thái dao động hẹp và không thể hiện rõ xu thế ngắn hạn. Ngược lại, nếu sau kì nghỉ, thanh khoản thị trường vẫn tiếp tục giảm hoặc ở mức thấp thì chỉ số hai sàn có nguy cơ giảm trở lại, nhưng mức giảm sẽ không mạnh. Trong trường hợp này, NĐT trung – dài hạn có thể tận dụng những phiên giảm của thị trường để mua gom cổ phiếu tốt với mức giá thấp. Vn-Index hiện có ngưỡng hỗ trợ tại 374 điểm, còn HNX-Index có hỗ trợ tại các vùng 55 – 58 điểm.

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	396.02	-3.70	-0.93%
KLGD (triệu ck)	197.55	-121.64	-38.11%
GTGD (tỷ đồng)	2,874.63	-2,057.00	-41.71%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
VN-Index	396.02	-1.23	-0.31%
KLGD (triệu ck)	33.35	-5.69	-14.57%
GTGD (tỷ đồng)	505.39	-96.71	-16.06%
Tổng cung (triệu ck)	115.33	-14.53	-11.19%
Tổng cầu (triệu ck)	119.57	-19.06	-13.75%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	4.35	0.65	17.47%
KL bán (triệu ck)	3.94	1.49	61.06%
Giá trị mua (tỷ đồng)	117.56	15.20	14.85%
Giá trị bán (tỷ đồng)	86.54	15.94	22.57%



Đồ thị VN-Index

Nhận định sàn HSX

VN-Index có khả năng giảm trở lại do thanh khoản tiếp tục suy giảm

MACD Histogram tiếp nối chuỗi giá trị âm cùng các dịch chuyển đi xuống của các đường trung bình động cho thấy VN-Index vẫn trong xu thế giảm. VN-Index sẽ dao động trong nửa dưới của dải bollinger band (30) với EMA (30) là một kháng cự mạnh và đã xuống mức 411 điểm. EMA (30) cũng đang dốc xuống với tốc độ nhanh, cho thấy dư địa của sự phục hồi kỹ thuật trên VN-index không còn nhiều, và việc có phá vỡ được kháng cự này hay không phụ thuộc chủ yếu vào trạng thái thanh khoản của thị trường trong các phiên sắp tới. Khả năng phá vỡ kháng cự mạnh sẽ rất thấp nếu như thanh khoản chỉ loanh quanh dưới mức 40 triệu đơn vị cổ phiếu/ phiên.

VN-Index đang dao động trong kênh (như hình vẽ) và nếu KLGD yếu, chỉ số có khả năng giảm trở lại về vùng đáy kênh hoặc dao động hẹp.

Khuyến nghị chung

VN-Index sẽ dao động trong khoảng 370 – 411 điểm trong ngắn hạn. Nếu tham gia thị trường với mục tiêu đầu tư trung – dài hạn, NĐT nên chờ giải ngân trong những phiên giảm, ưu tiên giải ngân giá thấp khi thị trường về gần vùng hỗ trợ, và nên giảm tỷ lệ cổ phiếu nếu chỉ số tiến sát kháng cự mạnh mà thanh khoản không có sự cải thiện.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG: SÀN HÀ NỘI

Tổng quan thị trường tuần

HNX	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	61.43 ↓	-1.68	-2.66%
KLGD (triệu ck)	159.63 ↓	-98.37	-38.13%
GTGD (tỷ đồng)	1,435.14 ↓	-849.40	-37.18%

Thị trường phiên cuối tuần

	Giá trị	Thay đổi	± %
HNX-Index	61.43 ↓	-0.49	-0.79%
KLGD (triệu ck)	27.49 ↓	-4.87	-15.05%
GTGD (tỷ đồng)	258.19 ↓	-20.75	-7.44%
Tổng cung (triệu ck)	46.16 ↓	-8.29	-15.22%
Tổng cầu (triệu ck)	41.75 ↓	-5.69	-12.00%
Giao dịch NN			
KL mua (triệu ck)	0.50 ↑	0.17	50.20%
KL bán (triệu ck)	1.16 ↑	0.60	107.35%
Giá trị mua (tỷ đồng)	7.39 ↑	2.82	61.62%
Giá trị bán (tỷ đồng)	10.25 ↑	2.40	30.57%



Đồ thị HNX-Index

Nhận định sàn HNX

HNX-Index: có khả năng dao động hẹp trong ngắn hạn

HNX-Index đang dao động trong một kênh xu thế như trên hình vẽ, điểm đáng chú ý là khoảng dao động hiện hữu của HNX-Index đang ở vùng đáy kênh, do đó khả năng xuất hiện những phiên bật tăng có thể xảy ra.

HNX-Index có các kháng cự tại 63,35 điểm (yếu) và kháng cự mạnh tương ứng với EMA (30) tại mức 66,63 điểm. Nếu thanh khoản không có sự phục hồi đáng kể (vượt trên 50 triệu đơn vị/phiên) thì khả năng phá vỡ kháng cự xu thế này là rất thấp, và chưa có cơ hội phục hồi bền vững.

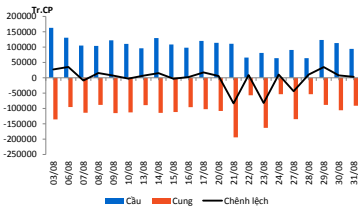
Ở chiều ngược lại, HNX-Index có hỗ trợ tại 55 – 58 điểm, đồng thời cũng là vùng đáy kênh dao động, theo đó khả năng dao động tích lũy ở vùng này có thể xảy ra. Với thanh khoản tiếp tục giảm, HNX-index có thể chuyển trạng thái sang dao động hẹp trong vùng 57 – 63,35 điểm trong ngắn hạn.

Khuyến nghị chung

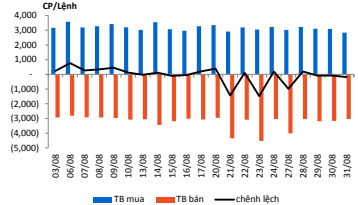
NĐT nếu tham gia giải ngân cho mục tiêu đầu tư trung – dài hạn thì nên tận dụng những phiên giảm điểm để giải ngân với mức giá tốt nhất có thể. Ngược lại, NĐT ngắn hạn chỉ nên tham gia vào thị trường nếu như thanh khoản HNX có sự cải thiện đáng kể.

DIỄN BIẾN SÀN HỒ CHÍ MINH PHIÊN CUỐI TUẦN

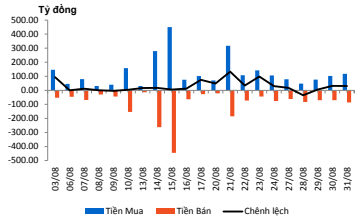
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NĐTNN

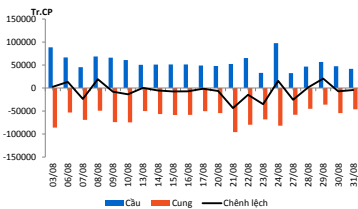


HAG và VIC tăng trần trước khi khớp lệnh mở cửa nhưng nhanh chóng đảo chiều. VIC giảm nhẹ 1.35% còn HAG chỉ tăng 2.3%. Một số mã khác vẫn tăng giá như BVH, VNM, VCB, MBB... nhưng lực cầu ở hầu hết các mã đều yếu. VN-Index giảm 0.37 điểm sau 15 phút mở cửa, tương ứng 0.09% xuống 396.88 điểm. Giao dịch chỉ đạt 1.42 triệu đơn vị, trị giá 22.3 tỷ đồng. Thị trường ghi nhận 41 mã tăng giá, 38 mã giảm và 47 mã giao dịch ở mức tham chiếu. Lệnh xình và giăng co suốt buổi sáng, VN-Index giảm 0.9 điểm, tương đương 0.23% xuống 396.35 điểm.

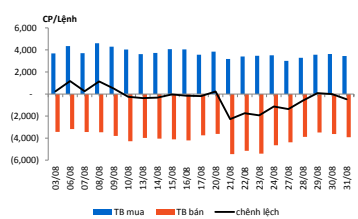
Lệnh bán ATC được chất khá mạnh về cuối phiên ở hàng loạt cổ phiếu Large Cap như BVH, CTG, HAG, ITA, MBB, STB, VCB, VIC... cho thấy tâm lý muốn thoát hàng khá rõ. ITA và VIC bất ngờ phải đóng cửa giảm sàn, trong khi STB giữ được tham chiếu. VN-Index đóng cửa giảm 1.23 điểm (0.31%) về 396.02. Khối lượng khớp lệnh đạt 26.8 triệu đơn vị, giá trị đạt 447.91 tỷ đồng.

DIỄN BIẾN SÀN HÀ NỘI PHIÊN CUỐI TUẦN

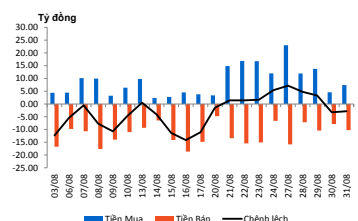
Cung cầu



TB lệnh mua/bán



Giao dịch NĐTNN



Mở cửa phiên giao dịch, sàn HNX cũng có diễn biến tương tự HSX khi không còn lực đỡ từ các mã vốn hóa lớn, ngay cả SCR cũng giảm trở lại với 1.3%, KLS giảm 1.11%, những mã khác cũng ghi nhận mức giảm nhẹ. Toàn sàn chỉ vốn vện 14 mã tăng giá, 39 mã giảm và 342 mã đứng yên. Kết quả là HNX-Index mất 0.3 điểm, tương ứng 0.48% xuống 61.62 điểm. Giao dịch chỉ đạt hơn 1 triệu đơn vị, tương đương 7.63 tỷ đồng. Lệnh xình và giăng co suốt buổi sáng, HNX-Index mất 0.4 điểm, ứng với 0.65% xuống 61.52 điểm.

Phiên giao dịch buổi chiều áp lực bán được đẩy mạnh hơn. Biên độ giảm của các chỉ số mở rộng trong khi thanh khoản vẫn không cải thiện là bao. Sàn Hà Nội, các mã vốn hóa lớn tiếp tục giảm mạnh hơn, chỉ có PVS, LAS tăng nhẹ trong khi các mã khác đều giảm. Ngay cả SCR cũng mất 100 đồng/cp. Giao dịch xấp xỉ 22 triệu đơn vị, tương đương 210 tỷ đồng. Toàn sàn có 130 mã giảm giá, chỉ còn 41 mã tăng nhẹ. Cuối phiên, HNX-Index giảm 0.79% và đang đứng ở mức 61.43. Khối lượng khớp lệnh đạt 24 triệu đơn vị, giá trị 202.55 tỷ đồng.

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 có 5 cổ phiếu đứng giá, 17 mã giảm giá và 6 mã cổ phiếu tăng giá. Tính chung cả tuần, các cổ phiếu thuộc nhóm này giảm bình quân 1,94%. Tổng khối lượng giao dịch đạt hơn 65,377 triệu đơn vị. Giao dịch nhiều nhất là PVX với hơn 23,908 triệu đơn vị cổ phiếu.

Dưới đây là diễn biến của các mã cổ phiếu thuộc tập đoàn PVN tuần 35/2012:

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	5.0	4,800	↓ -5.66	0.44	13.51	HNX
2	PCT	CTCP Vận tải Dầu khí Cửu Long	3.0	110,000	→ 0.00	0.29	27.27	HNX
3	PFL	Công ty cổ phần Dầu khí Đông Đô	3.5	1,604,700	↓ -2.78	0.29	27.27	HNX
4	PGS	CTCP Kinh doanh Khí hóa lỏng Miền Nam	17.6	3,927,000	↓ -3.83	0.20	0.34	HNX
5	PPS	CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Điện lực Dầu khí Việt Nam	7.5	332,000	→ 0.00	1.44	1.17	HNX
6	PPE	CTCP Tư vấn Điện lực Dầu khí Việt Nam	5.0	-	→ 0.00	0.70	4.75	HNX
7	PSI	CTCP Chứng Khoán Dầu khí	4.5	652,900	↓ -4.26	0.45	N/A	HNX
8	PVC	Tổng Công ty Dung dịch khoan và Hóa phẩm Dầu khí-CTCP	13.5	546,568	↑ 0.75	0.81	2.02	HNX
9	PVE	Tổng Công ty Tư vấn Thiết kế Dầu khí-CTCP	9.6	65,700	↓ -2.04	1.68	4.38	HNX
10	PVG	CTCP Kinh doanh khí hóa lỏng Miền Bắc	10.2	1,767,850	→ 0.00	0.65	7.34	HNX
11	PVI	Công ty Cổ phần PVI	15.5	82,138	↓ -3.73	0.66	7.83	HNX
12	PVR	CTCP Kinh doanh Dịch vụ cao cấp Dầu khí Việt Nam	4.2	35,800	↓ -4.55	0.40	1.97	HNX
13	PVS	Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam	15.3	5,971,300	↑ 4.08	1.29	4.09	HNX
14	PVX	Tổng CTCP Xây lắp Dầu khí Việt Nam	6.6	23,908,100	↓ -4.35	0.29	2.48	HNX
15	GAS	Tổng công ty Khí Việt Nam - CTCP	40.8	4,672,740	↑ 3.29	3.29	13.08	HSX
16	DPM	Tổng công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí-CTCP	40.0	4,627,740	↑ 2.56	3.29	13.08	HSX
17	CNG	Công ty cổ phần CNG Việt Nam	26.5	346,690	↑ 1.92	2.39	6.46	HSX
18	GSP	CTCP Vận tải Sản phẩm khí quốc tế	6.0	272,990	↓ -4.76	2.39	6.46	HSX
19	PET	Tổng CTCP Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí	11.4	864,200	↓ -0.87	1.22	3.22	HSX
20	PGD	CTCP Phân phối khí thấp áp Dầu khí Việt Nam	35.2	2,022,710	↓ -8.57	0.52	4.38	HSX
21	PTL	CTCP Đầu tư Hạ tầng và Đô thị Dầu khí	3.6	2,040,910	↓ -5.26	0.65	2.81	HSX
22	PVD	Tổng CTCP khoan và dịch vụ khoan Dầu khí	35.2	1,699,890	↑ 2.92	1.72	4.97	HSX
23	PVF	Tổng Công ty Tài Chính Cổ phần Dầu khí Việt Nam	10.5	5,833,610	→ 0.00	0.35	2.79	HSX
24	PVT	Tổng CTCP vận tải Dầu khí	4.5	2,742,720	↓ -2.17	1.19	6.92	HSX
25	PXI	CTCP Xây dựng công nghiệp & dân dụng dầu khí	5.4	392,320	↓ -1.82	0.92	13.29	HSX
26	PXM	CTCP Xây lắp Dầu khí Miền Trung	3.9	167,880	↓ -7.14	0.46	40.91	HSX
27	PXS	CTCP Kết cấu Kim loại và Lắp máy Dầu khí	9.3	576,800	↓ -4.12	0.52	3.60	HSX
28	PXT	CTCP Xây lắp Đường ống Bể chứa Dầu khí	4.9	107,810	↓ -3.92	0.35	2.03	HSX
29	NT2	CTCP Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2	-	-	N/A	0.70	2.79	UPCOM
30	POV	CTCP Xăng dầu Dầu khí Vũng Áng	-	-	N/A	0.45	3.22	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 Đông 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)
GAS	40,000	40,800	2.00	48,879,568
DPM	39,300	40,000	1.78	30,154,242
HAG	26,000	26,700	2.69	26,591,648
BVH	31,800	30,500	-4.09	19,277,106
FPT	38,200	40,100	4.97	31,865,646

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
VPK	16,000	16,800	800	5.00
KAC	12,000	12,600	600	5.00
SGT	6,000	6,300	300	5.00
FPT	38,200	40,100	1,900	4.97
L10	8,100	8,500	400	4.94

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
FBT	10,300	9,800	-500	-4.85
PTB	12,400	11,800	-600	-4.84
GDT	14,500	13,800	-700	-4.83
NBB	33,500	31,900	-1,600	-4.78
PNJ	31,500	30,000	-1,500	-4.76

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
GAS	44,564	VIC	13,634
HAG	16,930	BVH	11,775
DPM	8,945	VCB	8,315
PVD	7,359	MBB	7,497
VIC	5,339	CTG	7,153

HNX

5 cổ phiếu giao dịch nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	± %	Giá trị giao dịch (1 triệu VNĐ)
VND	10,200	9,900	-2.94	58,462
SVN	41,800	41,800	0.00	18,640
GBS	16,000	15,900	-0.62	17,753
PVS	14,900	15,300	2.68	14,385
KLS	9,000	8,900	-1.11	13,394

5 cổ phiếu tăng nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Tăng	± %
NVC	1,400	1,500	100	7.14
MIC	11,500	12,300	800	6.96
CMC	4,400	4,700	300	6.82
MKV	7,400	7,900	500	6.76
VAT	6,000	6,400	400	6.67

5 cổ phiếu giảm nhiều nhất

Mã	Tham chiếu	Đóng cửa	Giảm	± %
CTA	4,300	4,000	-300	-6.98
VXB	7,200	6,700	-500	-6.94
CT6	8,700	8,100	-600	-6.90
VMC	13,100	12,200	-900	-6.87
FDT	22,000	20,500	-1,500	-6.82

5 CP được NĐT nước ngoài mua/bán nhiều nhất

Mã	GT mua (triệu VNĐ)	Mã	GT bán (triệu VNĐ)
PVS	3,772	PVX	2,981
LAS	1,697	VCG	1,511
HUT	589	SHB	1,075
PVG	316	AAA	1,028
SD7	142	VNR	871

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