



TRƯỚC GIỜ MỞ CỬA

Phiên giao dịch ngày 26 – 06 – 2009

Diễn biến Thị trường phiên giao dịch 25/06/2009

- Thị trường giảm dần đà tăng vào cuối phiên. Kết thúc phiên giao dịch, VN-Index giảm nhẹ 2,46 điểm.
Việc thị trường giảm đà tăng sau khi tăng tới 15,15 điểm cho thấy sức cung vẫn ở mức cao và nhà đầu tư ngày càng cẩn trọng hơn trong quyết định mua vào.
- Khối lượng giao dịch tăng khá so với phiên trước.
Khối lượng chứng khoán đặt mua giảm 38,66% trong khi khối lượng đặt bán tăng mạnh (62,61%) so với phiên trước. Phía cung đã áp đảo thị trường về cuối phiên giao dịch. Xu hướng đẩy mạnh bán ra của phía cung đã giúp tính thanh khoản toàn thị trường gia tăng.
- Thị trường có sự phân hóa mạnh mẽ các mã cổ phiếu.
Những cổ phiếu kỳ vọng kết quả kinh doanh tốt trong quý 2 hoặc có thông tin hỗ trợ tích cực tiếp tục được nhà đầu tư quan tâm. Những cổ phiếu Blue chips cũng giữ được vị thế khi duy trì được đà tăng nhẹ trong phiên hôm nay. Sự phân hóa này cho thấy trong giai đoạn thị trường rủi ro, nhà đầu tư ngày càng chú trọng đến giá trị cơ bản.
- Cổ phiếu mới chào sàn BVH tăng trần với 1,5 triệu cổ phiếu được giao dịch.
Tính thanh khoản và mức giá tăng mạnh của cổ phiếu mới BVH cho thấy những mã cổ phiếu lớn chào sàn với mức giá hợp lý sẽ có tác động tích cực đến thị trường.
- Nhà đầu tư nước ngoài đẩy mạnh mua ròng sau phiên bán ròng hôm trước.
Trong phiên nhà đầu tư trong nước đẩy mạnh bán ra hôm nay, khối ngoại đã tăng mạnh khối lượng mua vào. Các mã khối ngoại mua nhiều đều là các blue chips như DPM, HPG, FPT, HAG. Đặc biệt mã cổ phiếu chứng khoán mới chào sàn SHS cũng được khối ngoại quan tâm. Khối ngoại tiếp tục bán ra nhiều chứng chỉ quỹ VFMVF1. Việc mua ròng của khối ngoại sẽ giúp tăng sức cầu thị trường và có tác động tích cực đến nhận định của nhà đầu tư trong nước. Nhưng hiện động thái giao dịch của khối ngoại không nhất quán.

Thông tin tác động đến thị trường

Cập nhật TTCK Mỹ

- TTCK Mỹ tối qua đã chứng kiến phiên giao dịch tích cực nhất trong hai tuần vừa qua khi các chỉ số chính tăng mạnh như DJIA tăng 172.54 điểm (2.08%) lên 8472.40, Nasdaq tăng 37.2 điểm (2.08%) lên 1829.54; S&P 500 tăng 19.32 điểm (2.14%) lên 920.26 điểm. Sự tăng điểm mạnh mẽ



của các chỉ số chứng khoán Mỹ xuất phát từ những kết quả kinh doanh vô cùng ấn tượng ở các nhà bất động sản, các nhà bán lẻ trong quý vừa qua cho thấy khả năng hồi phục từ nền tảng của nền kinh tế đã xuất hiện. Bên cạnh đó, phản ứng của Chủ tịch Fed trước những câu hỏi về BOA và Merrill Lynch cho phép các nhà đầu tư dự báo về khả năng ông Bernanke sẽ không từ chức trước khi kết thúc nhiệm kỳ cũng đã mang lại niềm tin cho giới đầu tư về vai trò của người nắm giữ chức vụ cao nhất trong hệ thống tài chính Mỹ hiện thời.

- Các chỉ số chứng khoán tăng mạnh đã khiến giá dầu đột ngột tăng mạnh lên mốc 70 usd/thùng. Chỉ số vận tải (BDI) lại tiếp tục sụt giảm mạnh 123 điểm từ 3874 trong ngày hôm qua xuống mốc 3751 điểm hôm nay. Đáng chú ý, giá nguyên liệu cơ bản như Cao su đã tăng mạnh trên sàn TOCOM ngày hôm qua từ mức 146 JPY/kg lên 152 JPY/kg

Nhận định xu hướng phiên giao dịch hôm nay

- Trong khi hầu hết các nhà đầu tư Việt nam, bao gồm cá nhân lẫn tổ chức, còn đang băn khoăn về xu hướng của thị trường thì tin tức rất tốt từ chứng khoán Mỹ tới qua, cũng như chứng khoán Châu Á trong ngày hôm qua sẽ là điểm tựa tâm lý rất tốt cho chứng khoán Việt nam sau chu kỳ điều chỉnh vừa qua. Với khối lượng giao dịch đạt được khá lớn trong hai ngày trước, chúng tôi cho rằng thị trường đã tích lũy được khá khá trước khi bước vào giai đoạn tăng sắp tới.
- Trước những tin tức tốt đó, chúng tôi cho rằng phiên giao dịch ngày hôm nay sẽ tiếp tục sôi động từ đầu phiên. Tuy nhiên, cũng giống tư dự báo của chúng tôi trong ngày hôm qua, khả năng xuất hiện nguồn cung mạnh trong phiên 2 sẽ xuất hiện vì những nhà đầu bi quan tiếp tục bán ra. Cơ hội mua vào thanh lọc danh mục đầu tư cũng như các nhà đầu tư đối với từng mã cổ phiếu sẽ xuất hiện hôm nay. Một lần nữa chúng tôi khuyến cáo rằng, các nhà đầu tư cần nắm những mã cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt để đón chờ cơ hội ở kết quả kinh doanh sắp tới, và quan trọng hơn, sóng tăng lần này có thể sẽ không dài dựa trên cơ sở phân tích kỹ thuật.

Chiến lược đầu tư

- Chúng tôi cho rằng, các nhà đầu tư có thể vào lại thị trường ở một số mã cổ phiếu được có đánh giá nền tốt, tính thanh khoản cao như tài chính ngân hàng. Trong khi đó, sự sụt giảm của các mã cổ phiếu bất động sản trong phiên giao dịch ngày hôm qua khiến chúng tôi khá bất ngờ. Tuy vậy, chúng tôi vẫn cho rằng, cơ hội đầu tư vào các cổ phiếu bất động sản vẫn rất tốt.
- Chiến lược giao dịch hôm nay với mục tiêu thanh lọc danh mục đầu tư có thể thực hiện như sau: bán ngay cổ phiếu mình không ưng ý ngay trong phiên đầu, tiến hành ứng trước và mua vào cổ phiếu tốt với kỳ vọng cao trong phiên 2 hoặc phiên đóng cửa.

Thông tin trong nước

- Giải ngân vốn ODA đã tăng tốc, đạt 67% kế hoạch năm và tăng tới 9% so với cùng kỳ năm 2008.
- Tiêu thụ ô tô giảm mạnh vì thuế tăng.



Lượng ô tô nguyên chiếc nhập khẩu đã giảm sút rõ rệt trong 6 tháng đầu năm, chỉ còn 53% so với cùng kỳ năm ngoái, riêng dòng xe dưới 9 chỗ đã giảm tới 69%. Xét về trị giá, cả ô tô lẫn linh kiện ô tô các loại đều giảm tới 70%. Tình hình tiêu thụ xe sản xuất trong nước cũng không khá hơn, giảm tới 35% so với cùng kỳ năm ngoái.

- Doanh nghiệp xuất nhập khẩu được gia hạn thời hạn nộp thuế GTGT đến 180 ngày cho các lô hàng nhập khẩu máy móc, thiết bị, phụ tùng thay thế, phương tiện vận tải chuyên dùng nằm trong dây chuyền công nghệ thuộc loại trong nước chưa sản xuất được.
- Citi Group: lãi suất trái phiếu có thể trên 10%/năm.
- Nhà máy lọc dầu Dung Quất đưa ra sản phẩm xăng A92, 95.

Thông tin một số mã chứng khoán nổi bật

Cổ phiếu CDC. Công ty Tài chính Cao su đã bán ra 384.900 cổ phiếu, tương đương 6% vốn điều lệ của CTCP Chương Dương.

Cổ phiếu DRC. EPS 2009 dự kiến đạt trên 20.000 đồng.

Cổ phiếu VIC. 6/7 chốt danh sách chào bán hơn 80 triệu cổ phiếu tỷ lệ 100:73.

Cổ phiếu BCC. Năm 2009 dự kiến tỷ lệ cổ tức 10%.

Cổ phiếu cà phê. Giá cà phê thấp nhất từ đầu vụ.

Cổ phiếu SHS. Lợi nhuận trước thuế 6 tháng ước đạt 90% kế hoạch năm.

Trong 6 tháng đầu năm hoạt động SHS đã đạt được 43 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế đạt 90% kế hoạch năm.

Cổ phiếu L10. Chủ tịch HĐQT đăng ký mua 100.000 cổ phiếu trong thời gian từ 29/06- 29/08.

CII: Đầu tư dự án mở rộng xa lộ Hà Nội.

Cổ phiếu TPC. MeKong Enterprise Fund đã bán ra hơn 1,1 triệu cổ phiếu.

Bản tin được lập bởi Phòng Phân tích - Công ty cổ phần chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội và chỉ mang tính tham khảo cho nhà đầu tư. Thông tin trong bản tin được SHS tổng hợp và phân tích dựa trên các nguồn tin đáng tin cậy và phổ biến. SHS không chịu trách nhiệm đối với những quyết định mua bán chứng khoán của nhà đầu tư do việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần thông tin trong bản tin này.

Địa chỉ liên hệ: Phòng phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội

Địa chỉ: Tầng 1 & 5 Tòa nhà Đào Duy Anh, Đào Duy Anh, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: 04.35378010

Website: www.shs.com.vn