

Thanh khoản suy kiệt

Như mọi khi, không khí vẫn thị trường tê liệt và âm ảm dù có thông tin gì được tung ra chẳng nữa. Mặc dù vừa bước sang đợt khớp lệnh liên tục, VN-Index bật tăng 0.81 điểm, sau đó nâng lên 2.47 điểm vượt qua mốc 425 khá dễ dàng nhờ các bluechips còn HNX thì cũng đã xanh yếu ớt nhưng thanh khoản vẫn ở mức thấp do lực cầu không tốt. Và chính vì thế, từ sau 9h30, các cổ phiếu đã đồng loạt đảo chiều giảm giá. Sắc đỏ quay trở lại càng nhuốm thêm màu u ám cho thị trường với mức thanh khoản ẻo uột kia. Sang phiên chiều, lực bán lại mạnh thêm. Đa số cổ phiếu bất động sản, khoáng sản đều giảm kịch sàn. IFS được thỏa thuận 1,9 triệu đơn vị tại giá sàn. TIX thỏa thuận 1,5 triệu đơn vị. Nhờ vậy khối lượng giao dịch trên HSX mới được nâng lên con số 38,6 triệu cổ phiếu. Đóng cửa, VN-Index giảm 3,07 điểm còn 419,3 điểm. HNX-Index còn 70,09 điểm.

Trên HSX, khối ngoại mua ròng 18 tỷ với 13,8 tỷ GAS và 8,8 tỷ REE. Bị bán nhiều nhất là VIC với 8,1 tỷ và VSH 7,2 tỷ. Trên HNX khối ngoại cũng mua ròng 3 tỷ với 1,4 tỷ BVS. VND bị bán ròng 1,5 tỷ.

Tin trong nước

Từ ngày 01/7/2012 lãi suất tái cấp vốn xuống còn 10%/năm; lãi suất tái chiết khấu là 8%/năm, lãi suất cho vay qua đêm trong thanh toán điện tử liên ngân hàng còn 11%.

Theo HSBC, chỉ số sức mua (PMI) ngành sản xuất Việt Nam giảm từ 48,3 điểm trong tháng 5 xuống còn 46,6 điểm trong tháng 6. Như vậy, chỉ số PMI đã cho kết quả dưới mức trung bình 50 điểm trong ba tháng liên tiếp.

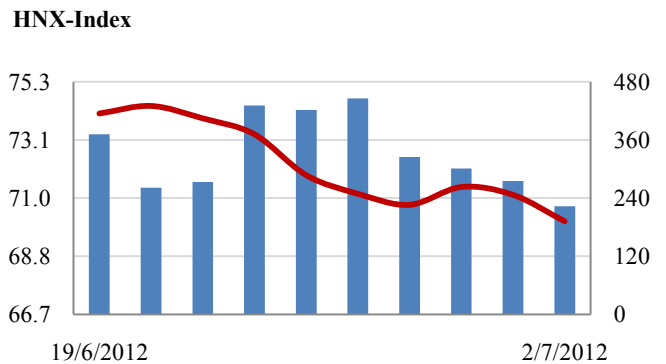
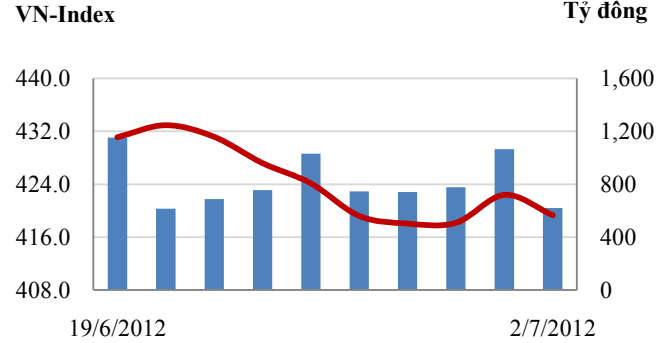
Quỹ đầu tư Mỹ Kohlberg Kravis Roberts (KKR) đã mở Quỹ Asia Fund II, trị giá hơn 3 tỷ USD và Việt Nam nằm trong số các thị trường tiềm năng của Quỹ.

Tin quốc tế

Theo số liệu chính thức của Ủy ban châu Âu, lòng tin của người tiêu dùng và các doanh nghiệp ở Khu vực đồng euro trong tháng 6 đã giảm xuống mức thấp nhất kể từ tháng 10/2009, song chỉ số lòng tin vẫn tương đối ổn định trong toàn Liên minh châu Âu.

Trong tháng 6, giá nhà tại Trung Quốc tăng lần đầu tiên trong 10 tháng khi chính phủ nước này nới lỏng chính sách kích thích kinh tế.

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chỉ số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	9,003	-3.3	0.0%
Hong Kong: Hang Seng	19,441	416.2	2.1%

KINH TẾ VĨ MÔ

	Tháng 5	Tháng 6	Lũy kế
Tăng trưởng GDP			4.60%
Lạm phát so hàng tháng	0.18%	-0.26%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	13.30%	12.20%	
Chỉ số công nghiệp (%)	4.40%		
Xuất khẩu (triệu \$)	9,696	9,750	53,127
Nhập khẩu (triệu \$)	10,223	9,900	53,812
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	- 527	- 150	- 685
FDI cam kết (triệu \$)	1,200	1,600	7,100
FDI giải ngân (triệu \$)	900	900	5,400

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm			Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			P/E
	Điểm	%		KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	419.3	-3.1	-30.8%	38.6	-30.8%	9.0	55	174	59	10.7x
HNX-Index	70.1	-1.0	-10.7%	24.3	-10.7%	3.0	69	176	153	8.8x
VN30	492.7	-5.1	3.0%	12.2	3.0%	0.8	2	24	4	10.0x
19 CP vốn hóa lớn nhất	401.6	-2.5	19.8%	7.5	19.8%	0.3	2	15	2	10.9x
30 CP vốn hóa trung bình	168.3	-3.1	25.0%	13.6	25.0%	0.4	2	20	7	6.7x
40 CP vốn hóa nhỏ	236.6	-6.6	-0.1%	6.7	-0.1%	1.0	2	33	4	6.2x
Ngân hàng	331.1	-4.4	-28.3%	5.5	-28.3%	0.0	1	15	2	7.5x
Bất động sản (trừ VIC)	280.5	-5.8	16.0%	12.3	16.0%	3.2	12	49	14	7.3x
Thực phẩm (trừ MSN)	577.6	0.3	-16.3%	0.8	-16.3%	2.3	10	9	10	6.7x

(KL: triệu CP)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HSX

VNINDEX giảm 3.07 điểm về 419.3 điểm, KLGD đạt 29 triệu đơn vị. Diễn biến trùng lại sau phiên tăng hôm trước cho thấy áp lực bán vẫn rất lớn trong khi tín hiệu tăng điểm không hút được dòng tiền. Các chỉ báo kỹ thuật vẫn trong xu thế giảm điểm. Nếu không có thông tin hỗ trợ đủ mạnh thì khả năng thị trường sẽ giảm điểm dần, thanh khoản ở mức thấp.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nắm tiền thì tiếp tục quan sát chờ thị trường giảm về vùng hỗ trợ 415 điểm và KLGD tăng lên mới xem xét giải ngân. Nhà đầu tư nắm cổ phiếu thì có thể xem xét tiếp tục bán giảm tỷ trọng nếu thanh khoản thị trường không được cải thiện.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Giảm điểm
Trung hạn	Giảm điểm
Dài hạn	Tăng

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	440
Kháng cự 2	490
Vùng hỗ trợ 1	415
Vùng hỗ trợ 2	395

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- POM** Từ ngày 4/7 - 4/8, Công ty TNHH Thương mại và Sản xuất Thép Việt, tổ chức có liên quan CTCP Thép Pomina đăng ký mua 8.914.870 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 122.019.290 cổ phiếu, nhằm tái cơ cấu danh mục đầu tư.
- PET** Từ ngày 3/7 - 3/8, ông Phùng Tuấn Hà - Tổng giám đốc kiêm Ủy viên Hội đồng Quản trị Tổng CTCP Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí đăng ký mua 300.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu nắm giữ lên 723.560 cổ phiếu, nhằm giao dịch cá nhân.
- BMC** CTCP Khoáng sản Bình Định công bố kết quả sản xuất kinh doanh quý II/2012. Theo đó, quý II/2012, BMC đạt doanh thu 137 tỷ đồng, lũy kết 6 tháng đạt 242,1 tỷ đồng, tăng 80,8% so với cùng kỳ 2011 và đạt 60,5% kế hoạch doanh thu cả năm 2012.
- CNG** CTCP CNG Việt Nam công bố: doanh thu 6 tháng đầu năm ước đạt 374,1 tỷ đồng, vượt kế hoạch 3% và đạt 43% kế hoạch cả năm. Lợi nhuận sau thuế ước đạt gần 70 tỷ đồng, vượt kế hoạch 41% và đạt 61% kế hoạch cả năm.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm 0.98 điểm về 70.09 điểm, KLGD giảm về mức thấp đạt 21 triệu cổ phiếu. Thị trường càng giảm điểm mạnh hơn về cuối phiên cho thấy niềm tin của nhà đầu tư đối với thị trường bị suy giảm nhất là khi thanh khoản không được cải thiện. Một cây nến đen và dài hình thành cho thấy áp lực bán ra mạnh hơn so với lực cầu. Hiện tượng bào mòn tài khoản qua từng phiên khiến bên Mua không vội vàng trong khi bên Bán tỏ ra sốt ruột hơn. Các chỉ báo kỹ thuật vẫn trong xu thế giảm điểm. Dự báo thị trường vẫn giao dịch với KLGD thấp và giảm về vùng hỗ trợ 69 điểm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nắm tiền thì tiếp tục quan sát chờ thị trường giảm về vùng hỗ trợ 69-70 điểm và KLGD tăng lên mới xem xét giải ngân. Nhà đầu tư nắm cổ phiếu thì có thể xem xét tiếp tục bán giảm tỷ trọng nếu thanh khoản thị trường không được cải thiện.



XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Giảm điểm
Trung hạn	Giảm điểm
Dài hạn	Tăng

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	78.0
Kháng cự 2	85.0
Vùng hỗ trợ 1	69.0
Vùng hỗ trợ 2	67.0

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- UNI** CTCP Viễn Liên cho biết sẽ hủy đầu tư dự án xây dựng Nhà máy cấp quang và phụ kiện tại quận 9, TPHCM, đồng thời, thực hiện các thủ tục có liên quan để thu hồi khoản tiền đặt cọc, do nghi ngờ tính hiệu quả của dự án nếu triển khai.
- VGS** Bà Nguyễn Thị Nhi, Phó tổng giám đốc CTCP Ống thép Việt Đức cho biết, trong 6 tháng đầu năm, doanh thu của VGS ước đạt trên 1.000 tỷ đồng, nhưng lợi nhuận ước tính đạt tương đối thấp, do đó khó khăn chung của thị trường vật liệu xây dựng.
- WCS** MayBank Kim Eng Securities Pte. Ltd đã mua 19.500 cổ phiếu CTCP Bến Xe Miền Tây nâng tỷ lệ sở hữu lên 6.04%.
- NIS** Từ ngày 28/6 - 27/7, CTCP Đầu tư Hải Hòa, tổ chức có liên quan đến Ủy viên Hội đồng Quản trị CTCP Dịch vụ Hạ tầng mạng đăng ký bán hết 18.000 cổ phiếu, chiếm 0,6% vốn điều lệ, nhằm thanh lý danh mục đầu tư.

HSX

HNX

5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
LHG	5.00%	0.0	VSG	-6.67%	0.4
MPC	4.91%	3.6	VES	-5.26%	0.1
TDW	4.70%	0.0	TLH	-5.00%	101.5
BTP	4.44%	73.3	KMR	-5.00%	196.8
CYC	4.35%	3.0	CII	-4.96%	1082.8

(Đơn vị: nghìn CP)

5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
UNI	9.20%	18.6	PFL	-8.33%	39.1
HHC	6.90%	0.4	SCL	-7.41%	6.0
D11	6.88%	6.1	AGC	-7.14%	18.6
DHT	6.81%	0.1	SDP	-7.02%	49.8
VCM	6.76%	0.1	CVT	-7.00%	68.0

(Đơn vị: nghìn CP)

5CP có KLGD nhiều nhất			5CP có GTGD nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	Giá trị
STB	-0.90%	1,965.5	STB	-0.90%	43.3
IFS	4.17%	0.1	TIX	2.94%	1.3
TIX	2.94%	59.5	VCF	0.00%	0.3
OGC	-0.81%	1,178.9	MSN	4.00%	7.4
SSI	-3.37%	1,119.3	CII	-4.96%	29.1

(Đơn vị: tỷ VND)

5CP có KLGD nhiều nhất			5CP có GTGD nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	Giá trị
VND	-3.96%	3,304.1	VND	-3.96%	32.9
PVX	-2.08%	2,080.3	PVX	-2.08%	19.6
SCR	-6.86%	1,609.6	GBS	0.00%	1.8
GBS	0.00%	113.7	SCR	-6.86%	15.7
KLS	-1.04%	888.5	PGS	-3.30%	3.9

(Đơn vị: tỷ VND)

5CP NĐTNN mua nhiều nhất			5CP NĐTNN bán nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
REE	0.00%	555.2	VSH	0.00%	669.1
GAS	0.26%	351.0	STB	-0.90%	212.2
NVT	2.70%	129.3	KBC	-4.55%	178.1
VCB	0.68%	126.5	VIC	-2.38%	98.1
CSM	-4.74%	100.0	HAG	0.00%	81.8

(Đơn vị: nghìn CP)

5CP NĐTNN mua nhiều nhất			5CP NĐTNN bán nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
BVS	-4.00%	120.0	VND	-4.90%	149.6
HDO	0.97%	50.0	KHL	-6.98%	35.9
HBB	-4.17%	50.0	SCR	-6.86%	10.0
PPS	-4.95%	31.1	PVA	-5.62%	5.0
PVC	-2.72%	20.0	S55	-6.75%	2.0

(Đơn vị: nghìn CP)

Ghi chú: % thay đổi giá = (giá cao nhất trong phiên - giá thấp nhất trong phiên) / giá tham chiếu

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được phát hành bởi VietinBankSc. Các thông tin, nhận định trong báo cáo đều dựa trên các nguồn thông tin có sẵn, đã công bố ra công chúng được xem là đáng tin cậy và hợp pháp. Tuy nhiên, VietinBankSc không đảm bảo tính đầy đủ, chính xác của các thông tin này. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo cần lưu ý các nhận định, dự báo trong báo cáo mang tính chủ quan của người viết. Nhà đầu tư tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

Mr. Phan Ngọc Minh

Trưởng phòng Nghiên cứu- Phân tích
Tel: (84.4) 3974 7952
minhpn@vietinbanksc.com.vn

Ms. Nguyễn Thu Huyền

Phó phòng Nghiên cứu- Phân tích
Tel: (84.4) 3974 7952
huyennt@vietinbanksc.com.vn

Trụ sở chính

306 Bà Triệu, Hai Bà Trưng, Hà Nội
Tel: (84.4) 6278 0012

P. Giao dịch Thái Thịnh

Số 196 Thái Thịnh, Đống Đa, Hà Nội
Tel: (84.4) 3519 0142

Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh

49 Tôn Thất Đạm, Q1, TP.HCM
Tel: (84.8) 3820 9987

P. Giao dịch Phan Đăng Lưu

Tầng M, 24A Phan Đăng Lưu, P.6, Q.Bình Thạnh, TP.HCM
Tel: (84.8) 3551 5606