

Khởi ngoại mua ròng trở lại, 2 sàn vẫn giảm điểm

Mặc dù khởi ngoại quay trở lại mua ròng trên cả 2 sàn, nhưng chỉ số 2 sàn vẫn đóng cửa giảm điểm nhẹ, thanh khoản tiếp tục sụt giảm. Thị trường giao dịch gần như bình yên cả phiên và thể hiện rõ tâm lý thận trọng của đại bộ phận nhà đầu tư.

HOSE: Thị trường mở cửa phiên cuối tuần đón nhận 2 tin tức vĩ mô quan trọng tác động như việc giảm trần lãi suất huy động và tin tăng tỷ giá USD, nhưng dường như thị trường tỏ ra khá thờ ơ với 2 thông tin quan trọng đó. Hầu hết nhà đầu tư đều giữ tâm lý quan sát và chờ đợi. Chính vì thế mà thanh khoản thị trường sụt giảm khá mạnh. Mỗi khi VN-Index có xu hướng tích cực hơn thì ngay lập tức áp lực chốt lãi từ hàng bắt đáy vừa về tài khoản lại đẩy lùi mức tăng của chỉ số. Phiên chiều diễn biến thị trường cũng không khác nhiều so với phiên sáng, vẫn là một trạng thái giao dịch khá buồn tẻ, đáng chú ý là khởi ngoại lại mua ròng trở lại sau hơn 20 phiên liên tiếp bán ròng trước đó. Đây thực sự là một tín hiệu khá tốt cho thị trường. Chốt phiên, VN-Index đạt 481,13 điểm, giảm 1,82 điểm (-0,4%), KLGĐ đạt 62,4 triệu đơn vị.

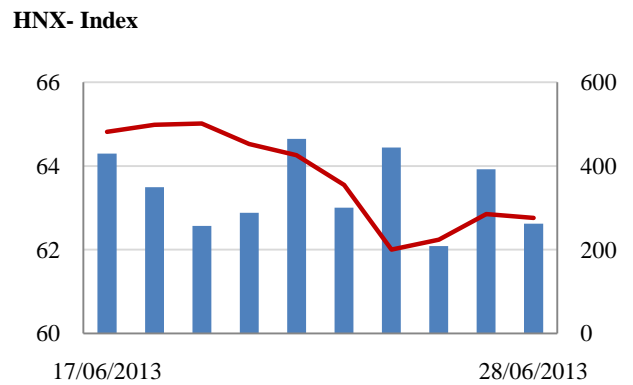
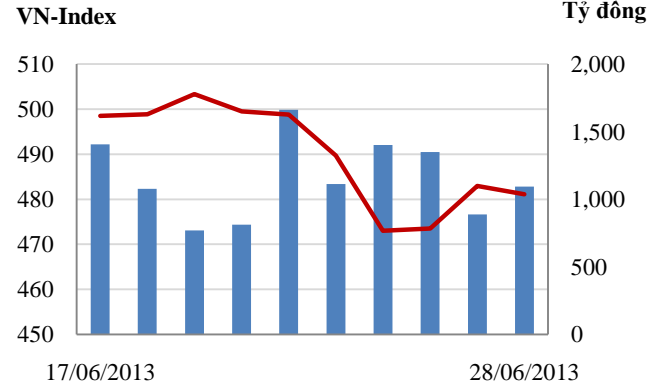
HNX: Sàn Hà Nội cũng giao dịch với diễn biến khá tương đồng với sàn HOSE, hầu hết các giao dịch diễn ra vẫn khá buồn tẻ, điều này thể hiện rõ nhất chính là việc sụt giảm của thanh khoản. Những có phiếu chủ chốt của sàn này như SHB, PVX, SCR, VCG... phiên hôm nay cũng không thu hút được nhiều sự chú ý của dòng tiền. Có lẽ đáng chú ý nhất chính là việc FLC tiếp tục có hơn 8 triệu cổ phiếu được chuyển nhượng sau phiên thỏa thuận khủng từ hôm qua. Chốt phiên, HNX-Index đạt 62,76 điểm, giảm 0,09 điểm (-0,1%), KLGĐ đạt 35,9 triệu đơn vị.

Tin nổi bật

- Ngân hàng Nhà nước chi nhánh Hà Nội cho biết, nợ xấu và tỷ lệ nợ xấu của các khối ngân hàng đều tăng. Đến hết tháng 5, nợ xấu chiếm 6,58% so với tổng dư nợ, tăng 1,54% so với cuối năm 2012.

- Các ngân hàng trung ương bán ra lượng kỷ lục trái phiếu Mỹ. Lượng nắm giữ trái phiếu Kho bạc Mỹ giảm mức kỷ lục 32,4 tỷ USD xuống 2.930 tỷ USD, vượt qua kỷ lục 24 tỷ USD trước đó lập vào tháng 8/2007. Đây là tuần thứ 3 trong 4 tuần, dòng tiền rút đi và diễn ra sau khi các nhà đầu tư Nhật Bản bán ròng 12 tỷ USD trái phiếu nước ngoài.

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chỉ số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	13,214	379.5	2.9%
Hong Kong: Hang Seng	20,440	101.5	0.5%

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

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	481.1	-1.8	62.4	35.6%	20.3	79	125	104
HNX-Index	62.8	-0.1	35.9	-37.5%	8.1	74	102	212
VN30	538.5	-1.4	17.4	-12.0%	19.1	6	15	9
19 CP vốn hóa lớn nhất	410.2	-0.3	12.9	-11.5%	19.2	5	13	1
30 CP vốn hóa trung bình	182.3	-1.2	28.1	3.7%	0.1	7	14	7
40 CP vốn hóa nhỏ	200.4	-1.1	6.1	-1.0%	0.4	5	24	10
Ngân hàng	280.2	0.7	17.6	-6.3%	17.5	4	7	6
Bất động sản (trừ VIC)	206.1	-1.7	17.1	5.5%	0.4	17	26	16
Thực phẩm (trừ MSN)	688.7	-13.3	1.2	47.4%	0.0	11	5	12

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX giảm 1.82 điểm (- 0.38%) xuống 481.13 điểm. KLGD đạt 42 triệu cổ phiếu, bằng với KLGD phiên hôm trước. Thị trường linh tình tăng giảm trong biên độ hẹp trong cả phiên giao dịch, các cổ phiếu dẫn dắt và có vốn hóa lớn đều giao dịch quanh giá tham chiếu và không có nhiều biến động lớn.

Khối ngoại có một phiên mua ròng trở lại khi giảm lượng bán ra chỉ còn 50 tỷ đồng, lượng mua vào là 65 tỷ đồng. PPC, GAS và DRC là cổ phiếu được mua vào nhiều nhất trong khi đó VIC, BVH, DPM là những cổ phiếu bị bán ra nhiều nhất. Chúng tôi thống kê khối ngoại liên tiếp bán ròng từ 31/5 đến phiên hôm qua trên HSX là 1.803 tỷ đồng (mua 5.583 tỷ đồng, bán 3.780 tỷ đồng). Việc khối ngoại giảm lượng bán là tín hiệu tích cực sau chuỗi bán ròng 20 phiên liên tiếp.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX hình thành một cây nến đen giảm điểm, đã hồi phục bị chặn lại bởi lực cung chốt lời khi cổ phiếu bắt đáy phiên ngày Thứ 3 về tài khoản. VNINDEX dừng lại khi gặp ngưỡng kháng cự Fibonacci 23.6%, các đường MA10 và MA20 vẫn tiếp tục xu hướng đi xuống, chỉ báo MACD và RMO vẫn nằm khá xa phía dưới so với đường tín hiệu của nó cho thấy thị trường vẫn trong xu thế giảm điểm. KLGD ở mức thấp cho thấy dòng tiền vẫn khá dè dặt và chưa thực sự tin tưởng vào khả năng hồi phục của thị trường. Chúng tôi vẫn duy trì nhận định đây chỉ là nhịp hồi phục ngắn hạn sau khi giảm sâu, thị trường có thể tiếp tục giảm điểm trở lại nếu dòng tiền không vào mạnh hơn. Ngưỡng cản gần của VNINDEX là MA10 tại vùng 490 điểm, ngưỡng hỗ trợ là 466 điểm.

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 nên dừng việc mua bắt đáy nếu thanh khoản của thị trường ở mức thấp hoặc thị trường quay đầu giảm điểm trở lại. Nhà đầu tư ngắn hạn có cổ phiếu thì canh bán ra chờ mua lại ở vùng giá thấp hơn.

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	490
Kháng cự 2	500
Vùng hỗ trợ 1	466
Vùng hỗ trợ 2	440

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **CSM:** 19/7 ĐKCC nhận cổ tức bằng tiền mặt tỷ lệ 15% và bằng cổ phiếu tỷ lệ 15%. Thời gian thực hiện trả cổ tức bằng tiền: 04/09/2013.

- **HSG:** lên kế hoạch mua tối đa 2 triệu cổ phiếu quỹ. Nguồn vốn mua lại cổ phiếu quỹ là từ thặng dư vốn đến ngày 31/3/2013.

- **STB:** Quyết định niêm yết bổ sung 136 triệu cổ phiếu. Ngày niêm yết có hiệu lực: 27/06/2013.

- **VIC:** HĐQT đồng ý quyết định về việc tăng vốn điều lệ để chuyển trái phiếu quốc tế sang cổ phần.

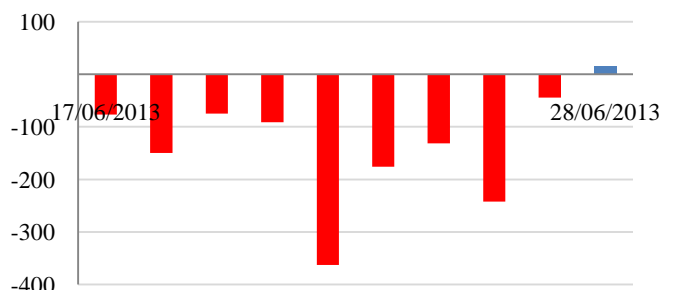
- **VTF:** 9/7, ngày GDKHQ trả cổ tức năm 2012 (1.200 đ/cp) và bằng cp (3:1)



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại mua ròng 14,8 tỷ đồng
- Tổng mua 65,2 tỷ đồng
- Chủ yếu: GAS (12,2 tỷ), PPC (13,6 tỷ), DRC (6,7 tỷ)
- Tổng bán 50,4 tỷ đồng
- Chủ yếu: BVH (6,9 tỷ), DPM (4,5 tỷ), HAG (4 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm 0.09 điểm (-0.14%) xuống 62.76 điểm. KLGD đạt 28 triệu cổ phiếu, tăng 16% so với phiên hôm trước. Thị trường tăng nhẹ đầu phiên và giảm điểm nhẹ về cuối phiên, đa phần các cổ phiếu đều giao dịch quanh mức giá tham chiếu, lực cầu vào vẫn khá dè dặt.

Khối ngoại mua ròng 9 tỷ đồng khi mua vào 9 tỷ đồng và bán ra chỉ 722 triệu đồng. Lượng mua vào tập trung chủ yếu là PVS, PVC và PGS.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tạo một cây nến gần như Doji đi ngang, đã hồi phục bị chặn lại bởi lực cung chốt lời khi cổ phiếu bắt đáy phiên ngày Thứ 3 về tài khoản. Các đường MA10 và MA20 vẫn tiếp tục xu hướng đi xuống, chỉ báo MACD và RMO vẫn nằm khá xa phía dưới so với đường tín hiệu của nó cho thấy thị trường vẫn trong xu thế giảm điểm. KLGD ở mức thấp cho thấy dòng tiền vẫn khá dè dặt và chưa thực sự tin tưởng vào khả năng hồi phục của thị trường. Chúng tôi vẫn duy trì nhận định đây chỉ là nhịp hồi phục ngắn hạn sau khi giảm sâu, thị trường có thể tiếp tục giảm điểm nếu dòng tiền không vào mạnh hơn. Ngưỡng hỗ trợ gần của HNXINDEX là vùng 61.0 điểm.

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 nên dừng việc mua bắt đáy nếu thanh khoản của thị trường ở mức thấp hoặc thị trường quay đầu giảm điểm trở lại. Nhà đầu tư ngắn hạn có cổ phiếu thì canh bán ra chờ mua lại ở vùng

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	63.5
Vùng hỗ trợ 1	61.0
Vùng hỗ trợ 2	57.5

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **SD5:** ĐHCĐ thông qua phương án tăng vốn điều lệ gấp đôi. Năm 2013, công ty lên phương án doanh thu đạt 1.144,5 tỷ đồng. LNTT và LNST lần lượt là 67,2 tỷ đồng và 55,5 tỷ đồng. Cổ tức kế hoạch ở mức 15%.

- **VNT:** 5/7 ĐKCC nhận tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2013 bằng tiền 10%. Thời gian thực hiện: 22/07/2013.

- **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 mua ròng 8,3 tỷ đồng

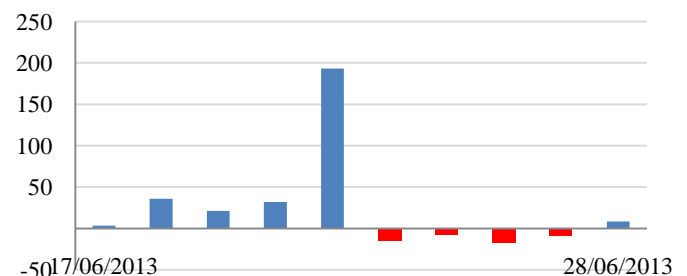
- Tổng mua: 9 tỷ đồng

Chủ yếu: PVS (4,2 tỷ), PGS (0,9 tỷ), PVC (2 tỷ)

- Tổng bán: 0,7 tỷ đồng

Chủ yếu: VFR (0,5 tỷ), SD7 (0,1 tỷ), NBC (0,1 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
TCO	10.7	7.00%	VCF	200.0	-6.98%	LO5	3.2	14.29%	THV	0.4	-20.00%
STT	3.1	6.90%	COM	25.9	-6.83%	TAS	0.9	12.50%	VMC	11.7	-10.00%
DTT	7.9	6.76%	SVT	6.9	-6.76%	TMX	6.7	9.84%	DLR	7.2	-10.00%
VNS	38.4	6.67%	CMX	7.0	-6.67%	NBC	14.8	9.63%	NAG	1.9	-9.52%
VHG	4.8	6.67%	FDG	7.7	-6.10%	SRA	2.3	9.52%	PPE	2.0	-9.09%
<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
EIB	0.00%	1,129.9	EIB	0.00%	17.2	FLC	1.56%	5,258.3	FLC	1.56%	34.2
CTG	-0.50%	3,422.4	VIC	-0.79%	20.1	SHB	1.47%	3,975.1	SHB	1.47%	27.2
ITA	-2.86%	2,330.0	CTG	-0.50%	69.1	SCR	-1.43%	2,534.6	SCR	-1.43%	17.6
PPC	2.18%	1,761.6	PPC	2.18%	41.5	PVX	-1.96%	1,782.4	KLS	-2.33%	13.2
HQC	-2.94%	1,716.6	VNM	0.00%	13.2	KLS	-2.33%	1,543.9	VCG	1.75%	12.5
<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	2.18%	576.2	IJC	0.00%	214.6	PVS	-1.27%	266.7	VFR	0.00%	115.0
GAS	-1.69%	204.9	HAG	-0.96%	190.9	STL	0.00%	132.0	SD7	-1.47%	11.9
DRC	1.33%	176.4	BVH	-1.41%	160.4	PVC	-0.61%	123.0	NBC	9.63%	5.3
TDH	-1.59%	79.6	PGD	2.78%	119.9	PGS	0.55%	50.1	BVS	-1.75%	1.5
HPG	-1.05%	73.2	DPM	0.50%	111.6	SHB	0.00%	40.0	DST	-1.85%	1.0
<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