

Tổng quan TTCK:	HOSE	HNX
Thay đổi (%)	-2.88%	-1.95%
Giá trị đóng cửa	457.11	74.88
KLGD (cổ phiếu)	59,038,144	51,673,100
GTGD (tỷ đồng)	1,272.44	583.04
Số cổ phiếu tăng giá	34	64
Số cổ phiếu đứng giá	38	20
Số cổ phiếu giảm giá	229	253
Giao dịch của ĐTNN (ngàn đồng)		
GD mua của ĐTNN	390,594,582	17,183,780
GD bán của ĐTNN	537,180,381	7,740,700
GTGD ròng của ĐTNN	(227,585,799)	9,443,080

Phiên giao dịch cuối tuần ngày 16/09/2011

HOSE							
5 CP tăng giá nhiều nhất				5 CP giảm giá nhiều nhất			
Mã CK	Mở cửa	Đóng cửa	%	Mã CK	Mở cửa	Đóng cửa	%
GIL	27.3	27.3	5.00	VKP	1.8	1.8	-5.26
HOT	16.9	16.9	4.97	TLG	19.0	19.0	-5.00
POM	14.8	14.8	4.96	SC5	17.1	17.1	-5.00
KSH	24.2	25.4	4.96	VFC	9.5	9.5	-5.00
HDG	21.5	21.5	4.88	CDC	11.5	11.5	-4.96

HNX							
5 CP tăng giá nhiều nhất				5 CP giảm giá nhiều nhất			
Mã CK	Mở cửa	Đóng cửa	%	Mã CK	Mở cửa	Đóng cửa	%
LTC	10.7	10.7	7.00	TMX	8.8	8.0	-6.98
SGH	101.6	101.6	6.95	TV3	9.4	9.4	-6.93
KTT	6.2	6.2	6.90	CSC	16.2	16.2	-6.90
BHT	15.7	15.7	6.80	CKV	8.1	8.1	-6.90
SDG	19.7	19.7	6.49	HST	5.4	5.4	-6.90

TỔNG QUAN NỀN KINH TẾ

KINH TẾ THẾ GIỚI

Mỹ vẫn đang tỏ rõ những nỗ lực nhằm thoát khỏi khả năng rơi vào suy thoái trở lại. Kế hoạch tạo việc làm trị giá 447 tỷ USD của Tổng thống Barack Obama nhận được sự ủng hộ của giám đốc điều hành Quỹ tiền tệ Quốc tế (IMF) và các chuyên gia kinh tế. Theo phân tích, kế hoạch này sẽ cộng thêm 2% vào tăng trưởng GDP năm 2012 và hạ thấp tỷ lệ thất nghiệp ở Mỹ khoảng 1%.

Trong khi kế hoạch kích thích việc làm vẫn chưa được thông qua thì số người nộp đơn xin nhận trợ cấp thất nghiệp vẫn đang liên tục tăng lên. Theo thống kê, số người nộp đơn xin nhận trợ cấp thất nghiệp bình quân trong 4 tuần qua tăng thêm 4,000 lên 419,500.

Điểm tích cực là sản lượng công nghiệp của Mỹ tăng 0.2% trong tháng 8, khả quan hơn dự báo không thay đổi của các nhà kinh tế và đánh dấu tháng gia tăng thứ 4 liên tiếp. Ngoài ra, thâm hụt vãng lai giảm xuống còn 3.1% GDP trong quý 2, so với con số 3.2% GDP hồi quý 1.

Trong khi đó, ở Châu Âu, vòng xoáy khủng hoảng nợ công đang dần mở rộng phạm vi ảnh hưởng đến nền kinh tế của các nước trong khu vực và gây hoang mang đến thị trường tài chính toàn cầu. Italia đang là nạn nhân tiếp theo trong sự càn quét của vòng xoáy này.

Thủ tướng Đức Angela Merkel tuyên bố châu Âu đang cố gắng hết sức để cứu vãn tình hình, đồng thời khẳng định đẩy Hy Lạp ra khỏi EU là sai lầm. Chủ tịch luân phiên EU đương nhiệm liên tục thúc Hy Lạp tìm nguồn hỗ trợ tài chính.

Với nguồn dự trữ ngoại hối dồi dào lên đến 3,000 tỷ USD, Trung Quốc hiện được xem là nhân tố tích cực, có khả năng xoa dịu cuộc khủng hoảng nợ công châu Âu. Tuy nhiên, Trung Quốc đã chuẩn bị sẵn những điều kiện có lợi để ra tay "cứu giúp", mà cụ thể là việc kêu gọi sự công nhận nền kinh tế thị trường của Trung Quốc sớm hơn vài năm so với quy định của Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO). Tuy nhiên, Trung Quốc cảnh báo rằng Bắc Kinh không thể cứu mọi quốc gia và các nước phải tự cứu mình thông qua các biện pháp cải tổ. Hiện Trung Quốc đang xem xét các điều kiện để mua trái phiếu Ý, nền kinh tế lớn thứ 3 khu vực eurozone.

KINH TẾ TRONG NƯỚC

Lãi suất huy động linh hoạt được xem là công cụ cạnh tranh chính giữa các NHTM trong thời gian dài. Trong điều kiện thiếu vốn như những tháng đầu năm đến nay, lãi suất huy động này ở nhiều ngân hàng đã bị đẩy lên mức cao ngất ngưỡng để thu hút dòng vốn khiêm tốn từ dân cư, cũng như giữ

Khuyến cáo:

Thông tin trên do bộ phận Phân tích & tư vấn đầu tư công ty HASC cung cấp, được sử dụng cho mục đích tham khảo. Chúng tôi hoàn toàn không chịu trách nhiệm về kết quả giao dịch của khách hàng.

vững thị phần.

NHNN từ lâu đã khẳng định sẽ tiếp tục duy trì trần lãi suất huy động 14%/năm, điểm mới là cơ quan này gần đây đã thể hiện các chế tài kiểm soát rất chặt chẽ. Đây chỉ là bước đi dạo đầu nhằm thăm dò phản ứng của thị trường tài chính, cũng như sức khỏe của hệ thống ngân hàng giúp những yếu kém hệ thống được thể hiện rõ nét hơn.

Thống đốc Nguyễn Văn Bình cho biết cuối tháng 10 hoặc đầu tháng 11/2011, NHNN sẽ đưa ra hạn mức tăng trưởng tín dụng của năm 2012. Theo số liệu của Tổng cục Hải quan, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu đến hết ngày 31/08 đạt 129.3 tỷ USD, tăng 30.7% so cùng kỳ năm trước. Trong đó, tổng kim ngạch nhập khẩu của cả nước đạt 67.57 tỷ USD, tăng 26.4% so với cùng kỳ năm 2010. Tổng kim ngạch xuất khẩu đạt 61.73 tỷ USD, tăng 35.7% so cùng kỳ. Như vậy, 8 tháng đầu năm 2011 Việt Nam đã nhập siêu 5.84 tỷ USD.

Quyết định cho nhập khẩu vàng của NHNN đã phần nào hạ nhiệt được sức nóng đầu cơ trên thị trường vàng trong thời gian qua.

Tuy nhiên, những biến động của vàng thế giới và tâm lý e ngại (bao gồm cả yếu tố niềm tin vào tiền đồng) đã đẩy hoạt động đầu cơ trên thị trường này tăng mạnh. Hiện chênh lệch giữa giá vàng thế giới và vàng trong nước đã ở xung quanh mức 2 triệu đồng/lượng. Hoạt động đầu cơ trên thị trường vàng đang tạo áp lực nhất định lên tỷ giá tiền đồng, khi trong tuần đã có lúc tỷ giá USD/VND đã vượt 21,000.

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Chứng khoán Mỹ tăng điểm ngày thứ 4 liên tiếp sau thông tin ngân hàng trung ương châu Âu sẽ phối hợp với các nhà hoạch định chính sách quốc tế cho các ngân hàng vay USD nhằm giúp chế ngự cuộc khủng hoảng nợ khu vực. Cổ phiếu tăng ở Mỹ và châu Âu khi Đức và Pháp đưa ra bảo đảm rằng Hy Lạp sẽ vẫn là một phần của liên minh châu Âu, trong khi đó Trung Quốc cho thấy họ sẵn sàng mua trái phiếu bằng đồng euro.

Chỉ số công nghiệp Dow Jones tăng 75,91 điểm, tương đương 0,66% lên 11.509,09 điểm. Chỉ số S&P 500 tăng 6,9 điểm, tương đương 0,57%, đóng cửa ở 1.216,01 điểm. Chỉ số Nasdaq tăng 15,24 điểm, tương đương 0,58%, chốt phiên tại 2.622,31 điểm.

Tính cả phiên hôm nay, chỉ số S&P 500 hoàn thành chuỗi tăng điểm dài nhất kể từ tháng 7 nhờ những lạc quan về tình hình châu Âu. Chỉ số này đã giảm 18% trong khoảng thời gian từ 29/4 - 8/8 và giao dịch ở mức 12,2 lần so với lợi nhuận vào hồi tháng trước, rẻ nhất kể từ năm 2009.

Cổ phiếu của các nhà sản xuất đồ gia đình và đồ bán lẻ là 2 nhóm tăng

Công ty CP Chứng khoán Hà Thành

Add: 69 Đinh Tiên Hoàng, Hoàn Kiếm, HN

Tel: 84-4-39429472. Fax: 84-4-39264644

Website: www.hasc.com.vn

Khuyến cáo:

Thông tin trên do bộ phận Phân tích & tư vấn đầu tư công ty HASC cung cấp, được sử dụng cho mục đích tham khảo. Chúng tôi hoàn toàn không chịu trách nhiệm về kết quả giao dịch của khách hàng.



điểm mạnh nhất trong 24 nhóm ngành công nghiệp của S&P 500 với ít nhất 1,7%. Trong khi đó, nhóm cổ phiếu ngân hàng là nhóm dẫn đầu thị trường giảm điểm khi để mất khoảng 0,4%. Cổ phiếu của các ngân hàng lớn như Bank of America hay JPMorgan giảm trên 1,1%.

Không tăng đều như thị trường Mỹ, các sàn chứng khoán châu Âu có sự biến động trái chiều trong phiên cuối tuần. Chỉ số FTSE 100 của Anh tăng nhẹ 0,58% lên 5.368,41 điểm. Chỉ số DAX của Đức vọt mạnh 1,18% lên 5.573,51 điểm, trong khi chỉ số CAC 40 của Pháp hạ 0,48% xuống 3.031,08 điểm.

Đóng cửa trước đó, các thị trường chứng khoán châu Á tăng điểm mạnh. Dẫn đầu khu vực về mức tăng điểm là thị trường Hàn Quốc, với chỉ số KOSPI vọt mạnh tới 3,72% lên 1.840,10 điểm. Chỉ số Nikkei 225 của Nhật Bản tăng 2,25% lên 8.864,16 điểm. Chỉ số TaieX của Đài Loan cộng 2,6%.

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

Thị trường đã quay đầu giảm điểm sau hai tuần liên tục bứt phá mạnh mẽ. VN-Index có tuần giảm 0.61% đứng tại 457.11 điểm, HNX-Index giảm 2.47% xuống mức 74.88 điểm. Chỉ cần một phiên, VN-Index đã để mất toàn bộ số điểm trong tuần. Sắc đỏ tràn ngập cả hai sàn khi đóng cửa có trên 200 mã giảm giá trên hai sàn. Tại sàn HOSE có 100 mã giảm sàn, con số này bên Hnx là 118 mã.

Giao dịch gia tăng mạnh mẽ trong những phiên giao dịch đầu tuần đã đẩy lượng khối lượng giao dịch hai sàn tăng mạnh trên HOSE và HNX, lần lượt ở mức 27.3% và 12.1%. Càng về cuối tuần, khối lượng khớp lệnh đã dần sụt giảm, dù vẫn giữ ở mức khá tốt so với trước đây.

Khối ngoại bán ròng ồ ạt trong trọn tuần với tổng giá trị 692 tỷ đồng, bao gồm bán ròng 696 tỷ đồng trên HOSE nhưng lại mua ròng nhẹ 4 tỷ đồng trên HNX. Giao dịch khối ngoại gia tăng đột biến trên HOSE. Tổng giá trị mua đạt 1,066 tỷ đồng; trong khi tổng giá trị bán lên tới 1,762 tỷ đồng và chiếm đến hơn 30% tổng giá trị giao dịch toàn thị trường trong tuần. Trong tuần, khối ngoại bán ròng mạnh nhất VIC với tổng giá trị 190 tỷ đồng, tiếp theo là FPT với 179 tỷ đồng. Trong khi đó, họ mua ròng mạnh nhất MSN và PNJ với tổng giá trị lần lượt 53.9 tỷ và 53.4 tỷ đồng.

Số ngành giảm điểm chiếm ưu thế với 18/24 ngành. Các ngành nóng như Bất động sản, Chứng khoán, Chứng chỉ quỹ, Ngân hàng đều giảm điểm mạnh lần lượt ở mức 6.12%, 5.23%, 5.32% và 4.07%. Trong khi đó, BVH tăng điểm mạnh liên tục trong tuần đã kéo chỉ số Bảo hiểm tăng mạnh 12.18%.

Điểm nhấn của thị trường trong tuần là giao dịch bán ròng mạnh mẽ của khối ngoại. Phiên cuối tuần, tính tổng cộng cả trái phiếu, là phiên bán ròng mạnh mẽ thứ hai kể từ đầu năm đến nay của các nhà đầu tư nước ngoài.

Công ty CP Chứng khoán Hà Thành

Add: 69 Đinh Tiên Hoàng, Hoàn Kiếm, HN

Tel: 84-4-39429472. Fax: 84-4-39264644

Website: www.hasc.com.vn

Khuyến cáo:

Thông tin trên do bộ phận Phân tích & tư vấn đầu tư công ty HASC cung cấp, được sử dụng cho mục đích tham khảo. Chúng tôi hoàn toàn không chịu trách nhiệm về kết quả giao dịch của khách hàng.

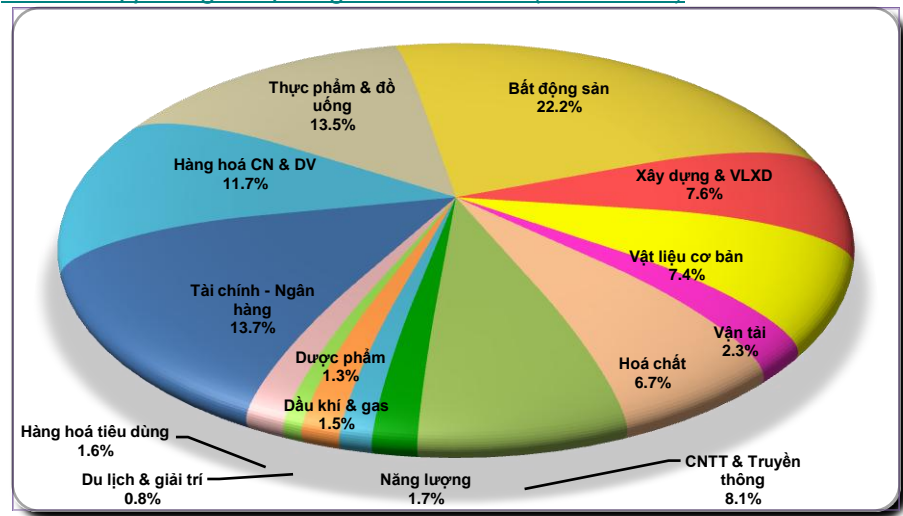
Việc bán ra mạnh mẽ và dứt khoát của khối ngoại khi thị trường tăng điểm đang làm dấy lên lo ngại về việc nhóm này đang tái cấu trúc danh mục đầu tư nhằm thoái vốn. Việc thoái vốn của các quỹ đóng ở Việt Nam không phải là chủ đề mới, và điều này rõ ràng là có ảnh hưởng lớn đến thị trường.

Công bằng mà nói, thị trường đã tăng nóng trong thời gian qua và hoạt động chốt lời trước một vài thông tin tiêu cực cũng không có gì là bất ngờ. Có lẽ nhiều cổ phiếu tiếp tục tăng giá khó hơn là giảm giá, và việc chốt lời để canh mua lại không phải là không có lý.

Với trạng thái này, khối lượng giao dịch có khả năng sẽ tiếp tục sụt giảm trong các phiên đầu tuần sau, trước khi giá cổ phiếu trở nên hấp dẫn như cuối tháng 7 và kích thích dòng tiền trở lại.

Tuần giao dịch tới, thông tin CPI tháng 9 sẽ được công bố. CPI sẽ là thông tin quan trọng để NHNN có hành động mạnh mẽ hơn trên thị trường tiền tệ để kéo giảm lãi suất. Các biện pháp trên thị trường mở và tái cấp vốn sẽ là hành động mà giới đầu tư đang kỳ vọng NHNN sẽ thực hiện.

Biểu đồ thị phần giao dịch ngành trên HOSE (16/09/2011)



Ngành	Biến động cơ cấu	Biến động quy mô
Tài chính - Ngân hàng	-4.47%	75.80%
Hàng hoá CN & DV	2.42%	126.60%
Thực phẩm & đồ uống	3.98%	142.63%
Bất động sản	1.44%	107.45%
Xây dựng & VLXD	-5.74%	57.12%
Vật liệu cơ bản	-0.40%	95.29%
Vận tải	0.09%	104.59%
Hoá chất	1.94%	141.90%
CNTT & Truyền thông	1.32%	119.90%
Năng lượng	-0.48%	78.67%
Dược phẩm	0.52%	170.59%

Khuyến cáo:

Thông tin trên do bộ phận Phân tích & tư vấn đầu tư công ty HASC cung cấp, được sử dụng cho mục đích tham khảo. Chúng tôi hoàn toàn không chịu trách nhiệm về kết quả giao dịch của khách hàng.



Dầu khí & gas	0.37%	132.15%
Du lịch & giải trí	0.02%	102.97%
Hàng hoá tiêu dùng	-0.99%	61.88%
Vn-Index		100.48%

Khuyến cáo:

Thông tin trên do bộ phận Phân tích & tư vấn đầu tư công ty HASC cung cấp, được sử dụng cho mục đích tham khảo. Chúng tôi hoàn toàn không chịu trách nhiệm về kết quả giao dịch của khách hàng.