

**Đà bán tháo đẩy chỉ số 2 sàn giảm điểm mạnh**

Chỉ số 2 sàn giảm điểm mạnh với HOSE (-3.41%), sàn HNX (-1,55%). Lượng bán tập trung nhiều vào các mã vốn hóa lớn, ngoại trừ việc khối ngoại tiếp tục duy trì đã bán ròng như đã diễn ra giai đoạn gần đây thì phiên hôm nay khối nội cũng đã tăng cường đã bán. Không loại trừ khả năng nhà đầu tư trong nước thu hẹp danh mục và giảm áp lực đòn bẩy. Đà bất đáy khá tích cực cũng khiến thanh khoản phiên hôm nay gia tăng đáng kể.

**HOSE:** Thị trường sau những phút mở cửa trong sắc đỏ nhưng giao dịch tỏ ra khá linh xnh ban đầu thì đến khoảng gần 10h, lực bán bắt đầu gia tăng. Các cổ phiếu vốn hóa lớn vốn là trụ đỡ cho thị trường như BVH, EIB, HAG, OGC...nhanh chóng lộ giá sàn. VN-Index nhanh chóng mất các mốc điểm 480 rồi đến 470 điểm và tiệm cận ngưỡng 465 điểm khi đã rơi thị trường lớn hơn 4,5%. Một mức sụt giảm đáng báo động, đẩy đà giảm lan rộng lên cả thị trường. Ngoại trừ việc khối ngoại vẫn tiếp tục duy trì đã bán ròng, tập trung chủ yếu ở các mã thuộc VN30, thì phiên hôm nay khối nội cũng rất tích cực bán ra. Mặc dù đã bán tháo ở phiên chiều tiếp tục được duy trì nhưng có thể thấy lực cầu bắt đáy đáp ứng khá tốt chính vì thế mà thanh khoản gia tăng khá nhanh. Việc khối ngoại nếu vẫn tiếp tục bán ròng có thể sẽ mang lại khá nhiều rủi ro cho nhà đầu tư. Chốt phiên, VN-Index giảm 16,72 điểm, đóng cửa tại 473,02 điểm, KLGD đạt 86,8 triệu đơn vị.

**HNX:** Sàn Hà Nội phiên hôm nay diễn biến cũng khá tương đồng với sàn HOSE, mặc dù vậy thì đã rời của chỉ số HNX-Index là chậm hơn, do sàn này chịu ảnh hưởng ít hơn của việc bán ròng của khối ngoại. Các mã chủ chốt sàn này như SHB, PVX, VCG, ACB...phiên hôm nay cũng đều đối mặt với áp lực bán khá lớn, tuy vậy lực bắt đáy cuối phiên khá mạnh mẽ đã giúp các mã này hồi phục đôi chút. HNX-Index đóng cửa lấy được mốc 62 điểm, giảm 1,55 điểm, KLGD đạt 57 triệu đơn vị

**Tin nổi bật**

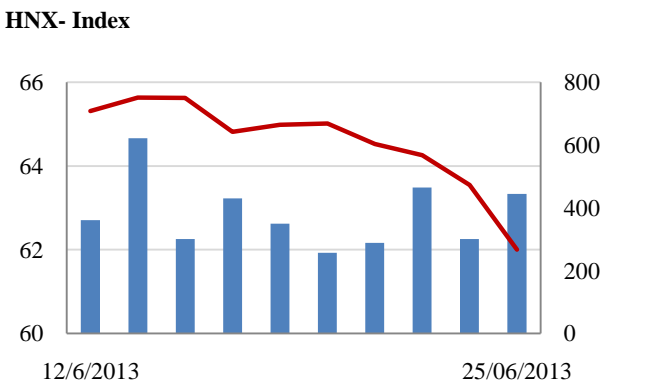
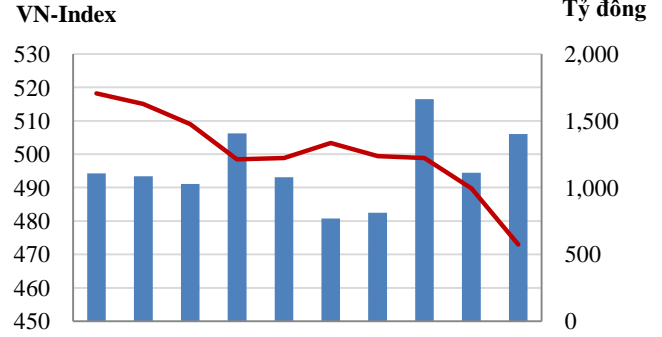
- Theo báo cáo của NHNN, tổng tài sản của hệ thống ngân hàng đến 30/4/2013 đạt trên 5.183,8 nghìn tỷ đồng, tăng 37,21 nghìn tỷ đồng so với cuối tháng 3/2013. So với cuối 2012, tổng tài sản của hệ thống tăng 1,93%. Như vậy, tổng tài sản của toàn hệ thống vẫn duy trì được mức cao nhất kể từ ngày Ngân hàng Nhà nước bắt đầu công bố số liệu vào tháng 6/2012 đến nay.

- Hệ thống chuyên tiền của Bank of China (BOC), ngân hàng lớn thứ 3 Trung Quốc tạm thời ngừng hoạt động hôm qua 24/6, trong khi nhiều khách hàng của Bank of Nanjing không thể chuyên tiền trong tuần này. Sự việc xảy ra trong bối cảnh ngân hàng trung ương Trung Quốc (PBOC) tiếp tục từ chối bơm tiền cho hệ thống ngân hàng nhằm ngăn chặn hoạt động cho vay ngầm.

**CHỈ SỐ CHÍNH**

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	473.0	-16.7	-3.5%	86.8	48.9%	3.9	43	209	56
HNX-Index	62.0	-1.6	-2.5%	57.6	53.0%	2.6	40	182	166
VN30	530.5	16.1	3.0%	31.3	38.6%	2.4	0	29	1
19 CP vốn hóa lớn nhất	406.3	-15.5	-3.8%	20.5	28.4%	0.4	5	13	1
30 CP vốn hóa trung bình	178.8	-8.0	-4.5%	57.6	55.0%	2.2	7	14	7
40 CP vốn hóa nhỏ	197.3	-7.6	-3.8%	14.4	91.0%	0.7	5	24	10
Ngân hàng	278.0	-11.2	-4.0%	27.3	41.0%	0.1	4	7	6
Bất động sản (trừ VIC)	203.2	-6.5	-3.2%	35.3	47.4%	1.8	17	26	16
Thực phẩm (trừ MSN)	697.3	7.2	1.0%	1.7	-8.2%	0.1	11	5	12

**Giao dịch 10 phiên gần nhất**



**THẾ GIỚI**

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	12,969	-93.4	-0.7%
Hong Kong: Hang Seng	19,856	41.7	0.2%

**CHỈ SỐ VĨ MÔ**

	Tháng 4	Tháng 5	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)	0.02%	-0.06%	
Lạm phát so hàng tháng	6.61%	6.36%	6.74%
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	5.80%	6.70%	5.20%
Chi số công nghiệp (% yoy)	10,033	10,800	49,938
Xuất khẩu (triệu \$)	10,969	12,000	51,861
Nhập khẩu (triệu \$)	- 936	- 1,200	- 1,923
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	2,185	298	8,517
FDI cam kết (triệu \$)	1,050	830	4,580
FDI giải ngân (triệu \$)			

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE**

VNINDEX giảm mạnh 16.72 điểm (-3.41%) xuống 473.02 điểm. KLGD tăng mạnh lên 83 triệu cổ phiếu, tăng 51% so với phiên hôm trước. Thị trường giảm đầu phiên và dần giảm mạnh hơn về giữa và cuối phiên. Hàng loạt cổ phiếu bị bán mạnh về giá sàn và gần sàn như GMD, KBC, ITA, BVH...

Khối ngoại tiếp tục bán ròng 132 tỷ đồng khi mua vào 136 tỷ đồng và bán ra 268 tỷ đồng, trong đó thỏa thuận nội khối gần 60 tỷ đồng. Giao dịch trên sàn, hàng loạt cổ phiếu vốn hóa lớn tiếp tục bị bán mạnh là PVD, CTG, CSM, VCB, DPM, BVH. Những cổ phiếu được mua vào mạnh là PVD, GAS, PPC. Việc khối ngoại tiếp tục bán ròng ở những cổ phiếu vốn hóa lớn tiếp tục ảnh hưởng nhiều tới dòng tiền thị trường và tâm lý nhà đầu tư.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tiếp tục giảm điểm tạo một cây nến đen dài giảm sâu về vùng hỗ trợ 470 điểm. Đường RSI giảm về 29.2 cho thấy thị trường đã đi vào vùng quá bán, KLGD tăng mạnh phiên nay cho thấy lực cầu vào mua bắt đáy khá tốt khi thị trường giảm về vùng hỗ trợ. Sau hai phiên giảm mạnh VNINDEX đã vượt ra ngoài dải dưới Bollinger band, phiên tới đã giảm điểm của VNINDEX sẽ chững lại và có thể xuất hiện phiên hồi ở vùng hỗ trợ này.

Chúng tôi nhận định những cổ phiếu cơ bản tốt và có thông tin hỗ trợ từ KQKD Quý 2 sẽ thu hút được dòng tiền trong thời gian tới, nhà đầu tư giá trị có thể xem xét mua dần những cổ phiếu này khi giá giảm về vùng hỗ trợ.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư ngắn hạn và chấp nhận rủi ro có thể mua bắt đáy một phần ở vùng hỗ trợ hiện tại, ưu tiên cổ phiếu đang có trong tài khoản. Nhà đầu tư trung và dài hạn có thể canh mua cổ phiếu dự báo có KQKD Quý 2 tốt khi giá giảm về vùng hỗ trợ.

**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	485
Kháng cự 2	500
Vùng hỗ trợ 1	470
Vùng hỗ trợ 2	440

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **VTF:** Quyết định chi trả cổ tức 2012 bằng tiền mặt 10%. Hiện công ty vẫn chưa công bố ngày chi trả cụ thể.
- **HPG:** Các cổ đông tổ chức có chung đại diện giao dịch là VPĐD Dragon Capital tại Tp.HCM đã đồng loạt mua vào cổ phiếu HPG với tổng số cổ phiếu 4,4 triệu, trong đó riêng Norges Bank đã mua vào 3,57 triệu cổ phiếu.
- **CSM:** Phát hành 8,8 triệu cổ phiếu trả cổ tức 2012 tỷ lệ 15%
- **DIG:** Cổ phiếu vào diện cảnh báo. Lý do: theo Báo cáo tài chính hợp nhất kiểm toán năm 2012, công ty kiểm toán đưa ra ý kiến chấp nhận từng phần có ảnh hưởng trọng yếu đến kết quả kinh doanh.
- **HOT:** Ông Lê Tiến Dũng-TGD đăng ký mua 50.000 cổ phiếu
- **PVF:** Ngày 26/7 họp bàn hợp nhất PVFC và WesternBank



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

- Khối ngoại bán ròng 131,5 tỷ đồng
- Tổng mua 136,6 tỷ đồng  
  Chủ yếu: GAS (8,8 tỷ), PPC (4,9 tỷ), PHR (0,6 tỷ)
- Tổng bán 268,1 tỷ đồng  
  Chủ yếu: DPM (13,6 tỷ), STB (15,2 tỷ), BVH (14,6 tỷ)

**Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)**



**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX**

HNXINDEX giảm 1.55 điểm (-2.44%) xuống 62.00 điểm. KLGĐ tăng mạnh lên 55 triệu cổ phiếu, tăng 54% so với phiên hôm trước. Thị trường giảm đầu phiên và dần giảm mạnh hơn về giữa và cuối phiên. Hàng loạt cổ phiếu dẫn dắt bị bán mạnh về giá sàn và gần sàn như VCG, PVS, PVX.

Khối ngoại bán ròng 8 tỷ đồng khi mua vào 16 tỷ đồng và bán ra 24 tỷ đồng. Lượng bán chủ yếu là VCG, PVS, PVX và PGS, lượng mua vào chủ yếu là PGS và PVS.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tiếp tục giảm điểm tạo một cây nến đen dài giảm sâu có lúc xuống gần vùng hỗ trợ 61 điểm. Đường MA10 đã cắt MA20 từ trên xuống là tín hiệu kỹ thuật khá xấu, cho thấy đà giảm điểm của thị trường có thể còn tiếp tục. KLGĐ tăng mạnh phiên hôm nay cho thấy lực cầu vào mua bắt đáy khá tốt khi thị trường giảm về vùng hỗ trợ. Thị trường có thể còn giảm điểm nhưng mức giảm điểm dự báo sẽ ít hơn và sau đó thị trường có thể chững lại khi lực cầu vào mua ở vùng hỗ trợ gia tăng.

Chúng tôi nhận định những cổ phiếu cơ bản tốt và có thông tin hỗ trợ từ KQKD Quý 2 sẽ thu hút được dòng tiền trong thời gian tới, nhà đầu tư giá trị có thể xem xét mua dần những cổ phiếu này khi giá giảm về vùng hỗ trợ.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư ngắn hạn và chấp nhận rủi ro có thể mua bắt đáy một phần ở vùng hỗ trợ 61 điểm, ưu tiên cổ phiếu đang có trong tài khoản. Nhà đầu tư trung và dài hạn có thể canh mua cổ phiếu dự báo có KQKD Quý 2 tốt khi giá giảm về vùng hỗ trợ.

**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	67.0
Kháng cự 2	64.0
Vùng hỗ trợ 1	61.0
Vùng hỗ trợ 2	57.5

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **TTZ:** Lotus - Mekong River Equity Fund đã nâng tỷ lệ sở hữu lên 7,7%.

- **TSM:** Bà Hoàng Thị Hiền - Chủ tịch HĐQT - đã mua 150.000 CP. Số lượng cổ phiếu nắm giữ sau khi thực hiện giao dịch: 321.300 CP (tỷ lệ 10,94%)

- **NBP:** 5/7 ĐKCC nhận cổ tức năm 2012 bằng tiền 13%. Thời gian thực hiện: 31/07/2013.

- **EFI:** Công ty Đồng Tiến nâng tỷ lệ sở hữu lên 8,96%. Ngày trở thành cổ đông lớn: 18/06/2013.



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại bán ròng 7,8 tỷ đồng

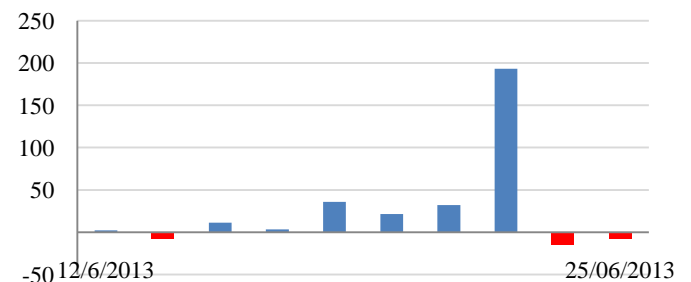
- Tổng mua: 16 tỷ đồng

Chủ yếu: PVC (1,9 tỷ), SGS (1,1 tỷ), PMC (0,8 tỷ)

- Tổng bán: 23,8 tỷ đồng

Chủ yếu: VCG (5,1 tỷ), PVS (5,5 tỷ), PVX (2,4 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
VCF	216.0	6.93%	FCN	21.4	-6.96%	PSC	12.1	10.00%	QHD	7.2	-10.00%
CLG	15.5	6.90%	HAR	30.8	-6.95%	C92	11.0	10.00%	SDC	9.2	-9.80%
VRC	4.7	6.82%	DAG	12.1	-6.92%	VCV	2.2	10.00%	DHL	6.5	-9.72%
NHW	11.2	6.67%	HAP	5.4	-6.90%	SQC	78.2	9.83%	SDE	6.6	-9.59%
CMX	8.0	6.67%	PTC	5.4	-6.90%	FDT	29.1	9.81%	S96	2.9	-9.38%
<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
ITA	-5.71%	6,335.6	REE	-4.80%	70.9	SHB	-2.90%	9,571.8	SHB	-2.90%	64.0
HQC	-5.71%	3,690.5	VIC	-1.60%	57.5	PVX	-3.85%	6,085.2	PVS	-4.91%	52.8
REE	-4.80%	2,960.3	HAG	-5.50%	60.8	FLC	-5.88%	5,090.1	FLC	-5.88%	33.5
HAG	-5.50%	2,914.3	VNM	-2.99%	54.9	SCR	-2.90%	4,634.7	PVX	-3.85%	30.9
PVT	-3.77%	2,770.7	GAS	-4.31%	54.1	PVS	-4.91%	3,409.4	SCR	-2.90%	30.8
<i>(Đơn vị: Nghìn CP)</i>			<i>(Đơn vị: tỷ VND)</i>			<i>(Đơn vị: Nghìn 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
PPC	-5.88%	219.6	STB	0.00%	882.0	PVC	-3.66%	117.2	PVX	-3.85%	472.0
GAS	-4.31%	156.0	CTG	-2.55%	702.8	KLS	-1.18%	70.0	VCG	-9.09%	459.0
TDC	-3.66%	61.3	PVF	-2.56%	692.6	PGS	-2.19%	61.0	PVS	-5.49%	356.8
ITC	-3.80%	45.0	ITA	-5.71%	540.4	PMC	0.54%	22.2	TNG	-2.25%	41.7
VFMVF1	-2.50%	37.1	HAG	-5.50%	500.5	HPC	-2.63%	20.0	VND	-1.11%	10.8
<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](mailto: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