

THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY

THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

PVD: Năm 2013 liên doanh PVD Backer Hughes và
 Năm 2012, PVD đạt 11.929 tỷ đồng doanh thu; 1.322 tỷ đồng LNST; cổ tức là 20% trong đó 10% bằng tiền và 10% bằng cp. Năm 2013, PVD đặt kế hoạch doanh thu 11.275 tỷ đồng; LNTT 1.615 tỷ đồng; LNST 1.360 tỷ đồng. Năm 2013 liên doanh PVD – Baker Hughes và Vietubes sẽ đóng góp doanh thu, lợi nhuận cho PVD. Vài năm tới các liên doanh của PVD sẽ đóng góp khá mạnh vào doanh thu và lợi nhuận của tổng công ty, qua đó kết quả kinh doanh của PVD sẽ có những chuyển biến rõ rệt.

Ngành than và điện khúc tăng giá, giảm thuế

Thuế XK than đã được BTC điều chỉnh giảm về mức 10%. Việc giảm thuế XK được cho sẽ giúp Vinacomin XK được sản lượng dự kiến là 6,5 triệu tấn, lượng than XK sau thời điểm điều chỉnh thuế tăng, tính đến cuối năm 2012, lượng than tồn kho giảm tới 2 triệu tấn. Cuối tháng 3.2013, ngành than còn tồn kho 6,4 triệu tấn. Cho rằng XK than đang không có lãi và không thể bù đắp cho giá than bán vào ngành điện, Vinacomin một lần nữa vừa chính thức đề nghị được điều chỉnh cơ chế thuế suất thuế XK than.

LGC: Lên kế hoạch lợi nhuận 2013 gấp 12 lần thực

Kế hoạch 2013 được đề ra khá lạc quan với mức lợi nhuận 10,5 tỷ đồng, bằng 12 lần con số thực hiện năm 2012. Tuy tăng mạnh so với cùng kỳ nhưng nếu so với VDL hơn 82 tỷ đồng thì mức kế hoạch lãi của LGC không phải quá cao. Năm 2012 LGC chỉ đạt mức lãi 840 triệu đồng, sụt giảm bất ngờ so với các năm trước đó. Với kết quả này, LGC không có kế hoạch chi trả cổ tức năm 2012 cho các cổ đông.

VOS: Sẽ tiếp tục bán tàu để khắc phục lỗ

Năm 2013 VOS đặt kế hoạch tổng doanh thu 2,860 tỷ đồng, tăng 16% so thực hiện 2012. LNTT phần đầu đạt 7 tỷ đồng. Năm 2012 lỗ 32 tỷ đồng và công ty không có kế hoạch chia cổ tức. Trong năm nay VOS tiếp tục phối hợp với Tổng công ty Nam Triệu hoàn thành dự án đóng mới tàu Vosco Sunrise và đưa vào khai thác trong tháng 5/2013. Công ty cũng sẽ bán 3 tàu gồm Golden Star, Morning Star và Ocean Star để vượt qua giai đoạn khó khăn.

TỔNG QUAN TTCK QUỐC TẾ

KHU VỰC	CHỈ SỐ	+/-	ĐIỂM
 MỸ	Dow Jones	130.63	14,831.58
	Nasdaq	41.49	3,340.62
	S&P 500	14.89	1,552.36
 CHÂU ÂU	FTSE 100	10.77	6,470.26
	DAX	11.61	7,973.32
	CAC 40	0.75	3,859.51
 CHÂU Á	Nikkei 225	-105.31	13,694.04
	Hang Seng	21.66	22,689.96
	Shanghai	31.37	2,205.50

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 17h00 ngày 03/05/2013)

TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT

2016-2020, TPHCM phấn đấu đạt tăng trưởng kinh tế 9,5%-10%/năm

UBND TP.HCM vừa có tờ trình HĐND TP.HCM về dự án Quy hoạch tổng thể phát triển kinh tế-xã hội TP.HCM đến năm 2020, tầm nhìn đến 2025. Theo đó, TP đề ra trong giai đoạn 2011-2015, tốc độ tăng trưởng kinh tế của TP bình quân đạt 10%-10,5%/năm; giai đoạn 2016-2020 đạt 9,5%-10%/năm và giai đoạn 2021-2025 đạt 8,5%-9%/năm. GDP bình quân đầu người đến năm 2015 đạt 4.856-4.967 USD; đến năm 2020 đạt 8.430-8.822 USD; đến năm 2025 đạt 13.340-14.285 USD. GDP bình quân thời kỳ 2011-2020 cao hơn 1,5 lần mức tăng trưởng bình quân của cả nước. Cơ cấu kinh tế chuyển dịch theo hướng dịch vụ-công nghiệp-nông nghiệp.

Việt Nam đã có những tiến bộ trong giải ngân dự án

Trước năm 2010, tỷ lệ giải ngân trung bình của Việt Nam đối với các dự án vay vốn WB là 13-14% so với mức trung bình 22-23% của khu vực. Trước tình hình đó, Chính phủ Việt Nam đã có những giải pháp nhằm nâng cao tỷ lệ giải ngân, trong đó lấy mục tiêu năm 2012 là năm giải ngân nguồn vốn ODA. Trong các năm 2011-2012, giải ngân nguồn vốn WB có sự tiến bộ vượt bậc, lần đầu tiên tài khóa năm 2012 tỷ lệ giải ngân vốn IDA của WB đạt 18,7% (tính cả vốn IBRD và IDA tỷ lệ này là 15,9%). Đánh giá cao những động thái tích cực của Chính phủ Việt Nam, kinh tế vĩ mô của Việt Nam đang phát triển đúng hướng với những diễn biến tích cực thể hiện ở những cán cân như lạm phát giảm, tăng trưởng ở mức hợp lý.

Hà Nội muốn có "SCIC" riêng

Đề nghị lập Công ty Đầu tư và Kinh doanh vốn nhà nước trực thuộc UBND thành phố đã được Hà Nội gửi lên Ủy ban Kinh tế của Quốc hội. Việc lập Công ty Đầu tư và kinh doanh vốn nhà nước trực thuộc sẽ giúp thành phố đẩy nhanh quá trình tái cơ cấu các doanh nghiệp Nhà nước. Đến nay, trên địa bàn đã có 9 doanh nghiệp xây dựng đề án tái cơ cấu, trong đó 5 đề án đã thẩm định trình phê duyệt. Tuy nhiên, số lượng này chỉ là phần nhỏ trong tổng số 30 doanh nghiệp và bộ phận doanh nghiệp mà thành phố phải tái cơ cấu giai đoạn 2013-2015. Trong đó, cổ phần hoá 16 doanh nghiệp và bộ phận doanh nghiệp, 14 doanh nghiệp còn lại sẽ sắp xếp theo hình thức khác.

Tồn kho nhiều mặt hàng tính đến 1/4 tăng cực cao

Chỉ số tồn kho tại thời điểm 1/4/2013 của toàn ngành công nghiệp chế biến, chế tạo tăng 13,1% so với cùng thời điểm năm trước. Trong đó, những ngành có chỉ số tồn kho xấp xỉ 50% như: Tồn kho sản xuất dây, cáp điện và dây dẫn điện từ khác tăng 70,8%; tồn kho sản xuất giấy nhân, bia nhân, bao bì từ giấy và bia tăng 54,6%; tồn kho sản xuất phân bón và hợp chất ni tơ tăng 50,1%; tồn kho ngành sản xuất bia tăng 41,5%, tồn kho ngành sản xuất xe có động cơ tăng 51,4% so với cùng kỳ 2012. Tiếp theo, tồn kho ngành sản xuất mỹ phẩm, xà phòng, chất tẩy rửa, làm bóng và chế phẩm vệ sinh tăng 32%; tồn kho ngành chế biến sữa và các sản phẩm từ sữa tăng 21,2%; tồn kho ngành sản xuất sợi tăng 11,9%...

TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT

Ấn Độ hạ lãi suất ba tháng liên tiếp

Ngân hàng Trung ương Ấn Độ (RBI) vừa hạ lãi suất tháng thứ ba liên tiếp trong năm nay nhằm khôi phục đà tăng trưởng kinh tế. Tuy nhiên, RBI cho biết khả năng tiếp tục nới lỏng tiền tệ là rất thấp và điều này đã khiến các thị trường thất vọng. RBI hạ lãi suất từ 7.5% xuống 7.25%, mức thấp nhất kể từ tháng 5/2011 và duy trì tỷ lệ dự trữ bắt buộc đối với các ngân hàng ở mức 4% đúng như dự báo. Tăng trưởng của Ấn Độ đã suy yếu do sự giảm tốc của các lĩnh vực như sản xuất, khiến Chính phủ nước này nhanh chóng hạ dự báo tăng trưởng.

IMF: Châu Âu vẫn cần tiếp tục "thắt lưng buộc bụng"

Với tình trạng thâm hụt ngân sách vượt khỏi vòng kiểm soát không phải là một sự lựa chọn, và các chương trình kích thích kinh tế là giải pháp bất khả thi bởi chúng chỉ làm gia tăng gánh nặng nợ công. Ít sự lựa chọn nào có thể thay thế các chính sách "thắt lưng buộc bụng" đang được áp dụng trên toàn châu Âu. Tổng Giám đốc Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) Christine Lagarde khẳng định như vậy ngày 2/5, giữa lúc diễn ra các cuộc biểu tình rầm rộ ở nhiều nước đòi chấm dứt các biện pháp khắc khổ này.



PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI

Thay đổi (điểm)	2.2
Giá trị (điểm)	475.24
Khối lượng (cp)	26,290,070
Giá trị (tỷ đồng)	401.88
Số cp tăng giá	138
Số cp đứng giá	66
Số cp giảm giá	73

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE

VN-Index tăng 2,22 điểm (+0,47%), lên 475,24 điểm. Tổng KLGD đạt 26,29 triệu đơn vị, tương đương giá trị 401,88 tỷ đồng. Trong đó, giao dịch thỏa thuận đạt 1,76 triệu đơn vị, trị giá 53 tỷ đồng. Đóng cửa phiên chiều, với 138 mã, so với 73 mã giảm. Nhóm VN30, số mã tăng cũng lên tới 25 mã, trong khi chỉ có 3 mã giảm. Do mức tăng của các mã không lớn, nên VN30-Index cũng chỉ tăng nhẹ dưới 1%. VN30-Index tăng 3,08 điểm (+0,57%), lên 539,33 điểm. MPC sau thông tin có kế hoạch hủy niêm yết lại tăng khá mạnh, 4,48%, lên 28.000 đồng/cp. CTG lại được giao dịch khá sôi động trong phiên chiều và với lực mua tăng mạnh trong đợt cuối, CTG đã leo lên mức giá cao nhất trong ngày là 18.700 đồng/cp. Tổng KL khớp đạt 1,12 triệu đơn vị, đứng thứ 2 sàn HOSE về thanh khoản, chỉ sau ITA với gần 1,7 triệu đơn vị.

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX

Thay đổi (điểm)	0.76
Giá trị (điểm)	59.06
Khối lượng (cp)	22,846,113
Giá trị (tỷ đồng)	163.63
Số cp tăng giá	141
Số cp đứng giá	79
Số cp giảm giá	64

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HNX

HNX-Index tăng 0,76 điểm (+1,3%), lên 59,06 điểm. Tổng khối lượng giao dịch đạt 22,85 triệu đơn vị, tương đương giá trị 163,63 tỷ đồng. Trong đó, giao dịch thỏa thuận chỉ đóng góp hơn 0,4 triệu đơn vị, trị giá 2,56 tỷ đồng. Kết thúc phiên, sàn HNX có 141 mã tăng, 64 mã giảm, 79 mã đứng giá, còn lại là không có giao dịch. Trong nhóm HNX30, số mã tăng cũng chiếm thế áp đảo với 20 mã, so với 1 mã giảm. Đóng cửa, chỉ số HNX30-Index tăng 1,99 điểm (+1,84%), lên 110,12 điểm. SCR đã vượt qua SHB để chiếm ngôi số 1 về thanh khoản trong phiên chiều khi có tổng khối lượng khớp cả ngày đạt hơn 3,17 triệu đơn vị, PVX đứng tiếp theo với 2,61 triệu đơn vị, SHB đứng thứ 3 với gần 2,6 triệu đơn vị.

TỔNG QUAN GD NĐTNN

TỔNG KL	SÀN HCM	SÀN HN
MUA	3,338,180	1,493,200
BÁN	2,613,020	2,333,124

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH NĐTNN

Trên Hose, nhà đầu tư nước ngoài mua vào 70 mã, với tổng khối lượng hơn 2,64 triệu đơn vị. Trong đó, họ mua vào mạnh HPG (301.570 đơn vị), ITA (243.000 đơn vị), KBC (213.870 đơn vị)... Bên HNX, Nhà đầu tư nước ngoài mua vào gần 1,5 triệu đơn vị, đồng thời bán ra hơn 2,33 triệu đơn vị. Trong đó, riêng VND và KLS đã bị họ bán ra 1,95 triệu đơn vị (bán VND 1 triệu đơn vị và KLS 0,95 triệu đơn vị).



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

BIỂU ĐỒ VN-INDEX



Phiên giao dịch thứ 2 sau kỳ nghỉ lễ có phần tích cực hơn với sự khởi sắc của một loạt các cổ phiếu penny. Tuy thanh khoản có khá hơn phiên trước nhưng vẫn ở mức thấp là biểu hiện tâm lý thận trọng còn hiện hữu. Đóng cửa, Vn-Index ghi được 2.22 điểm lên 475.24 điểm. Chỉ báo MACD tiếp tục rút ngắn khoảng cách với đường tín hiệu, tuy nhiên vẫn nằm phía dưới đường tín hiệu. RSI và STO tiếp tục vận động hẹp. Đường giá vẫn nằm phía dưới đường MA(50) chưa có cơ hội bút phá lên trên đường này nên xu hướng thị trường nhìn chung vẫn trong trend giảm. Đồng thời dải giữa của Bollinger tại ngưỡng 490 điểm đang là ngưỡng cản cho đường giá nếu thị trường phục hồi. Cùng với lực cầu giá cao vẫn còn yếu và thanh khoản chưa cải thiện thì rủi ro giảm giá vẫn còn tiếp diễn. Trong phiên tới, đường giá tiếp tục dao động trong khoảng 470 – 480 điểm.

VN-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	440 điểm	Mạnh	522 điểm
	Trung bình	457 điểm	Trung bình	515 điểm
	Yếu	470 điểm	Yếu	495 điểm

BIỂU ĐỒ HNX-INDEX



Giao dịch trở nên tích cực hơn về cuối phiên, đóng cửa ở mức điểm cao nhất trong phiên, Vn-index ghi được 1.3% lên 59.06 điểm. Đường MACD tiếp tục đi ngang cùng đường tín hiệu và vẫn nằm dưới đường tín hiệu cùng với dải Bollinger tiếp tục mở rộng xuống phía dưới ủng hộ xu thế giảm điểm. Điểm tích cực khi RSI và STO có sự phục hồi khá tron gphiền hôm nay. Tuy nhiên dải trên và dải dưới của Bollinger vẫn trong kênh 57 điểm và 62 điểm cùng với sự vận động hẹp của MFI và Momentum thì đà hồi phục nếu có trong các phiên kế tiếp sẽ gặp lực cản khá lớn nếu thanh khoản không được cải thiện. Chúng tôi vẫn giữ quan điểm thị trường giằng co theo xu thế giảm điểm, đà bán sẽ gia tăng khi HNX-Index tiếp cận ngưỡng 60 điểm.

HNX-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	52 điểm	Mạnh	65 điểm
	Trung bình	55 điểm	Trung bình	62 điểm
	Yếu	57 điểm	Yếu	60 điểm



NHẬN ĐỊNH PHIÊN GIAO DỊCH 06/05/2013

Điểm qua thị trường quốc tế:

Chứng khoán Châu Á tăng khi lợi nhuận ngân hàng Macquarie tại Úc tăng, trợ cấp thất nghiệp của Mỹ giảm xuống mức thấp nhất trong 5 năm và cắt giảm lãi suất của Ngân hàng Trung ương Châu Âu thấp đến mức kỷ lục. Bộ Lao động Mỹ hôm nay cho biết, số đơn đăng ký thanh toán bảo hiểm thất nghiệp giảm 18.000 xuống còn 324.000 trong tuần kết thúc ngày 27/4, thấp nhất kể từ tháng 1/2008. Thâm hụt thương mại Mỹ giảm nhiều hơn dự báo trong tháng 3 khi nhập khẩu hàng tiêu dùng và trang thiết bị kinh doanh giảm. Quyết định hạ lãi suất của ECB đưa ra sau khi số liệu công bố cho thấy chỉ số quản lý thu mua (PMI) sản xuất của eurozone giảm từ 46,8 xuống 46,7 điểm trong tháng 4, thấp nhất 4 tháng, dấu hiệu cho thấy kinh tế eurozone chìm sâu hơn vào suy thoái. Theo đó, ECB hạ lãi suất từ 0,75% xuống 0,5%. ECB cũng giữ lãi suất tiền gửi gần 0%. Chỉ số MSCI Châu Á Thái Bình Dương không bao gồm Nhật Bản Index tăng 0,1% lên 480,88 điểm lúc 02h 32 phút theo giờ Tokyo. Chỉ số S & P/ ASX 200 của Úc đã được thay đổi rất ít, chỉ số Hang Seng của Hong Kong tăng 0,2% và chỉ số Shanghai Composite tăng 1,5%. Chỉ số Kospi của Hàn Quốc tăng 0,4% và số Taieks của Đài Loan tăng 0,1%. Chỉ số NZX 50 của New Zealand và chỉ số Straits Times của Singapore giảm 0,7%.

Nhận định và dự báo TTCK trong nước:

Đồng loạt khởi sắc ở nhóm cổ phiếu Penny, cả 2 sàn đã có phiên giao dịch tích cực. Đóng cửa Vn-Index ghi được 2.22 điểm lên 475.24 điểm. HNX-Index cũng đóng cửa ở mức điểm cao nhất trong phiên lên 59.06 điểm. Thanh khoản trên 2 sàn vẫn ở mức thấp cho thấy xu thế phục hồi chưa được mở ra.

Thị trường vẫn ngập ngừng giằng co trong phiên buổi sáng, nhưng sang đến phiên chiều, xu hướng tăng giá lan rộng hơn. Độ rộng trong phiên chiều thể hiện đúng xu hướng phục hồi giá lên trên tham chiếu diễn ra trên diện rộng. Điều này có được là nhờ mặt bằng giá phổ biến ở tham chiếu từ phiên sáng. Giao dịch tuy tăng giá nhưng không sôi động vì đa số chỉ nhích qua tham chiếu với biên độ nhỏ. Số mã kích trần giao dịch thanh khoản kém và tập trung ở các mã vốn hóa thấp. Sàn Hà Nội chuyển biến tích cực hơn. HNX-Index tăng được 1,06% và HNX30-Index tăng 1,48%. Mức tăng này là mạnh vì các cổ phiếu lớn như SHB, VCG, VND, BVS, KLS, PVS, PVX, SCR đều tăng tốt. HNX-Index chốt phiên tăng 1,3% so với tham chiếu và HNX30-Index tăng 1,82%. Thanh khoản của HNX cũng khá hơn nếu xét trong bối cảnh giao dịch hai phiên vừa qua. Sàn này khớp thêm 67 tỷ đồng, tăng 44% so với phiên trước và cao hơn cả phiên cuối cùng trước kỳ nghỉ. Mặc dù vậy tính chung cả phiên, HNX mới đạt 161,1 tỷ đồng, cũng chỉ tương đương bình quân tuần giao dịch trước kỳ nghỉ. Nhìn chung giao dịch trên 2 sàn chỉ thực sự tốt lên ở những phút cuối nhưng thanh khoản vẫn ở mức thấp và việc tăng giá chỉ ở những cổ phiếu penny với khối lượng khớp nhỏ.

Cả 2 đường giá Vn-Index và HNX-Index vẫn nằm dưới đường MA(50), cùng một loạt các chỉ báo khác chưa mở ra xu thế phục hồi cho thị trường. Khả năng trong các phiên đầu tuần tới, đường giá tiếp tục vận động hẹp quanh ngưỡng hỗ trợ. Nhà đầu tư duy trì trạng thái hiện tại, không nên mua đuổi ở những phiên tăng giá vì lợi nhuận khá mỏng với cơ hội thấp.

ĐIỀU KIỆN SỬ DỤNG BẢN TIN

Bản tin nhận định thị trường này được Công ty Chứng khoán Đông Nam Á cung cấp cho một bộ phận khách hàng nhất định có mở tài khoản tại Công ty. Mọi sự cung cấp khi chưa được sự đồng ý của Công ty đều bị coi là vi phạm bản quyền của SeASecurities.

KHUYẾN CÁO

Nội dung trong bản tin này được Công ty Chứng khoán Đông Nam Á tổng hợp và phân tích từ các nguồn thông tin đại chúng được xem là đáng tin cậy và chỉ đơn thuần phục vụ mục đích tham khảo. Công ty Chứng khoán Đông Nam Á không chịu trách nhiệm với bất kỳ quyết định mua hay bán khi khách hàng sử dụng các thông tin trên.