

Thị trường sợ hãi điều gì?

Chỉ gần 10 phút sau khi hết đợt 1, thị trường bất ngờ sụt giảm rất nhanh khi các bluechips giảm mạnh. KBC, ITA giảm sàn do những thông tin tiêu cực về tình hình nhân sự. Các mã vốn hóa lớn khác tại sàn HSX tuy không sàn nhưng cũng giảm trên 2%. Trên HNX, PVX với kết quả kinh doanh thua lỗ nặng cũng chịu tình cảnh tương tự song các mã chủ chốt tại đây, dù không có lý do cụ thể cũng lao đầu về mức giá thấp nhất. Đến cuối phiên sáng, thị trường vẫn không tích cực hơn, nhiều mã đã rơi vào tình trạng không có giao dịch.

Buổi chiều còn thê thảm hơn nữa khi mọi nỗ lực cứu giá đều vô vọng. Những mã lớn chưa giảm sàn trong phiên sáng thì trong buổi chiều cũng đã rơi xuống. VN-Index mất hơn 10 điểm. Về cuối phiên, MSN là mã xanh duy nhất trong VN30, giúp VN-Index phục hồi đôi chút. Đóng cửa, VN-Index giảm 8,63 điểm. HNX-Index giảm 2,32 điểm. Thanh khoản tăng mạnh với 45,8% trên HSX và 34,2% trên HNX tính cả thỏa thuận.

Khối ngoại mua ròng 38 tỷ đồng trên HSX trong đó MSN được mua ròng 68,2 tỷ đồng, GAS 14,6 tỷ đồng. STB, CTG, DPM đều bị bán ròng trên 10 tỷ. Trên HNX, họ chỉ mua ròng 8 tỷ. PVS đứng đầu với 4,8 tỷ.

Tin trong nước

Bộ Tài chính công bố: Bội chi ngân sách Nhà nước tháng 8/2012 là 25.970 tỷ đồng, 8 tháng là 102.145 tỷ đồng, bằng 72,9% dự toán.

Theo thống kê của Vietstock, tính đến hết ngày 08/09 vẫn còn 73 doanh nghiệp niêm yết chưa công bố BCTC bán niên 2012 soát xét. Trong 629 doanh nghiệp đã công bố, có 2 doanh nghiệp hòa vốn, 516 doanh nghiệp có lãi, còn lại là 111 doanh nghiệp công bố lỗ với tổng lỗ lên đến 2,004 tỷ đồng.

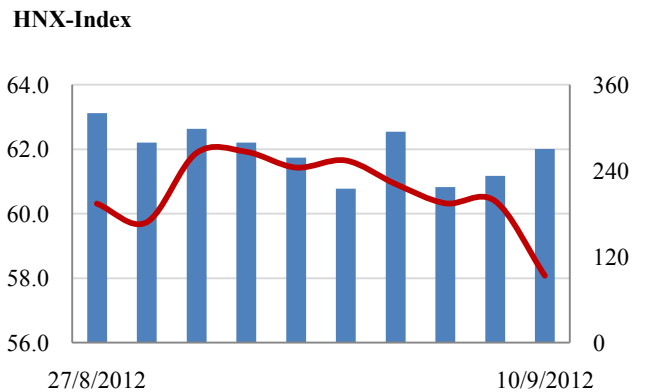
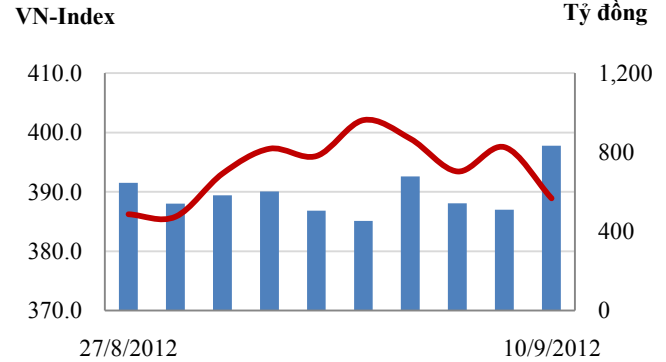
Lần thứ 5 liên tiếp, doanh nghiệp đầu mối xăng dầu lại đề xuất tăng giá xăng 1.000 đồng/lít

Tin quốc tế

Nguồn tin Chính phủ Hy Lạp ngày 9/9 cho biết cuộc đàm phán giữa Bộ trưởng Tài chính Hy Lạp Yannis Stournaras với bộ ba chủ nợ quốc tế vẫn chưa đi đến kết luận cụ thể.

10/9, Chính phủ Hàn Quốc công bố gói kích thích kinh tế trị giá 5.900 tỷ won (5,23 tỷ USD) nhằm hỗ trợ nền kinh tế lớn thứ 4 châu Á đang chịu ảnh hưởng nặng nề do suy giảm tăng trưởng.

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	8,869	-2.3	0.0%
Hong Kong: Hang Seng	19,827	25.0	0.1%

KINH TẾ VĨ MÔ

	Tháng 7	Tháng 8	Lũy kế
Tăng trưởng GDP			
Lạm phát so hàng tháng	-0.29%	0.63%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	5.35%	5.04%	
Chi số công nghiệp (%)	3.20%	4.10%	
Xuất khẩu (triệu \$)	10,189	9,800	73,351
Nhập khẩu (triệu \$)	9,610	9,950	73,413
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	579	- 150	- 62
FDI cam kết (triệu \$)	968	450	8,480
FDI giải ngân (triệu \$)	840	1,030	7,280

(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	388.9	-8.6	-2.2%	48.8	45.8%	8.1	33	217	41	9.5x
HNX-Index	58.1	-2.3	-4.0%	34.1	34.2%	0.4	33	202	158	6.7x
VN30	455.6	-10.4	-2.3%	19.8	147.3%	1.1	1	27	2	7.5x
19 CP vốn hóa lớn nhất	364.1	-7.8	-2.1%	13.7	1.4%	1.1	3	17	1	7.4x
30 CP vốn hóa trung bình	149.1	-5.4	-3.6%	19.3	249.5%	3.6	14	15	1	5.1x
40 CP vốn hóa nhỏ	198.2	-8.4	-4.2%	9.5	71.4%	0.9	19	13	8	7.8x
Ngân hàng	263.9	-10.6	-4.0%	11.4	97.0%	1.1	1	13	3	5.2x
Bất động sản (trừ VIC)	235.0	-5.4	-2.3%	10.7	-6.1%	0.1	7	58	10	5.2x
Thực phẩm (trừ MSN)	523.7	-10.8	-2.1%	1.7	26.3%	0.0	3	19	6	7.0x

(KL: triệu CP)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HSX

VNINDEX đảo chiều giảm 8.63 điểm về 388.88 điểm, KLGĐ khớp lệnh đạt 40 triệu đơn vị, tăng 38% so với phiên trước. Ngay từ đầu phiên thị trường đã giảm điểm và mức độ giảm càng mạnh hơn về cuối phiên, nhiều cổ phiếu dư bán sàn với khối lượng lớn nhất là nhóm cổ phiếu ngành bất động sản và tài chính ngân hàng. Thông tin bất thêm một số nhân vật trong ngành tài chính và việc PVX công bố lỗ nhiều hơn sau soát xét đã tác động không tốt tới tâm lý nhà đầu tư.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tạo một cây nến đen dài cắt xuống qua ngưỡng hỗ trợ MA10 và Fibonacci 23.6%, đây là tín hiệu khá xấu và thị trường có thể bước vào nhịp giảm mới. Mặc dù VNINDEX về gần vùng đáy cũ ở vùng 380 điểm nhưng nếu không có tín hỗ trợ đủ mạnh thì khả năng thị trường còn có thể giảm qua mức đáy này.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có cổ phiếu thì nên canh bán giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục, chỉ giữ lại cổ phiếu cơ bản tốt với mục tiêu đầu tư dài hạn. Việc tham gia bất đáy sẽ phải đối mặt với rủi ro thị trường tiếp tục giảm điểm.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Giảm điểm
Trung hạn	Giảm điểm
Dài hạn	Trung tính

CÁC NGUỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	420
Kháng cự 2	438
Vùng hỗ trợ 1	380
Vùng hỗ trợ 2	340

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- VFC** Từ ngày 12/9 - 12/10, VIFund I LP, tổ chức có liên quan đến cổ đông nội bộ đồng thời là cổ đông lớn Công ty Cổ phần Vinafco đăng ký mua 500.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 5.161.826 cổ phiếu, chiếm 15,19% vốn điều lệ, nhằm tái cơ cấu danh mục đầu tư.
- LSS** Từ ngày 11/9 - 11/10, ông Hà Đức Chính - Ủy viên Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Mía đường Lam Sơn đăng ký mua 10.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 39.992 cổ phiếu, chiếm 0,079% vốn điều lệ, nhằm tăng tỷ lệ cổ phiếu sở hữu.
- BHS** Từ ngày 12/9 - 12/10, ông Thái Văn Chuyện - Chủ tịch Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Đường Biên Hòa đăng ký mua 50.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 166.602 cổ phiếu, chiếm 0,55% vốn điều lệ, nhằm tăng tỷ lệ sở hữu.
- PNJ** Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận vừa công bố kết quả kinh doanh hợp nhất soát xét bán niên năm 2012. Tại thời điểm kết thúc quý II, PNJ có gần 38,5 triệu cổ phiếu Ngân hàng TMCP Đông Á (DAB). Công ty đã đem lượng cổ phiếu này làm tài sản đảm bảo để vay vốn tại ACB, EIB.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm mạnh 2.32 điểm về 58.07 điểm, thanh khoản tăng lên 33.6 triệu cổ phiếu, tăng 40% so với phiên trước. Ngay từ đầu phiên thị trường đã giảm điểm và mức độ giảm càng mạnh hơn về cuối phiên, nhiều cổ phiếu dư bán sản với khối lượng lớn nhất là nhóm cổ phiếu ngành bất động sản và tài chính ngân hàng. Thông tin bất thêm một số nhân vật trong ngành tài chính và việc PVX công bố lỗ nhiều hơn sau soát xét đã tác động không tốt tới tâm lý nhà đầu tư.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tạo một cây nến đen dài giảm qua mức đáy cũ gần đây và đi ra khỏi vùng biên độ 59-62 điểm. Thị trường có thể bước vào nhịp giảm mới và hướng về vùng đáy hồi đầu năm tại vùng 55-56 điểm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có cổ phiếu thì nên canh bán giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục, chỉ giữ lại cổ phiếu cơ bản tốt với mục tiêu đầu tư dài hạn. Việc tham gia bắt đáy sẽ phải đối mặt với rủi ro thị trường tiếp tục giảm điểm.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Giảm điểm
Trung hạn	Giảm điểm
Dài hạn	Trung tính

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	62.0
Kháng cự 2	70.5
Vùng hỗ trợ 1	55.0
Vùng hỗ trợ 2	50.0



THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- PVX** Tổng Công ty cổ phần Xây lắp Dầu khí Việt Nam thông báo kết quả kinh doanh hợp nhất bán niên năm 2012. Sau soát xét, mức lỗ ròng 6 tháng đầu năm tăng thêm 214 tỷ đồng lên 468 tỷ đồng trong khi trước soát xét chỉ lỗ 254 tỷ đồng.
- DCS** Từ ngày 10/9 - 9/10, Công ty Cổ phần DC Phú Hà, tổ chức có liên quan đến Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Tập đoàn Đại Châu đăng ký bán 661.100 cổ phiếu, làm tăng tính thanh khoản.
- PVA** Từ ngày 10/9 - 5/10, ông Đồng Xuân Bình - Ủy viên Hội đồng Quản trị, Phó Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Tổng Công ty Xây lắp Dầu khí Nghệ An đăng ký bán hết 18.530 cổ phiếu, chiếm 0,08% vốn điều lệ.
- DCS** CTCP DC Phú Hà, tổ chức liên quan đến ông Nguyễn Đức Năng, Phó Giám đốc CTCP Tập đoàn Đại Châu đăng ký bán hết 661.100 cp với mục đích tăng tính thanh khoản cho cổ phiếu. Giao dịch được thực hiện từ 10/09 đến 09/10.

HSX

HNX

5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất			5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
MPC	4.89%	0.5	VSG	-9.09%	0.0	MHL	6.85%	0.3	DAE	-16.83%	0.9
BTT	4.55%	0.0	VES	-5.88%	0.0	VNT	6.76%	0.2	SFN	-14.58%	4.0
KAC	4.35%	0.0	PVD	-5.00%	36.2	PTI	6.52%	0.2	SHN	-14.29%	240.0
TRA	4.32%	0.2	GMD	-5.00%	4.1	SCC	6.45%	23.6	VIG	-11.11%	166.1
VSI	4.17%	0.1	SFI	-5.00%	0.5	HDA	6.41%	0.1	VGS	-8.70%	283.6

(Đơn vị: nghìn CP)

5CP có KLGD nhiều nhất			5CP có GTGD nhiều nhất			5CP có KLGD nhiều nhất			5CP có GTGD nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	Giá trị	Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	Giá trị
STB	0.00%	2,905.3	MSN	1.94%	72.1	VND	-5.15%	4,322.7	VND	-5.15%	40.2
SSI	-4.95%	1,803.9	STB	0.00%	57.7	KLS	-5.81%	4,346.5	KLS	-5.81%	35.8
SAM	-4.11%	1,707.1	DPM	-4.71%	47.8	SCR	-6.85%	2,373.8	SCR	-6.85%	16.4
VNE	-4.76%	1,571.3	SSI	-4.95%	31.5	SHB	-4.48%	2,279.2	ACB	-6.22%	16.6
EIB	-2.61%	1,390.8	PGD	0.00%	21.2	SHS	-5.26%	1,748.3	SHB	-4.48%	14.6

(Đơn vị: tỷ VND)

5CP NĐTNN mua nhiều nhất			5CP NĐTNN bán nhiều nhất			5CP NĐTNN mua nhiều nhất			5CP NĐTNN bán nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
MSN	1.94%	655.8	STB	0.00%	631.3	PVS	-2.63%	322.1	PGS	-4.62%	96.0
GAS	-2.44%	367.1	CTG	-4.62%	610.5	APS	-5.41%	225.0	SDH	-6.98%	24.9
SBT	-3.45%	290.8	PPC	-4.08%	594.6	HDO	-6.85%	100.0	SHB	-4.48%	16.1
PGD	0.00%	187.4	VCB	-4.72%	308.8	HUT	-5.95%	60.0	BCC	-4.76%	10.0
HSG	-4.86%	182.7	DPM	-4.71%	278.7	VCG	-6.02%	57.6	PV2	-6.12%	10.0

(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

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