

2 sàn hồi phục cuối phiên nhưng thanh khoản ở mức rất thấp

Chỉ số 2 sàn phục hồi vào cuối phiên, đặc biệt VN-Index tăng 1,24% nhờ sự hỗ trợ trở lại của các mã vốn hóa lớn. Tuy nhiên, việc thanh khoản tiếp tục sụt giảm nghiêm trọng trên cả 2 sàn khiến cho nhiều nhà đầu tư không tin tưởng sẽ có nhịp hồi phục ở những phiên sắp tới. **HOSE:** Đà hồi phục ở cuối phiên hôm qua cùng với những thông tin khá tích cực từ cuộc họp của Ủy ban thường vụ Quốc hội đã tiếp sức cho thị trường mở cửa phiên hôm nay trong sắc xanh. Đặc biệt với sự trợ giúp đặc lực của VNM và MSN, chỉ số VN-Index tăng hơn 1% những phút ban đầu. Tuy nhiên, sự hứng khởi không duy trì được lâu bởi lực cầu quá yếu, trong khi lượng cung vẫn chờ sẵn nếu giá được nâng lên. Chính vì thế mà chỉ số VN-Index sau đó đã giảm điểm trở lại. Phiên chiều, vẫn là sự trở lại của các mã vốn hóa lớn, đặc biệt là trường hợp của MSN tăng gần đạt giá trần, bên cạnh đó còn có sự giúp sức của BVH, VCB, VNM... đã giúp VN-Index lấy lại mức tăng điểm tốt, nhưng thanh khoản lại ở mức thấp kỷ lục trong năm 2013. Chốt phiên, VN-Index đạt 483,99 điểm, tăng 5,92 điểm (1,24%), KLGD đạt 30 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội vẫn yếu như thường lệ giai đoạn gần đây và đến hôm nay thì càng trở nên buồn hơn khi những thông tin tiêu cực của ACB khi công bố BCTC kiểm toán đã tác động khiến chỉ số HNX-Index không thể xanh điểm. Mặc dù có sự hồi phục ở cuối phiên nhờ lực kéo của NTP, AAA, PVI... tuy nhiên thanh khoản thị trường lại ở mức rất thấp, chỉ khá hơn thanh khoản ở những phiên đầu của chỉ số này vào cuối tháng 11 năm 2012 đôi chút. Chốt phiên hôm nay, HNX-Index đạt 58,95 điểm, giảm 0,24 điểm (-0,4%), KLGD đạt 18,5 triệu đơn vị.

Tin nổi bật

- Ủy ban Tài chính ngân sách đồng ý giảm 50% thuế GTGT với một số hoạt động, bán, cho thuê, cho thuê mua nhà ở xã hội phát sinh từ 1/7/2013 - 30/6/2014. Đồng thời, ủy ban cũng đồng ý, mức thuế TNDN chung là 22% (hiện là 25%), đối với doanh nghiệp nhỏ và vừa là 20%. Từ 1/1/2016, thuế TNDN sẽ được áp dụng thống nhất là 20%.

- Theo MarketWatch, Morgan Stanley hạ dự báo giá vàng 16% xuống 1.487 USD/ounce so với dự báo trước trong năm 2013 và hạ 15% xuống 1.563 USD/ounce năm 2014.

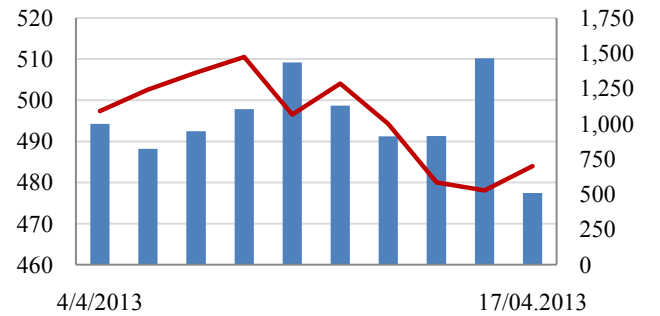
- IMF dự báo giá hàng hóa năm 2013, theo đó giá năng lượng dự báo giảm 3%, lương thực thực phẩm giảm 2%, tuy nhiên, giá kim loại tăng 3%.

CHỈ SỐ CHÍNH

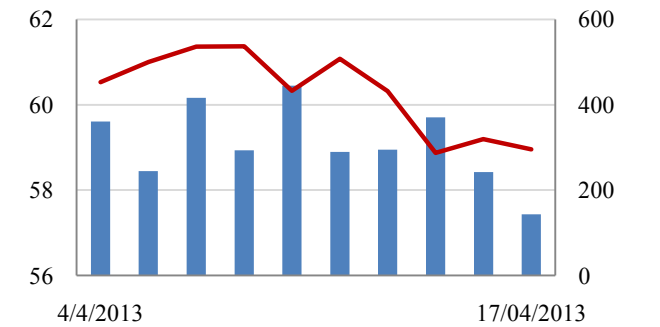
	Tăng / Giảm			Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%		KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	484.0	5.9	1.2%	30.1	6.2%	1.7	116	71	91
HNX-Index	59.0	-0.2	-0.4%	18.5	-31.8%	0.3	99	73	226
VN30	544.0	5.8	1.1%	8.8	-11.1%	0.3	18	4	8
19 CP vốn hóa lớn nhất	427.4	6.9	1.6%	5.7	-14.0%	0.4	12	2	5
30 CP vốn hóa trung bình	175.3	0.5	0.3%	20.9	-40.4%	0.2	8	6	14
40 CP vốn hóa nhỏ	199.4	1.4	0.7%	5.8	-37.3%	0.3	15	11	13
Ngân hàng	288.0	1.3	0.5%	13.0	-28.9%	0.0	9	2	6
Bất động sản (trừ VIC)	206.4	0.5	0.2%	11.3	-41.6%	0.5	18	12	29
Thực phẩm (trừ MSN)	719.5	4.0	0.6%	0.6	-20.9%	0.2	12	4	12

Giao dịch 10 phiên gần nhất

VN-Index Tỷ đồng



HNX- Index



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	13,383	161.5	1.2%
Hong Kong: Hang Seng	21,570	-102.4	-0.5%

CHỈ SỐ VĨ MÔ

	Tháng 2	Tháng 3	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)			4.89%
Lạm phát so hàng tháng	1.32%	-0.19%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	7.02%	6.64%	
Chỉ số công nghiệp (%)	-21.30%		4.90%
Xuất khẩu (triệu \$)	7,500	11,000	29,700
Nhập khẩu (triệu \$)	6,600	11,300	29,200
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	900	- 300	480
FDI cam kết (triệu \$)	349	5,404	6,034
FDI giải ngân (triệu \$)	630	1,650	2,700

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX tăng 5.92 điểm lên 483.99 điểm, thanh khoản ở mức thấp đạt 28 triệu cổ phiếu, giảm 40% so với KLGD phiên trước. Thị trường tăng đầu phiên, giảm giữa phiên và tăng lại về cuối phiên. Lực tăng chủ yếu do MSN, VNM tăng mạnh về cuối phiên, các cổ phiếu khác lực cầu yếu và khá thận trọng.

Khối ngoại giảm lượng giao dịch khi mua vào 98 tỷ đồng và bán ra 66 tỷ đồng, giá trị mua ròng 32 tỷ đồng trong đó có hơn 20 tỷ đồng là mua ròng qua thỏa thuận.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tạo một cây nến trắng tăng điểm với chân nến dài và thân nến ngắn. Chỉ số VNINDEX đã tăng trở lại đi vào giữa hai đường Bollinger bands nhưng khả năng lên vùng kháng cự 490 – 495 điểm là khó, đã giảm điểm có thể quay lại nếu lực cầu phiên tới yếu. Thị trường tăng điểm nhưng KLGD giảm mạnh cho thấy dòng tiền khá thận trọng và chưa có nhiều nhà đầu tư tin tưởng thị trường tăng bền vững. Đường MA10 đã cắt MA20 từ trên xuống cho thấy thị trường đang trong xu thế giảm điểm. MACD, RMO tiếp tục giảm xuống, đang trong vùng bán ra và chưa có tín hiệu tích cực trở lại.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có tỷ lệ cổ phiếu cao xem xét bán giảm tỷ trọng khi thị trường hồi phục. Việc bắt đáy thời điểm này vẫn là khá rủi ro.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

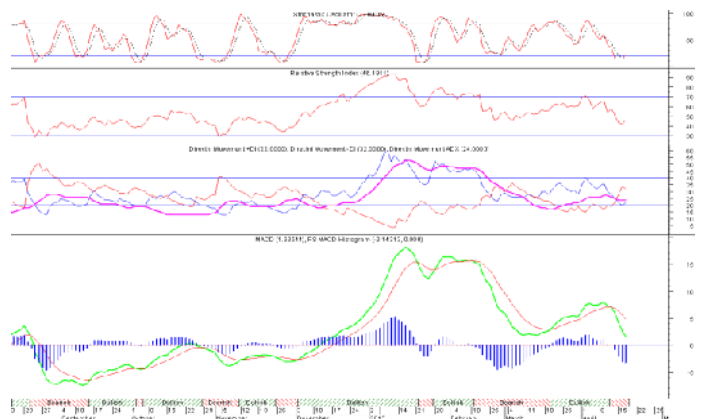
Ngắn hạn	Giảm điểm
Trung hạn	Trung tính
Dài hạn	Tăng điểm

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	495
Kháng cự 2	520
Vùng hỗ trợ 1	460
Vùng hỗ trợ 2	445

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

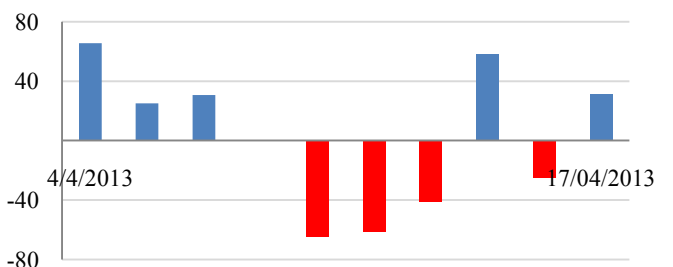
- **ITC:** Tập trung chuyển nhượng 4ha dự án Tăng Nhơn Phú, 20ha dự án Long Phước để thu hồi tiền và có lợi nhuận.
- **VNM:** Vợ ông Mai Hoài Anh-Quyền Giám đốc Điều hành KD đã bán 59.720 cp.
- **BHS:** SBT đề cử 3 vị trí vào ban lãnh đạo, hiện tại SBT đang nắm gần 23% vốn của BHS.
- **NTB:** Bị nhắc lần 2 về việc chậm công bố thông tin BCTC năm 2012.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại mua ròng 31,4 tỷ đồng
- Tổng mua 98 tỷ đồng
Chủ yếu: MSN (11,5 tỷ), GAS (4,3 tỷ), DVP (7,9 tỷ)
- Tổng bán: 66,6 tỷ đồng
Chủ yếu: CTG (6 tỷ), VIC (4,2 tỷ), EIB (4,1 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm 0.24 điểm xuống 58.95 điểm. KLGD ở mức thấp đạt 18 triệu cổ phiếu, giảm 42% so với KLGD phiên trước. Thanh khoản của thị trường thấp, dòng tiền vào yếu là đặc trưng của sàn HNX phiên ngày hôm nay.

Khối ngoại mua ròng 8 tỷ đồng trên sàn Hà Nội khi mua vào 10 tỷ đồng và bán ra gần 2 tỷ đồng, PGS, DBC và DXP tiếp tục được mua vào.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tạo một cây nến đen giảm điểm nằm trên đường Lower Bollinger band. KLGD ở mức thấp cho thấy dòng tiền khá dè dặt tại vùng hỗ trợ 59 điểm. MA10 có xu hướng tách xa MA20 và giảm nhanh. MACD, RMO tiếp tục giảm xuống, đang trong vùng bán ra và chưa có tín hiệu tích cực trở lại. HNXINDEX vẫn trong xu thế giảm điểm, vùng hỗ trợ tiếp theo là Fibonacci 61.8% tại 57 điểm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có tỷ lệ cổ phiếu cao xem xét bán giảm tỷ trọng khi thị trường hồi phục. Việc mua vào bắt đáy thời điểm này là khá rủi ro.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	62.0
Kháng cự 2	67.0
Vùng hỗ trợ 1	57.0
Vùng hỗ trợ 2	51.0

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

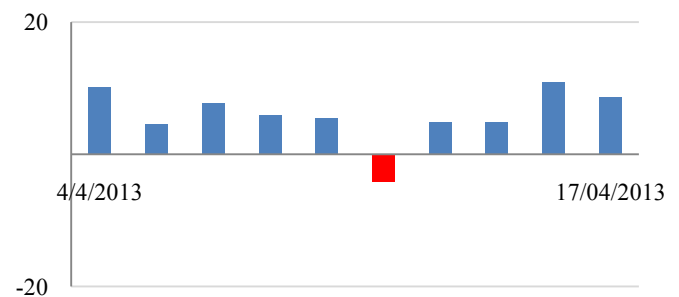
- **PVS:** kế hoạch năm 2013, doanh thu đạt 26.500 tỷ đồng, lãi hợp nhất trước thuế 1.000 tỷ đồng và lãi sau thuế 790 tỷ đồng, tỷ lệ cổ tức 12%.
- **DHT:** Giảm được khá nhiều chi phí bán hàng, chi phí quản lý doanh nghiệp đã giúp kết quả lợi nhuận quý 1 khởi sắc, lợi nhuận quý 1/2013 đạt 3,11 tỷ đồng tương đương tăng hơn 36% so với cùng kỳ.
- **NVB, CTA, CMI:** bị đưa vào danh sách không được giao dịch ký quỹ.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại mua ròng 8,7 tỷ đồng
- Tổng mua: 10,6 tỷ đồng
 Chủ yếu: TCT (2 tỷ), DXP (2,5 tỷ), DBC (1,6 tỷ)
- Tổng bán: 1,9 tỷ đồng
 Chủ yếu: PMC (0,3 tỷ), SHB (0,6 tỷ), CTS (0,2 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



HOSE

HNX

5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất			5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất		
Mã CK	Giá	Thay đổi	Mã CK	Giá	Thay đổi	Mã CK	Giá	Thay đổi	Mã CK	Giá	Thay đổi
ST8	16.9	6.96%	COM	28.4	-6.89%	SAF	36.3	10.00%	GCG	0.8	-11.11%
SRF	30.8	6.94%	LGC	17.6	-6.88%	MNC	3.3	10.00%	ADC	13.5	-10.00%
TAC	39.0	6.85%	ALP	6.8	-6.85%	VHH	2.2	10.00%	L62	2.7	-10.00%
TMT	6.3	6.78%	NSC	69.0	-6.76%	NPS	12.2	9.91%	SDD	2.8	-9.68%
HAR	36.3	6.76%	CNT	4.2	-6.67%	CT6	7.8	9.86%	AME	1.9	-9.52%
<i>(Nghìn VND)</i>			<i>(Nghìn VND)</i>			<i>(Nghìn VND)</i>			<i>(Nghìn VND)</i>		

5CP có KLKL nhiều nhất			5CP có GTGD nhiều nhất			5CP có KLKL 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
LCG	3.64%	1.5	VNM	2.48%	22.5	SHB	-1.49%	3.5	SHB	-1.49%	23.5
ITA	0.00%	1.6	MSN	5.45%	12.6	SCR	0.00%	2.3	SCR	0.00%	15.9
VIS	6.06%	1.4	CSM	0.33%	21.7	PVX	-2.22%	1.2	BVS	-0.85%	7.1
HQC	2.04%	1.2	CTG	0.54%	20.9	SHS	-1.56%	1.0	SD5	5.41%	6.7
CTG	0.54%	1.1	GAS	0.91%	19.1	KLS	-1.18%	0.8	KLS	-1.18%	6.6
<i>(Đơn vị: Triệu CP)</i>			<i>(Đơn vị: tỷ VND)</i>			<i>(Đơn vị: Triệu CP)</i>			<i>(Đơn vị: tỷ VND)</i>		

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
HQC	2.04%	350.0	CTG	0.54%	321.8	SDH	0.00%	198.4	SHB	0.00%	90.0
BHS	0.60%	180.0	KMR	0.00%	300.0	PGS	0.00%	82.1	CTS	0.00%	29.5
VOS	5.26%	174.8	EIB	-2.03%	280.4	DBC	0.00%	76.4	PMC	0.00%	9.4
NLG	-0.59%	150.0	HAG	0.45%	139.9	DXP	5.90%	43.3	VDL	3.86%	7.0
BMI	6.72%	141.6	NTL	0.75%	90.9	HMH	0.64%	41.2	SDT	-0.75%	2.0
<i>(Đơn vị: nghìn CP)</i>			<i>(Đơn vị: nghìn CP)</i>			<i>(Đơn vị: nghìn CP)</i>			<i>(Đơn vị: nghìn CP)</i>		

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.

Phòng Nghiên cứu- Phân tích

Tel: (84.4) 3974 7952

phantich@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

Phòng GD Cao Thắng

Tầng trệt, số 41 Cao Thắng, Quận 3, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (84.8) 3832 9972