

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG

Phiên giao dịch Ngày 17/05/2012

Thông kê thị trường	HOSE	HNX
Index	442.58	76.02
% Thay đổi	-1.63%	-1.97%
KLGD	77,745,295	39,493,568
GTGD	1,151.21	425.94

Giao dịch của NĐTNN	HOSE	HNX
Khối lượng bán (CK)	10,570,605	1,258,400
Khối lượng mua (CK)	7,600,955	1,194,700
Giá trị mua (tỷ đồng)	144.12	18.56
Giá trị bán (tỷ đồng)	233.37	15.54
Giá trị GD ròng (tỷ đồng)	-89.26	3.01

LỰC CẦU DÒ ĐÁY YẾU – THỊ TRƯỜNG GIẢM ĐIỂM VỀ CUỐI PHIÊN

Diễn biến thị trường:

- Thị trường giảm điểm dần về cuối phiên khi lực cầu yếu khiến phía cung mất kiên nhẫn.
- Động thái bán mạnh của khối ngoại khiến nhóm cổ phiếu Bluechips giảm điểm sâu. Nhóm cổ phiếu bất động sản, khoáng sản tiếp tục giảm mạnh sau thời gian tăng nóng.

Nhận định:

Đà phục hồi của thị trường khi tiếp cận ngưỡng hỗ trợ không đi kèm với sự cải thiện thanh khoản cho tín hiệu kém tích cực về kỹ thuật. Kết hợp với đà giảm của nhóm cổ phiếu Bluechips trước áp lực cung từ khối ngoại khiến tâm lý thận trọng lan sang toàn thị trường. Thị trường giảm mạnh về cuối phiên với diễn biến giao dịch sôi động hơn đáng kể, thể hiện phía cung chấp nhận hạ giá bán.

Khối ngoại đã có 4 phiên bán ròng liên tiếp, ở hầu hết các mã cổ phiếu Bluechips. Động thái này được cho là việc cơ cấu lại danh mục đầu tư của các quỹ ETF, đón trước sự thay đổi trong chỉ số Index khi VCB niêm yết bổ sung và PVGas, BIDV chào sàn. Sự bất ổn gia tăng tại Châu Âu do thay đổi bối cảnh chính trị cũng khiến nhà đầu tư quan ngại khả năng nhà đầu tư nước ngoài thận trọng khi tham gia vào thị trường mới nổi, đặc biệt khi TTCK Việt Nam đã tăng điểm mạnh từ đầu năm. Với nền tảng ổn định dần của yếu tố vĩ mô trong nước, chúng tôi đánh giá động thái của khối ngoại trong bối cảnh hiện tại nghiêng về hướng cơ cấu lại danh mục đầu tư nhiều hơn. Tuy nhiên trong ngắn hạn, việc khối ngoại tiếp tục bán ròng sẽ tác động mạnh đến chỉ số chung.

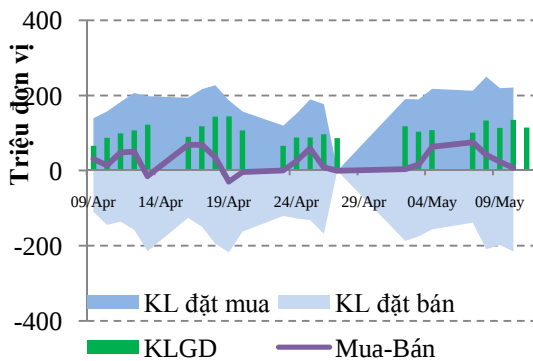
Hôm nay, thị trường đón nhận một số thông tin mới về Nghị quyết 13 của Chính phủ. Cụ thể, 1/ việc gia hạn thuế VAT chỉ áp dụng cho hàng nội địa, máy móc nguyên liệu nhập khẩu; 2/ Giảm 50% tiền thuê đất đối với doanh nghiệp với tổng giá trị khoảng 2.000 tỷ đồng; gia hạn tiền sử dụng đất từ 3-6-9-12 tháng, tùy thuộc khả năng cân đối ngân sách của địa phương; và 3/ Ủy ban Tài chính - Ngân sách đồng ý với đề xuất giảm thuế TNDN, không đồng ý đề xuất miễn thuế của Chính phủ đối với một số chủ thể đặc thù.

Trên thực tế, đề xuất miễn thuế của Chính phủ đối với một số lĩnh vực đặc thù có giá trị rất nhỏ. Việc giảm 50% tiền thuê đất với tổng giá trị khoảng 2.000 tỷ đồng là con số không nhiều. Mặt khác, bối cảnh thanh khoản hệ thống Ngân hàng dư thừa tạo điều kiện thuận lợi cho việc phối hợp điều hòa dòng vốn giữa chính sách tiền tệ và tài khóa. Do vậy chúng tôi kỳ vọng việc giãn tiền sử dụng đất, theo ước tính lên tới 64.000 tỷ, sẽ được các địa phương chú trọng thực hiện, nhằm mục tiêu bền vững hơn là chia sẻ khó khăn đối với doanh nghiệp.

Xét theo yếu tố kỹ thuật, việc thị trường nhanh chóng giảm điểm trở lại với thanh khoản thấp cho tín hiệu kém tích cực, thể hiện lực cầu dò đáy còn yếu. Sau phiên giảm điểm hôm nay, chỉ số VN-Index đã giảm qua đường biên dưới của dải Bollinger Bands, chỉ số HNX-Index giảm sát đường kênh giá tăng trung hạn, cho kỳ vọng vào khả năng phục hồi kỹ thuật. Diễn biến phục hồi cần đi kèm với cải thiện thanh khoản để khẳng định xu hướng. Trong trường hợp thanh khoản toàn thị trường tiếp tục ở mức thấp, ngưỡng hỗ trợ tiếp theo của thị trường là khoảng 430 điểm đối với VN-Index; 74 điểm đối với HNX-Index, tương đương với mốc hỗ trợ 38.2% của dải Fibonacci Retracement.

Với diễn biến vĩ mô dần ổn định, chúng tôi nghiêng về kịch bản đà giảm của thị trường không nhiều từ vùng giá hiện tại. Tuy nhiên, xét về ngắn hạn, áp lực lãi suất, nguồn vốn chưa có nhiều cải thiện vẫn sẽ là yếu tố khiến nhà đầu tư thận trọng trong quyết định giao dịch. Khi thị trường còn biến động mạnh, thể hiện tương quan cung cầu chưa tìm được điểm cân bằng, việc mua vào dò đáy là rủi ro đối với nhà đầu tư ngắn hạn.

Tương quan cung cầu

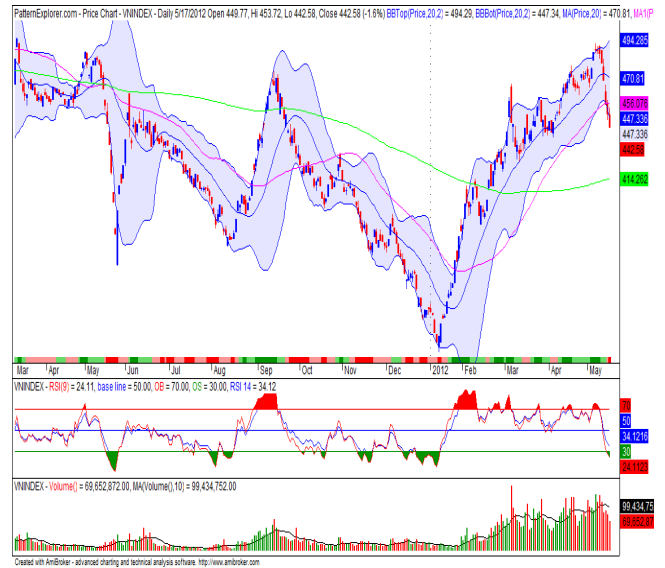


Trong số này
 Nhận định thị trường
 PTKT
 Thông kê thị trường

Trang
 1
 2
 4

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

VN-Index



- Chỉ số VN-Index tiếp tục giảm điểm khá mạnh và với phiên hôm nay thì chỉ số VN-Index đã tiếp cận với mức target của measure gap.
- Với phiên giảm điểm mạnh ngày hôm nay thì số VN-Index đã tiếp tục giảm sâu về dưới MA50 và xuyên sâu qua dải dưới của dải Bollinger. Chỉ số VN-Index đồng thời cũng tiếp cận với mức hỗ trợ của đường trendline dài hạn. Với những tín hiệu này thì có thể chỉ số VN-Index sẽ hồi lại trong phiên mai.
- Nếu chỉ số VN-Index hồi lại với mức tăng điểm nhẹ và khối lượng thấp thì nhiều khả năng chỉ số VN-Index sẽ có tiếp tục giảm điểm sau những phiên hồi này.

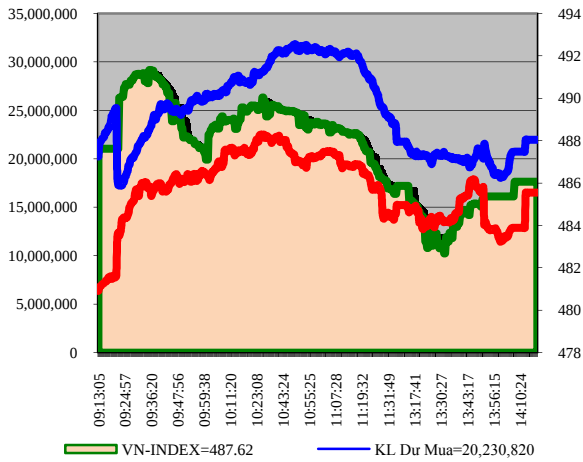
HNX-Index



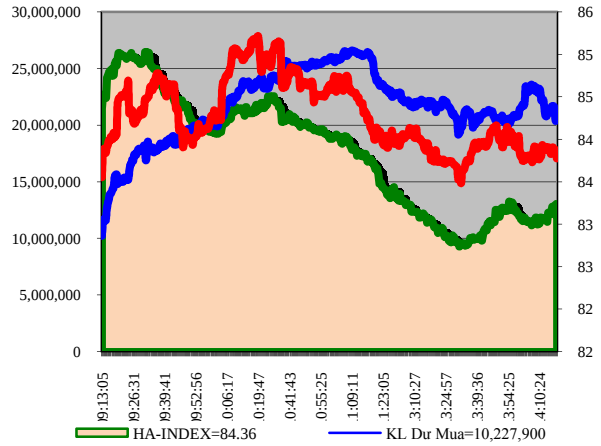
- Chỉ số HNX-Index tiếp tục giảm mạnh với khối lượng giảm khá mạnh so với phiên hôm qua.
- Với phiên giảm giá này thì chỉ số HNX-Index vẫn đang giữ ở trên mức hỗ trợ của trendline trung hạn.
- Với việc chỉ số HNX-Index giảm điểm với khối lượng thấp cũng như việc các mã dẫn dắt thị trường đang ở trong khu vực oversold thì có thể chỉ số HNX-Index sẽ quay đầu hồi phục lại vào phiên mai.
- Nếu chỉ số HNX-Index hồi trở lại với mức tăng điểm nhẹ và khối lượng thấp thì nhiều khả năng chỉ số HNX-Index sẽ tiếp tục giảm điểm sau đợt phục hồi này.

THỐNG KÊ GIAO DỊCH

KLGD và VN-Index trong phiên

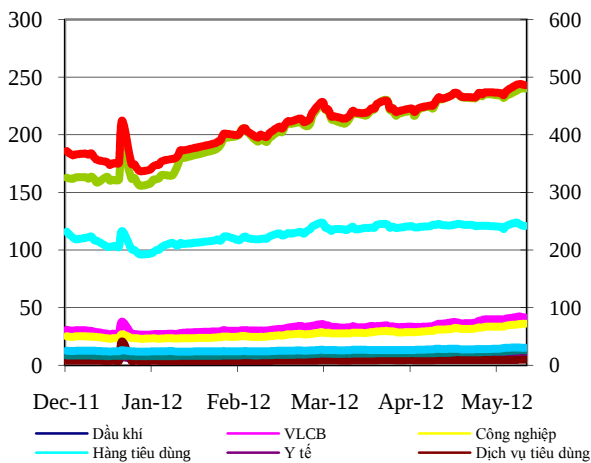


KLGD và HNX-Index trong phiên

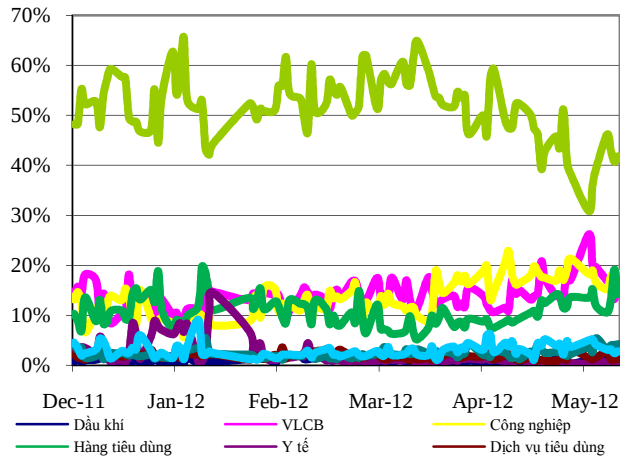


DIỄN BIẾN GIAO DỊCH CHIA THEO NHÓM NGÀNH

Chỉ số Index phân theo nhóm ngành

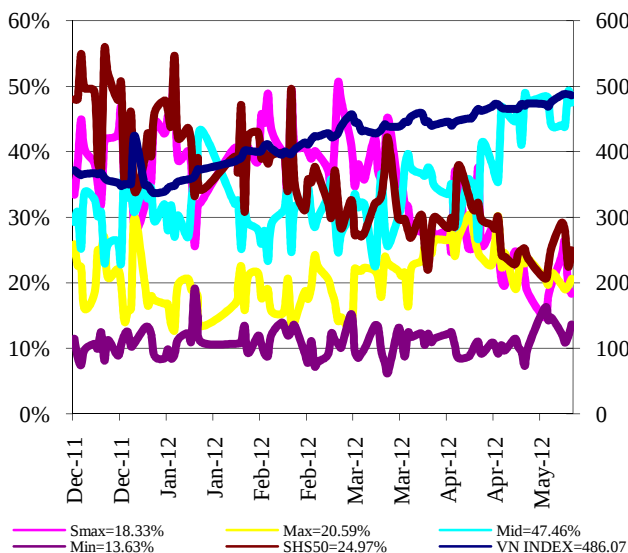


Giá trị giao dịch phân theo nhóm ngành

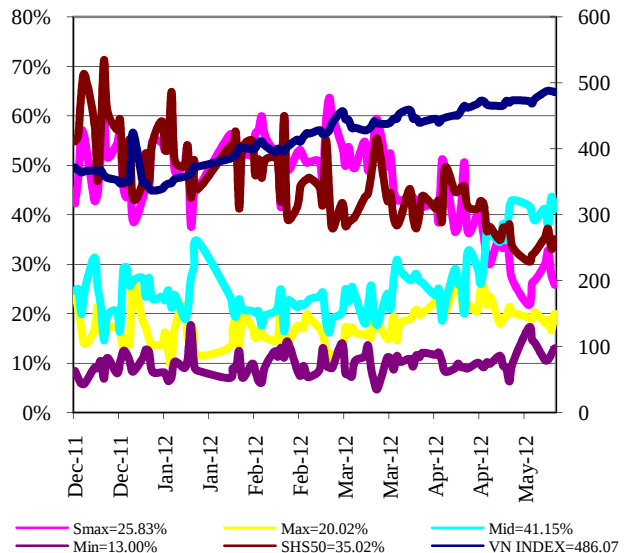


DIỄN BIẾN GIAO DỊCH CHIA THEO NHÓM VỐN HÓA

KLGD theo nhóm vốn hóa



GTGD theo nhóm vốn hóa



THỐNG KÊ CỔ PHIẾU

HOSE: 5 CP NĐT nước ngoài mua và bán nhiều nhất					HNX: 5 CP NĐT nước ngoài mua và bán ròng nhiều nhất				
TT	Mã CK	KL mua	Mã CK	KL bán	TT	Mã CK	KL mua	Mã CK	KL bán
1	MBB	563,070	DPM	500,940	1	VND	761,600	HPC	115,000
2	STB	404,630	HPG	319,090	2	PVX	296,700	AVS	114,500
3	VSH	304,830	HSG	295,200	3	HBB	148,000	PVS	83,600
4	VKP	149,920	BVH	294,330	4	PGS	127,300	APS	50,000
5	VCB	137,370	PXT	192,900	5	TAS	53,000	PHS	30,000

HOSE: 5 CP có KLGD lớn nhất trong ngày					HNX: 5 CP có KLGD lớn nhất trong ngày				
Mã CK	Giá mở	Giá đóng	± %	GTGD (Tỷ)	Mã CK	Giá mở	Giá đóng	± %	GTGD
DPM	33,500	33,500	-7.76%	52.73	VND	12,500	12,100	0.00%	54.86
STB	25,400	24,700	3.25%	46.07	PVX	10,400	10,100	3.33%	38.36
ASM	18,100	18,100	-4.52%	40.44	PVS	19,000	18,300	3.96%	36.57
SSI	22,700	22,000	1.82%	37.27	HBB	5,700	5,500	2.17%	35.67
MSN	100,000	100,000	1.52%	36.99	SCR	13,200	12,700	1.79%	34.57

HOSE: 5 CP tăng giá nhiều nhất trong ngày					HNX: 5 CP tăng giá nhiều nhất trong ngày				
Mã CK	Giá mở	Giá đóng	%	KLGD	Mã CK	Giá mở	Giá đóng	%	KLGD
MKP	47,300	48,000	4.96%	200	L61	9,600	9,600	6.98%	100
RDP	10,500	11,200	4.85%	10	VCV	3,200	3,100	6.90%	100
AGF	29,000	27,100	4.80%	2,000	PPG	6,400	5,600	6.90%	2,000
VSG	0	2,300	4.76%	39,160	HDO	14,000	14,000	6.82%	1,200
CMV	19,100	19,000	4.74%	50	MAC	5,000	4,700	6.82%	1,400

HOSE: 5 CP giảm giá nhiều nhất trong ngày					HNX: 5 CP giảm giá nhiều nhất trong ngày				
Mã CK	Giá mở	Giá đóng	%	KLGD	Mã CK	Giá mở	Giá đóng	%	KLGD
LIX	27,200	26,100	-22.51%	1,000	PPP	0	0	-6.98%	0
VKP	0	700	-11.11%	44,700	S99	8,000	7,500	-6.98%	700
HU3	14,500	14,000	-10.91%	50	HGM	93,600	88,500	-6.91%	100
DPM	33,500	33,500	-7.76%	99,110	VCH	2,700	2,700	-6.90%	1,800
D2D	18,400	18,800	-5.39%	10	SPP	12,200	11,400	-6.87%	300



Mọi thông tin xin vui lòng liên hệ:

Phòng Phân tích - Công ty Cổ Phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội

Trụ sở chính tại Hà Nội

Tầng 1&3, Tòa nhà Trung tâm Hội nghị Công đoàn, Số 01 Yết Kiêu, Hoàn Kiếm, Hà Nội

Tel: (84-4)-3818 1888

Fax: (84-4)-3818 1688

Chi nhánh Hồ Chí Minh

141-143 Hàm Nghi, P. Nguyễn Thái Bình, Quận I

Tel: (84-8)-3915 1368

Fax: (84-8)-3915 1369

Chi nhánh Đà Nẵng

97 Lê Lợi, Hải Châu, Đà Nẵng

Tel: (84-511)-352 5777

Fax: (84-511)-352 5779

Website: www.shs.com.vn

Người thực hiện:

Đoàn Thị Ánh Nguyệt

nguyet.dta@shs.com.vn

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo nghiên cứu này đã được xem xét cẩn trọng, tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (SHS) không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo. Các quan điểm, nhận định và đánh giá trong báo cáo này là quan điểm cá nhân của các chuyên viên phân tích mà không đại diện cho quan điểm của SHS.

Báo cáo này chỉ nhằm mục tiêu cung cấp thông tin mà không hàm ý khuyến người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán. Người đọc chỉ nên sử dụng báo cáo nghiên cứu này như là một nguồn thông tin tham khảo.

SHS có thể có những hoạt động hợp tác kinh doanh với các đối tượng được đề cập đến trong báo cáo này. Người đọc cần lưu ý rằng SHS có thể có những xung đột lợi ích đối với các nhà đầu tư khi thực hiện báo cáo nghiên cứu phân tích này.