

**Chưa có nhiều chuyển biến tích cực**

Thị trường vẫn chưa có nhiều thay đổi trong phiên giao dịch ngày hôm nay, thanh khoản ở mức trung bình trong 10 phiên trở lại đây. Cuối tuần và đầu tuần tới sẽ có khá nhiều thông tin quan trọng như quỹ ETF – VNM công bố về đợt thay đổi danh mục, Fed họp về vấn đề gói kích cầu, do đó cũng dễ hiểu cho được trạng thái giao dịch mấy phiên gần đây.

**HOSE:** Thị trường tiếp tục mở cửa khá thận trọng trong phiên giao dịch ngày hôm nay. Hầu hết các mã đều giao dịch linh xình, chủ yếu là khớp lệnh ở giá tham chiếu. PVF tiếp tục có phiên giảm sàn với lượng dư bán lên tới hàng triệu đơn vị, trong khi lực mua lại quá ít ỏi. Trong khi đó một vài mã vốn thu hút dòng tiền đầu cơ như PVT, OGC, FLC... lại giao dịch khá tích cực, tuy nhiên để kéo hiệu ứng lan tỏa lên thị trường vào lúc này quả thật là không dễ dàng. Đến phiên chiều thì trạng thái linh xình vẫn không khác nhiều so với phiên sáng, dòng tiền vẫn tiếp tục đứng ngoài, ngoại trừ trường hợp cổ phiếu IJC quay đầu tăng giá khá ấn tượng với lực cầu khá tốt về cuối phiên. Hôm nay cũng là phiên mà khối ngoại tham gia mua ròng khá tích cực, nhưng nhìn chung vẫn chưa tạo được quá nhiều hiệu ứng tốt. Chốt phiên, VN-Index đạt 476,42 điểm, tăng 0,83 điểm (+0,17%), KLGD đạt 29 triệu đơn vị.

**HNX:** Sàn Hà Nội hôm nay lại đóng cửa ở mức điểm cao nhất trong phiên, tuy vậy thì thanh khoản vẫn đang khá là thấp và đang có dấu hiệu ngày càng thấp dần. Đây là một điều đáng lo ngại. Các mã chủ chốt sàn này như SHB, SCR, PVX... cũng đang mất dần tính hấp dẫn của mình. Chốt phiên hôm nay, HNX-Index đạt 60,18 điểm, tăng 0,16 điểm (+0,26%), KLGD đạt 13,9 triệu đơn vị.

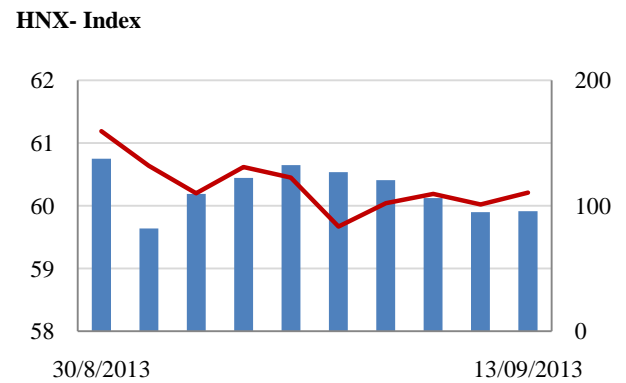
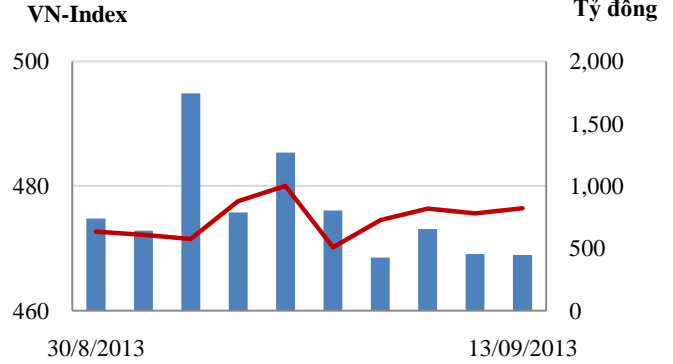
**Tin nổi bật**

- Theo thông tư 21 vừa ban hành của NHNN, trong vòng 2 năm kể từ ngày 23/10, các Ngân hàng phải nâng cấp các quỹ tiết kiệm lên thành phòng giao dịch hoặc cho giải thẻ các quỹ tiết kiệm.
- Trước diễn biến phức tạp của giá xăng dầu thế giới, ngày 12/9, Bộ Tài chính có văn bản gửi Tập đoàn Petrolimex và Công ty TNHH MTV Thương mại Dầu khí Đồng Tháp đề nghị tiếp tục giữ ổn định giá bán xăng, dầu trong nước như quy định hiện hành.
- USD tăng tuần thứ 2 liên tiếp so với yên Nhật trước khi công bố doanh số bán lẻ Mỹ có khả năng tăng nhanh trong tháng qua và phiên họp chính sách của Fed tuần tới. Được biết, theo Bộ Lao động Mỹ công bố, số lượng đơn xin trợ cấp thất nghiệp tuần qua cũng thấp nhất từ 4/2006, tạo cơ sở cho dự định cắt giảm QE của Fed.

**CHỈ SỐ CHÍNH**

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	476.4	0.8	28.5	-12.6%	0.5	93	84	129
HNX-Index	60.2	0.2	13.9	-3.3%	3.3	74	72	240
VN30	531.2	0.0	11.5	39.0%	1.0	9	6	15
19 CP vốn hóa lớn nhất	374.5	0.6	6.6	25.3%	0.9	3	6	10
28 CP vốn hóa trung bình	162.9	0.6	17.9	11.6%	3.3	11	4	13
38 CP vốn hóa nhỏ	154.2	1.5	5.5	35.2%	0.0	11	9	18
Ngân hàng	241.4	0.1	10.4	0.3%	3.3	4	5	8
Bất động sản (trừ VIC)	179.3	-0.1	9.8	27.7%	0.0	13	15	30
Thực phẩm (trừ MSN)	589.9	7.9	1.7	4.8%	0.0	7	6	13

**Giao dịch 10 phiên gần nhất**



**THẾ GIỚI**

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,405	17.4	0.1%
Hong Kong: Hang Seng	22,915	-38.4	-0.2%

**CHỈ SỐ VĨ MÔ**

	Tháng 7	Tháng 8	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)			
Lạm phát so hàng tháng	0.27%	0.83%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	7.29%	7.50%	6.90%
Chi số công nghiệp (% yoy)	7.00%	4.40%	5.30%
Xuất khẩu (triệu \$)	11,200	11,500	84,800
Nhập khẩu (triệu \$)	11,000	11,800	85,400
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	200	- 300	- 600
FDI cam kết (triệu \$)	1,437	717	12,627
FDI giải ngân (triệu \$)	950	910	6,650

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE**

VNINDEX tăng nhẹ 0.83 điểm (+ 0.17%) lên 476.42 điểm. KLGD tiếp tục ở mức thấp đạt 28 triệu cổ phiếu tăng 10% so với KLGD phiên trước. Thị trường linh hình tăng giảm trong cả phiên giao dịch, lực cầu vào mua vẫn yếu, cổ phiếu PVF dư bán sàn với khối lượng lớn.

Khối ngoại gia tăng lượng giao dịch khi mua vào 130 tỷ đồng và bán ra 95 tỷ đồng, trong đó có 56 tỷ đồng là giao dịch thỏa thuận nội khối. Giao dịch trên sàn DPM, VIC, PET, HPG được mua vào nhiều nhất trong khi lượng bán ra chủ yếu là BVH, CTG, PVD. Khối ngoại có dấu hiệu mua ròng trở lại là tín hiệu tích cực đối với dòng tiền thị trường cũng như tâm lý nhà đầu tư.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tăng nhẹ và duy trì nằm trên đường MA10, đường MA10 sau giai đoạn giảm nhanh đã có dấu hiệu chững lại và đang đi ngang; trong khi đó MA20 vẫn trong xu thế giảm xuống và chưa có dấu hiệu dừng lại. KLGD vẫn ở mức thấp cho thấy dòng tiền chủ yếu đứng ngoài và chưa có dấu hiệu gia tăng. Các chỉ báo MACD và RMO đang tiệm cận với đường tín hiệu của nó từ dưới lên và có thể cho tín hiệu mua vào trong những phiên tới, tuy vậy góc cắt nhỏ và thanh khoản thị trường vẫn ở mức thấp do vậy mức độ tin cậy không lớn. Nếu không có thông tin xấu đủ lớn thì khả năng thủng ngưỡng hỗ trợ 468 điểm là khó. Chúng tôi nhận định trong ngắn hạn VNINDEX sẽ diễn biến theo xu thế linh hình trong biên độ 468 - 485 điểm.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư chỉ xem xét mua vào một phần nếu thị trường tăng và thanh khoản tăng lên. Trường hợp thị trường đi ngang và thanh khoản thấp thì tiếp tục đứng ngoài quan sát.

**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG**

Ngắn hạn	Trung tính
Trung hạn	Trung tính
Dài hạn	Tăng điểm

**CÁC NGUỖNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ**

Kháng cự 1	485
Kháng cự 2	510
Vùng hỗ trợ 1	468
Vùng hỗ trợ 2	440

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **HSG:** Tháng 8/2013, HSG đạt sản lượng tiêu thụ 55.339 tấn, trong đó 24.309 tấn dành cho xuất khẩu. HSG ước tính doanh thu thuần và lợi nhuận sau thuế tháng 8 lần lượt đạt 1.056 tỷ đồng và 15 tỷ đồng. Lũy kế 11 tháng niên độ tài chính, HSG ước đạt LNST 571,4 tỷ đồng, vượt 43% kế hoạch kinh doanh cả năm.

- **TNC:** Điều chỉnh sản lượng chế biến mù cao su thành phẩm xuống còn 1.272 tấn thay cho mức 1.431 tấn. Điều chỉnh doanh thu giảm xuống còn 170 tỷ nhưng lợi nhuận trước thuế lại tăng lên và đạt 40 tỷ đồng. Đây cũng là lần thứ 2 công ty thực hiện điều chỉnh kế hoạch kinh doanh.

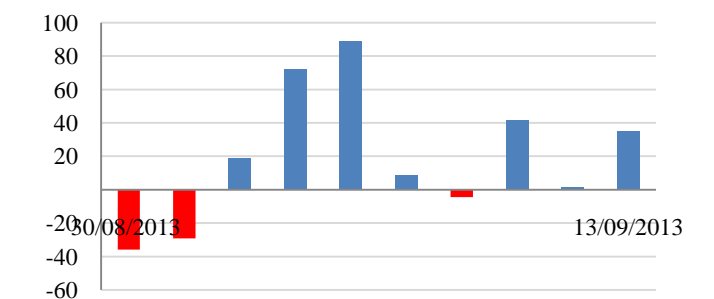
- **PNJ:** Dự kiến phát hành khoảng 3,6 triệu cổ phiếu cho người lao động. Thời gian dự kiến phát hành là từ tháng 9 đến hết tháng 12 năm 2013. Giá phát hành cho người lao động là 10.000 đồng/cổ phiếu. Mức giá này thấp hơn nhiều so với thị giá hiện tại của PNJ khoảng từ 26.000 – 27.000 đồng/Cổ phiếu



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại mua ròng 35,2 tỷ đồng  
 - Tổng mua 130,2 tỷ đồng  
 Chủ yếu: DPM (21,9 tỷ), VIC (6,5 tỷ), HSG (3,5 tỷ)  
 - Tổng bán 95 tỷ đồng  
 Chủ yếu: VFMVF1 (2,8 tỷ), BVH (14 tỷ), CTG (3,1 tỷ)

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



**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX**

HNXINDEX tăng 0.16 điểm (+ 0.26%) lên 60.18 điểm. KLGD tiếp tục ở mức thấp đạt 10 triệu cổ phiếu. Thị trường tăng giảm trong biên độ hẹp trong cả phiên giao dịch. Dòng tiền vào vẫn yếu, các cổ phiếu đa phân giao dịch quanh mức tham chiếu.

Khối ngoại mua ròng 4.5 tỷ đồng khi mua vào 6 tỷ đồng và bán ra 1.5 tỷ đồng. Lượng mua vào chủ yếu là ACB, PVS và VCG.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tiếp tục đi ngang trong biên độ hẹp và vẫn nằm dưới đường MA10. Các chỉ báo kỹ thuật không có nhiều thay đổi, đường MA10 đã có dấu hiệu chững lại đã giảm và đang đi ngang, trong khi MA20 vẫn đang trong xu thế giảm xuống. KLGD vẫn ở mức thấp và chưa có dấu hiệu sẽ cải thiện cho thấy dòng tiền chủ yếu đứng ngoài. Trong ngắn hạn dự báo HNXINDEX sẽ tiếp tục biến động trong biên độ 59.5 – 61.5 điểm.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư thận trọng nên đứng ngoài quan sát chờ tín hiệu tăng chắc chắn mới xem xét tham gia.



**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	61.5
Kháng cự 2	63.5
Vùng hỗ trợ 1	59.5
Vùng hỗ trợ 2	57.5

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **S91:** Công ty cổ phần Sông Đà 9.01 vừa công bố dự thảo sáp nhập với CTCP Sông Đà 9 (SD9). Hiện SD9 hiện vừa là công ty mẹ và là cổ đông lớn nhất của S91. Doanh nghiệp này đang sở hữu trên 51% vốn điều lệ của S91.

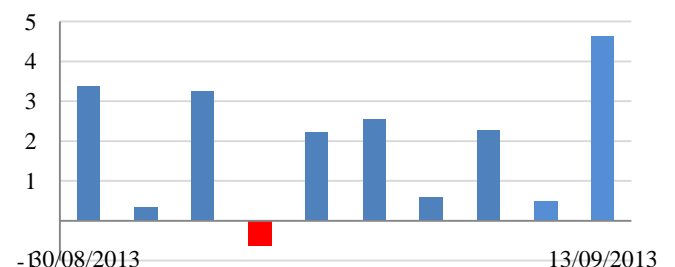
- **DHL:** Ngày giao dịch cuối cùng tại Sở GDCK Hà Nội là ngày 20/09/2013, Công ty hủy niêm yết tự nguyện để sáp nhập với CTCP Hưng Đạo Container. Ngày hủy niêm yết là ngày 23/09/2013.

**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại mua ròng 4,6 tỷ đồng

- Tổng mua: 6,1 tỷ đồng  
 Chủ yếu: PVS (2,1 tỷ), VCG (0,9 tỷ), HAD (0,7 tỷ)
- Tổng bán: 1,5 tỷ đồng  
 Chủ yếu: S91 (0,1 tỷ), DHL (0,1 tỷ), SDT (0,1 tỷ)

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



**LỊCH TRẢ CỔ TỨC TIỀN MẶT TRÊN 2 SÀN**

Ngày ĐKCC	Mã CK	Ngày thực hiện	Tỷ lệ cổ tức	Thị giá	Cổ tức/Thị giá	Sàn	Cổ tức năm
9/30/2013	SJE	10/30/2013	15.0%	13,500	11.1%	HNX	2012
9/23./2013	VHL	10/10/2013	10.0%	14,400	6.9%	HNX	2013
9/20/2013	TH1	10/31/2013	6.0%	28,600	2.1%	HNX	2012
9/20/2013	D2D	10/4/2013	10.0%	18,000	5.6%	HOSE	2013
9/20/2013	VNL	10/4/2013	7.0%	15,200	4.6%	HOSE	2013
9/20/2013	TNA	10/15/2013	10.0%	20,900	4.8%	HOSE	2013
9/20/2013	CII	10/30/2013	4.0%	17,400	2.3%	HOSE	2012
9/20/2013	SFN	10/9/2013	9.0%	11,600	7.8%	HNX	2012, 2013
9/20/2013	DAE	10/9/2013	9.0%	12,500	7.2%	HNX	2013
9/17/2013	SSC	10/7/2013	10.0%	43,200	2.3%	HOSE	2012
9/17/2013	HTL	9/27/2013	5.0%	11,500	4.3%	HOSE	2013
9/17/2013	GDT	10/3/2013	10.0%	18,400	5.4%	HOSE	2013
9/16/2013	DZM	9/30/2013	5.0%	3,600	13.9%	HNX	2011

**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
PXM	0.6	20.00%	CMT	5.4	-6.90%	NVC	0.6	20.00%	SHN	0.6	-14.29%
PNC	4.6	6.98%	SPM	24.6	-6.82%	S91	11.0	10.00%	HAD	36.0	-10.00%
MPC	21.6	6.93%	OPC	64.0	-6.57%	AME	4.4	10.00%	CTB	15.3	-10.00%
HAI	25.2	6.78%	EVE	20.0	-6.54%	HTB	22.2	9.90%	DL1	6.4	-9.86%
TMS	28.5	6.74%	TDW	15.9	-6.47%	FDT	40.4	9.78%	DHL	2.8	-9.68%
<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
PVT	2.86%	2,172.5	FPT	-0.47%	4.7	SHB	0.00%	1,269.1	SHB	0.00%	8.2
OGC	0.00%	1,769.4	DPM	0.48%	33.6	SCR	0.00%	1,300.1	SCR	0.00%	6.9
FLC	-2.08%	1,551.7	BVH	-0.28%	29.5	PVX	0.00%	834.4	FIT	-0.65%	6.2
IJC	5.17%	1,166.2	VNM	0.73%	7.9	KLS	2.53%	705.5	KLS	2.53%	5.6
HAR	-4.55%	849.7	REE	0.00%	17.6	VCG	4.12%	432.0	PVS	0.67%	5.0
<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
DPM	2.54%	524.7	BVH	5.56%	388.3	PVS	1.05%	141.0	DHL	-1.09%	42.1
PVT	2.92%	263.0	IJC	0.32%	300.0	VCG	-1.75%	93.0	TTZ	-1.10%	20.0
PET	1.42%	123.4	CTG	0.00%	189.7	PVX	1.61%	84.4	S91	-1.68%	14.5
VIC	6.56%	103.5	VFMVFI	0.44%	165.8	VCR	9.52%	60.0	SD6	0.00%	9.0
ITA	0.00%	93.0	HVG	-1.06%	49.9	API	-1.57%	27.5	SDT	5.48%	9.0
<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](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