

Sức mạnh của bầu Kiên

Thông tin ông Nguyễn Đức Kiên bị bắt làm rung động cả thị trường và VN-Index đã giảm hết cỡ. Bắt đầu từ ACB, EIB, các bluechips bắt ngờ đồng loạt giảm sàn với lực bán ra quyết liệt. Cả thị trường hoảng loạn khi màu xanh sản nhanh như cát bao phủ kín bảng điện tử với bên mua trống trơn. Tuy nhiên, sau một khoảng thời gian tháo chạy, lực cầu đã quay trở lại bắt đáy khiến cho thanh khoản tăng vọt, song các cổ phiếu thì vẫn nằm sàn không gì đỡ nổi. Bao công sức gìn giữ điểm số trong suốt tháng qua đã đổ xuống sông xuống bể khi VN-Index nhanh chóng đánh mất đến 20 điểm. Cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán, bất động sản... đều giảm hết biên độ. Điều đáng buồn là sau khi dòng tiền đổ vào bắt đáy trong phiên sáng, tiền vào phiên chiều rất ẽo uột. Khối lượng bán quá lớn để có đủ tiền mua, tuy vậy, tính chung cả phiên, KLGD trên HSX tăng 68,8% và HNX tăng 71,2%. EIB được thỏa thuận gần 3 triệu đơn vị.

Trên HSX, khối ngoại mua ròng 133 tỷ đồng, tập trung vào các bluechips như DPM, GAS, PVD, CSM, VIC. Trên HNX, khối ngoại chỉ mua ròng 5 tỷ đồng. LAS được mua ròng 1,5 tỷ còn PVS bị bán ròng 2 tỷ.

Tin trong nước

Thống đốc NHNN và Phó Chủ tịch Quốc hội khẳng định việc ông Nguyễn Đức Kiên bị bắt không ảnh hưởng gì đến hoạt động của ACB. NHNN cũng đã có biện pháp hỗ trợ thanh khoản cho ACB và các ngân hàng nếu có bất kỳ việc gì xảy ra.

Thống đốc NHNN cho biết, vừa qua khi thanh tra 9 TCTD trong đề án tái cơ cấu, có TCTD có tỷ lệ nợ xấu lên tới 30%, 60%, thậm chí 1 số tổ chức còn lỗ đến mức âm vốn điều lệ.

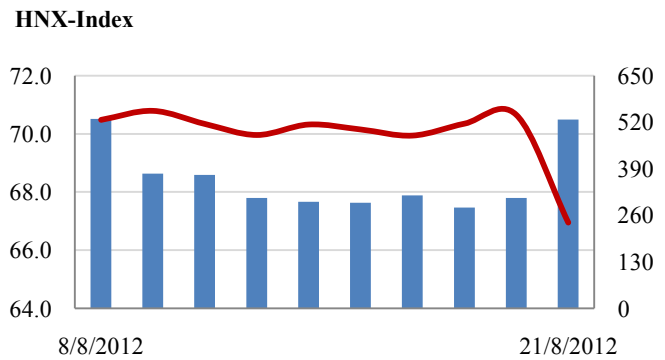
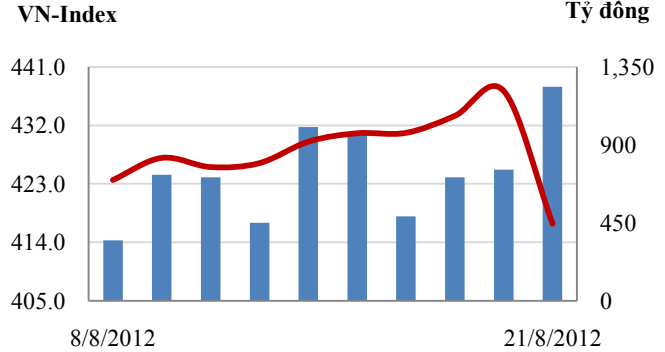
Hiện nay điểm hòa vốn của ngân hàng là ở mức lãi suất khoảng 14-14,5%/năm. Do vậy, NHNN không thể kêu gọi các TCTD đưa ngay lãi suất cho vay về 13% vì mức này không thể thực hiện được

Tin quốc tế

Ngày 21/8, ngân hàng trung ương Trung Quốc (PBOC) bơm 220 tỷ nhân dân tệ (34,7 tỷ USD) vào thị trường tiền tệ thông qua các thỏa thuận mua lại trái phiếu 7 ngày và 14 ngày trên thị trường mở.

Từ 20/8, các nhà lãnh đạo Hy Lạp bắt đầu chiến dịch mới thúc đẩy các biện pháp cắt giảm chi tiêu công nhằm đáp ứng những yêu cầu của các nhà cho vay quốc tế.

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chỉ số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	9,157	-14.2	-0.2%
Hong Kong: Hang Seng	20,100	-4.2	0.0%

KINH TẾ VĨ MÔ

	Tháng 6	Tháng 7	Lũy kế
Tăng trưởng GDP	4.60%		
Lạm phát so hàng tháng	-0.26%	-0.29%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	6.90%	5.35%	
Chỉ số công nghiệp (%)	2.00%	3.20%	
Xuất khẩu (triệu \$)	9,750	9,600	62,900
Nhập khẩu (triệu \$)	9,900	9,500	63,000
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	- 150	100	- 100
FDI cam kết (triệu \$)	1,600		8,030
FDI giải ngân (triệu \$)	900		6,300

(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	416.8	-20.5	-4.9%	70.1	68.8%	8.4	15	257	24	10.1x
HNX-Index	67.0	-3.7	-5.5%	54.9	71.2%	3.8	28	249	115	7.5x
VN30	496.4	-24.9	-5.0%	27.3	88.2%	4.2	0	30	0	9.8x
19 CP vốn hóa lớn nhất	397.3	-20.0	-5.0%	13.6	76.4%	4.2	0	19	0	8.4x
30 CP vốn hóa trung bình	165.6	-8.4	-5.1%	30.4	111.8%	1.4	1	27	0	6.2x
40 CP vốn hóa nhỏ	226.7	-12.7	-5.6%	13.3	113.4%	0.4	0	39	0	5.4x
Ngân hàng	318.8	-17.8	-5.6%	11.6	62.2%	4.0	0	17	0	6.6x
Bất động sản (trừ VIC)	267.2	-10.8	-4.0%	20.8	92.0%	1.1	3	68	4	6.6x
Thực phẩm (trừ MSN)	545.5	-23.3	-4.3%	1.8	27.2%	0.0	0	19	9	5.3x

(KL: triệu CP)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HSX

VNINDEX giảm mạnh 20.44 điểm xuống 416.84 điểm, KLGĐ khớp lệnh tăng lên 61.6 triệu cổ phiếu, tăng mạnh so với phiên trước. Nhà đầu tư phản ứng tiêu cực đối với thông tin ông Nguyễn Đức Kiên bị bắt và lo ngại thông tin xấu vẫn còn và thị trường còn có thể xấu hơn. Sự giảm điểm bắt đầu từ ACB, EIB, STB và lan rộng ra toàn thị trường, đóng cửa nhiều cổ phiếu dư bán sàn với khối lượng lớn. Điểm tích cực lúc này là NDTNN mua ròng với giá trị hơn 132 tỷ đồng trên sàn Hồ Chí Minh.

Một cây nến đen dài bất thường đã phá vỡ các ngưỡng hỗ trợ của thị trường. Những phiên tới thị trường sẽ phụ thuộc nhiều vào tâm lý nhà đầu tư phản ứng với thông tin trên như thế nào và liệu rằng có còn thông tin xấu tương tự nào nữa hay không.

Khuyến nghị: Áp lực bán mạnh khiến nhiều cổ phiếu dư bán sàn cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang rất bi quan về thị trường. Nhà đầu tư ngại rủi ro có thể bán giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục để tránh những rủi ro khi tin xấu khác có thể tiếp tục ra.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Tăng điểm
Trung hạn	Trung tính
Dài hạn	Trung tính

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	438
Kháng cự 2	450
Vùng hỗ trợ 1	405
Vùng hỗ trợ 2	389



THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- COM** Từ ngày 23/8/2012 - 21/9/2012, Saigon Petro, cổ đông lớn đồng thời là tổ chức có liên quan đến nội bộ Công ty Cổ phần Vật tư Xăng Dầu đăng ký mua 800.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 4.971.360 cổ phiếu, chiếm 36,15% vốn điều lệ, nhằm tăng tỷ lệ sở hữu.
- DIG** Từ ngày 20/8/2012 - 20/9/2012, ông Nguyễn Hùng Cường - Phó tổng giám đốc Tổng Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Xây dựng đăng ký chuyển nhượng hết 2.029.910 cổ phiếu. Giao dịch nhằm mục đích góp vốn bằng cổ phiếu vào doanh nghiệp.
- SMC** Từ ngày 23/8/2012 - 23/9/2012, ông Nguyễn Ngọc Anh - Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng giám đốc Công ty Cổ phần Đầu tư Thương mại SMC đăng ký mua 300.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 5.181.973 cổ phiếu, chiếm 17,55% vốn điều lệ, nhằm tỷ lệ cổ phiếu nắm giữ.
- TMS** Từ ngày 23/8/2012 - 23/9/2012, ông Bùi Tuấn Ngọc - Chủ tịch Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Kho vận Giao nhận Ngoại thương Tp.HCM đăng ký mua 100.000 cổ phiếu, nhằm tăng tỷ lệ nắm giữ.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm mạnh 3.70 điểm xuống 66.95 điểm, KLGĐ khớp lệnh tăng lên 51 triệu cổ phiếu, tăng mạnh so với phiên trước. Nhà đầu tư phản ứng tiêu cực đối với thông tin ông Nguyễn Đức Kiên bị bắt và lo ngại thông tin xấu vẫn còn và thị trường còn có thể xấu hơn. Sự giảm điểm bắt đầu từ ACB, EIB, STB và lan rộng ra toàn thị trường, đóng cửa nhiều cổ phiếu dư bán sản với khối lượng lớn. Điểm tích cực lúc này là NĐTNN mua ròng với giá trị hơn 132 tỷ đồng trên sàn Hồ Chí Minh.

Một cây nến đen dài bất thường đã phá vỡ các ngưỡng hỗ trợ của thị trường. Những phiên tới thị trường sẽ phụ thuộc nhiều vào tâm lý nhà đầu tư phản ứng với thông tin trên như thế nào và liệu rằng có còn thông tin xấu tương tự nào nữa hay không.

Khuyến nghị: Áp lực bán mạnh khiến nhiều cổ phiếu dư bán sản cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang rất bi quan về thị trường. Nhà đầu tư ngại rủi ro có thể bán giảm tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục để tránh những rủi ro khi tin xấu khác có thể tiếp tục ra.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Trung tính
Trung hạn	Trung tính
Dài hạn	Trung tính

CÁC NGUỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	72.5
Kháng cự 2	75.5
Vùng hỗ trợ 1	60.0
Vùng hỗ trợ 2	56.0

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- KHB** Từ ngày 21/8/2012 - 19/9/2012, bà Bùi Thị Thoa - thành viên Ban kiểm soát Công ty Cổ phần Khoáng sản Hòa Bình đăng ký bán 16.200 cổ phiếu, nhằm giải quyết nhu cầu tài chính cá nhân.
- PVI** Công ty cổ phần PVI công bố nghị quyết Hội đồng quản trị ngày 17/8. Theo đó, PVI không nhận chuyển nhượng cổ phần công ty PVFC Capital và PV2 từ PVFC. Ngoài ra, PVI thống nhất chủ trương giải thể CTCP thương mại và truyền thông Năng lượng mới và hoàn tất việc thành lập Công ty quản lý Quỹ.
- VHL** Công ty Cổ phần Viglacera Hạ Long công bố báo cáo bán niên có soát xét. Lỗ lũy kế đến thời điểm 30/06/2012 của VHL là 80,9 tỷ đồng, tổng nợ ngắn hạn vượt quá tài sản ngắn hạn là 322 tỷ đồng. Các dấu hiệu này dẫn tới sự nghi ngờ về khả năng hoạt động theo giả định hoạt động liên tục của VHL.
- V15** Công ty Cổ phần Xây dựng Số 15 công bố báo cáo bán niên có soát xét. Theo đó, kiểm toán bỏ ngờ khả năng hoạt động liên tục khi việc quản lý dòng tiền của V15 gặp nhiều khó khăn. 6 tháng đầu năm, dòng tiền từ hoạt động kinh doanh của V15 bị âm 15 tỷ đồng.



HSX

HNX

5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
PDN	4.48%	0.0	VNM	-6.25%	720.7
BTP	4.48%	1,377.3	VSG	-5.88%	0.0
SVI	4.37%	5.3	VES	-5.26%	0.1
HDC	4.35%	4.7	TRA	-5.00%	31.2
FDG	3.64%	0.0	PGD	-5.00%	256.7

(Đơn vị: nghìn CP)

5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
VBC	6.98%	0.1	PSI	-9.62%	280.3
V21	6.98%	0.5	TNG	-9.09%	72.1
BTH	6.90%	3.4	PXA	-9.09%	99.3
KMT	6.90%	0.1	HNM	-8.47%	50.6
CTB	6.76%	0.4	ADC	-8.25%	1.2

(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
ITA	-4.48%	3,848.2	DHG	-2.68%	1.1
EIB	-4.81%	250.4	VNM	-6.25%	27.1
MBB	-4.70%	3,237.9	DPM	-4.23%	78.3
SAM	-4.71%	2,517.7	EIB	-4.81%	5.0
SSI	-4.69%	2,326.8	SSI	-4.69%	47.5

(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	-6.96%	5,343.6	VND	-6.96%	58.4
KLS	-7.62%	4,572.5	KLS	-7.62%	45.0
PVX	-5.95%	3,929.2	PVS	-6.37%	42.0
SHB	-5.19%	2,828.4	PVX	-5.95%	31.4
SCR	-6.45%	3,237.3	SCR	-6.45%	28.5

(Đơn vị: tỷ VND)

5CP NĐTNN mua nhiều nhất			5CP NĐTNN bán nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
MBB	-4.70%	570.5	HPG	-4.80%	99.8
HSG	-4.79%	490.5	KDC	-4.35%	34.7
DPM	-4.23%	490.4	BTP	4.48%	18.8
CSM	-4.68%	450.0	DQC	-4.55%	15.0
GAS	-4.77%	416.4	KTB	-4.44%	10.0

(Đơn vị: nghìn CP)

5CP NĐTNN mua nhiều nhất			5CP NĐTNN bán nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
VND	-6.96%	71.2	PVS	-6.37%	139.5
VNR	-3.70%	63.4	PGS	-6.73%	87.5
SHB	-6.41%	62.7	IVS	-6.00%	10.0
THT	-6.48%	60.0	SD7	-6.38%	8.0
LAS	-6.36%	57.5	ALV	-4.35%	5.0

(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