

Khởi ngoại giữ nhịp cho thị trường

Thị trường phản ánh khá tích cực trước những thông tin từ việc Fed tiếp tục duy trì gói hỗ trợ QE3. Khởi ngoại vẫn giữ đà mua ròng để giữ nhịp tăng cho chỉ số 2 sàn. Tuy nhiên, thanh khoản vẫn chưa có nhiều dấu hiệu đột phá.

HOSE: Thông tin về việc giữ nguyên gói hỗ trợ của Fed ngay lập tức được thị trường phản ứng lúc mở cửa phiên giao dịch hôm nay. Tâm lý hưng khởi đã giúp cho phần lớn các mã trên sàn tăng điểm, hàng loạt các mã vốn hóa lớn như BVH, VIC, PVD... tăng điểm càng củng cố hơn cho đà tăng của VN-Index. Mặc dù thế, ngưỡng cản 480 điểm vẫn chưa thể vượt qua, bởi lực cầu dường như không có ý định đẩy giá. Ngay cả khởi ngoại cũng rất cẩn trọng trong việc đặt mua. Chính vì thế mà khi VN-Index tăng điểm được một ít thì lại bắt đầu thiếu xung lực bổ sung, điều này phần nào được chứng minh khi mà thanh khoản thị trường vẫn ở mức trung bình. Phiên chiều diễn biến cũng khá giống với phiên sáng, thị trường hưng khởi ở giai đoạn đầu phiên, PVD, BVH... tỏ ra khá tích cực, nhưng nhìn chung tâm lý thận trọng vẫn hiện hữu khiến cho chỉ số chưa thể bứt phá. Chốt phiên, VN-Index tăng 1,83 điểm (+0,39%), đóng cửa tại 476,09 điểm, KLGD đạt 35,6 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội diễn biến cũng không khác nhiều so với sàn HOSE, những mã chủ chốt sàn này như PVX, VCG tiếp tục bị bán khá mạnh. Trong khi PVX giảm sàn, thì lực bắt đáy VCG đã xuất hiện khá mạnh mẽ. SHB vẫn được khởi ngoại thu mua khá tốt, nhưng không có nhiều đột biến về mức giá. Chốt phiên, HNX-Index tăng 0,26 điểm (+0,44%), đóng cửa tại 58,99 điểm, KLGD đạt 28 triệu đơn vị.

Tin nổi bật

- Theo số liệu sơ bộ của Tổng cục Hải quan, tính riêng tháng 8, Việt Nam xuất khẩu 11,92 tỷ USD và nhập khẩu 11,32 tỷ USD, tăng lần lượt 2,8% và 0,9% so với tháng trước. Tính chung 8 tháng, Việt Nam xuất siêu 176 triệu USD.

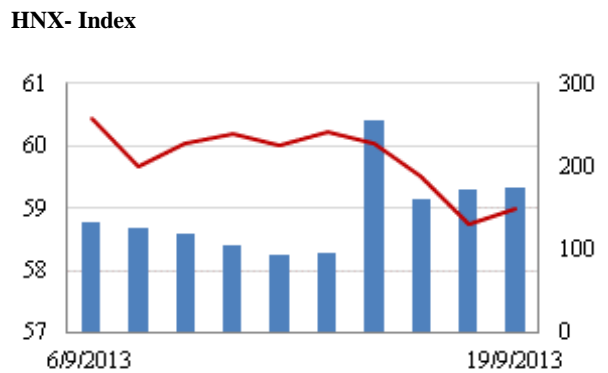
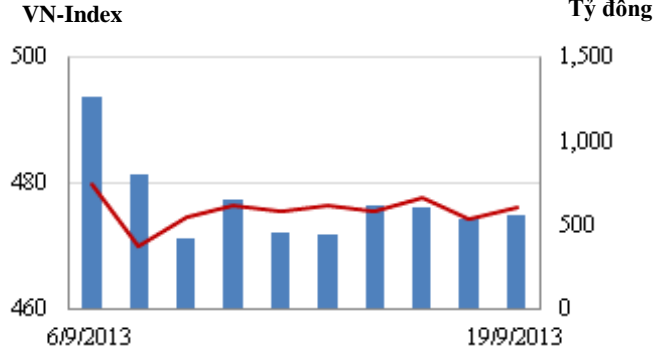
- VAMC dự kiến phát hành 35.000 tỷ đồng trái phiếu đặc biệt với tỷ lệ tái cấp vốn tối đa 70% mệnh giá trái phiếu đặc biệt, hệ số rủi ro của trái phiếu đặc biệt là 20% khi tính tỷ lệ an toàn vốn tối thiểu của tổ chức tín dụng.

- Bộ Thương mại Trung Quốc cho biết, FDI phi tài chính vào Trung Quốc đạt 79,77 tỷ USD cho giai đoạn 8 tháng đầu năm nay. Riêng trong tháng 8, FDI vào đạt 8,38 tỷ USD, tăng 0,62% so với năm ngoái. Tuy nhiên, FDI tháng 8 đã suy giảm đáng kể sau khi tăng 24,13% trong tháng 7 và 20,12% trong tháng 6.

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	476.1	1.8	32.5	-6.6%	3.1	107	74	124
HNX-Index	59.0	0.3	28.2	3.7%	1.9	87	87	211
VN30	534.7	2.6	12.9	9.3%	2.6	22	3	5
19 CP vốn hóa lớn nhất	375.0	1.8	7.9	-6.0%	2.6	12	4	3
28 CP vốn hóa trung bình	160.7	1.6	30.4	-5.6%	1.6	17	2	9
38 CP vốn hóa nhỏ	150.6	0.7	4.9	-7.5%	0.1	14	9	15
Ngân hàng	242.0	0.4	15.9	3.9%	3.2	5	6	6
Bất động sản (trừ VIC)	177.0	0.4	11.3	-19.9%	0.7	15	17	26
Thực phẩm (trừ MSN)	606.5	2.1	1.4	-17.6%	0.0	8	7	11

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,766	260.8	1.8%
Hong Kong: Hang Seng	23,503	385.1	1.6%

CHỈ SỐ VĨ MÔ

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

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX tăng 1.83 điểm (+ 0.39%) 476.09 điểm. KLGD duy trì ở mức khá đạt 32 triệu cổ phiếu giảm 10% so với KLGD phiên trước. Thị trường tăng điểm đầu phiên nhưng cuối phiên mức tăng giảm bớt. Nhiều cổ phiếu tăng điểm khá tốt như BVH, PVD trong khi PVF tiếp tục bị bán dư sản khối lượng lớn. Thị trường tăng điểm trước thông tin tích cực từ việc Fed giữ nguyên gói kích thích kinh tế QE3 và TTCK thế giới tăng điểm tốt.

Khối ngoại mua ròng 10 tỷ đồng khi mua vào 107 tỷ đồng và bán ra 97 tỷ đồng. PPC tiếp tục bị bán mạnh gần 20 tỷ đồng, các cổ phiếu SJS, VIC, DPM cũng bị bán ra nhiều. Bên cạnh đó họ cũng mua vào mạnh BVH, DPM, DRC. Khối ngoại sẽ tiếp tục mua bán mạnh trong tuần này để cơ cấu lại danh mục, điều này sẽ tác động nhiều tới diễn biến giá các cổ phiếu trong danh mục và diễn biến chung của thị trường. Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX hình thành một cây nến đen nhưng tăng điểm nhẹ và đang hội tụ với đường MA10, MA20. Đường Bollinger band đang có dấu hiệu thắt lại cho thấy xu thế thị trường có thể còn tiếp tục đi ngang. Chỉ báo MACD đang trong vùng mua vào nhưng đã chững lại đã tăng trước đó, chỉ báo RMO đi ngang sau phiên hôm nay cho thấy tín hiệu mua vào xuất hiện thì lực tăng cũng yếu. KLGD duy trì ở mức khá so với thời gian trước nhưng chủ yếu do hoạt động cơ cấu danh mục của các quỹ ETF, mức độ thanh khoản cao có thể không duy trì được khi các quỹ này cơ cấu xong. Chúng tôi tiếp tục nhận định trong ngắn hạn VNINDEX sẽ diễn biến theo xu thế linh xình trong biên độ 468 - 485 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	Trung tính
Trung hạn	Trung tính
Dài hạn	Tăng điểm

CÁC NGƯỠNG 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

- **DIC:** 30/9 GDKHQ hưởng cổ tức đợt 2/2012. Ngày đăng ký cuối cùng : 02/10/2013. Tỷ lệ thực hiện: 4% (tương đương tỷ lệ 25:1, cổ đông sở hữu 25 cổ phiếu được nhận 1 cổ phiếu mới). Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 636.445 cổ phiếu.

- **DSN:** Ngân hàng TMCP Việt Á đăng ký bán 400.000 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu nắm giữ trước khi thực hiện giao dịch 929.500cp (tỷ lệ 11%). Số lượng cổ phiếu dự kiến nắm giữ sau khi thực hiện giao dịch 529.500 cp (tỷ lệ 6,27%). Thời gian dự kiến giao dịch 23/9/2013 đến 22/10/2013.

- **PTC:** Công bố thông tin về phương án bán cổ phiếu quỹ. Giao dịch dự kiến từ 30/9 đến 18/10. Giá giao dịch không thấp hơn 6000 đồng/cổ phiếu.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua ròng 10 tỷ đồng

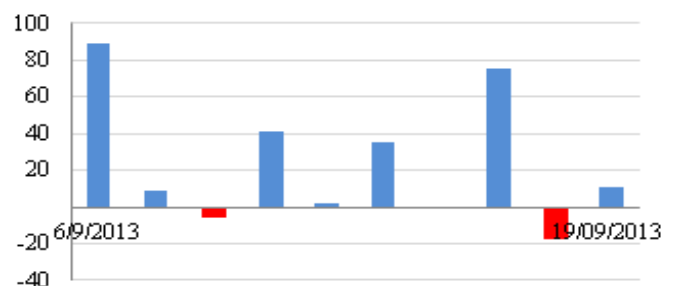
- Tổng mua 107 tỷ đồng

Chủ yếu: BVH (15,9 tỷ), DRC (13,6 tỷ), DPM (7,7 tỷ)

- Tổng bán 97 tỷ đồng

Chủ yếu: PPC (19,6 tỷ), VFMVF1 (9,6 tỷ), SJS (7,5 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX tăng 0.26 điểm (+ 0.44%) lên 58.99 điểm. KLGĐ đạt 26.2 triệu cổ phiếu, tương đương so với KLGĐ phiên trước. Thị trường linh xình tăng điểm nhẹ trong cả phiên giao dịch. Trong khi một số cổ phiếu dẫn dắt như SHB, SCR, VCG tăng nhẹ trở lại thì PVX vẫn bị bán mạnh về giá sàn. Thị trường tăng điểm trước thông tin tích cực từ việc Fed giữ nguyên gói kích thích kinh tế QE3 và TTCK thế giới tăng điểm tốt.

Khối ngoại tiếp tục giao dịch mạnh khi mua vào 29 tỷ đồng và bán ra 37.6 tỷ đồng. Lượng mua vào chủ yếu là SHB với gần 4 triệu cổ phiếu trong khi họ bán ra mạnh gần 5 triệu cổ phiếu VCG và 0.2 triệu SHB.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX hình thành cây nến trắng tăng điểm nhẹ trở lại sau hai cây nến đen dài giảm điểm trước đó. Thị trường tăng trở lại nhưng mức tăng không lớn, thanh khoản vẫn ở mức thấp, các chỉ báo kỹ thuật vẫn chưa có nhiều tích cực trở lại. Đường MA10 và MA20 vẫn trong xu thế đi xuống nhanh, đường MACD và RMO vẫn trong vùng bán ra và chưa có dấu hiệu tăng trở lại. Chúng tôi tiếp tục duy trì nhận định trong ngắn hạn HNXINDEX tiếp tục trong xu thế giảm điểm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư thận trọng nên đứng ngoài quan sát chờ tín hiệu tăng chắc chắn mới xem xét tham gia. Nhà đầu tư nắm nhiều cổ phiếu thì nên bán giảm tỷ trọng cổ phiếu trong tài khoản để tăng tính an toàn phòng khả năng thị trường tiếp tục giảm sâu 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	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

- **SEI:** 3/10 ĐKCC nhận cổ tức năm 2012 và hoán đổi cổ phiếu SJE tỷ lệ 1:0,9. Trả cổ tức năm 2012 bằng tiền với tỷ lệ thực hiện: 10%/cổ phiếu; thời gian thực hiện: 16/12/2013.

- **PVX:** Nhận chuyển nhượng 7 triệu cổ phiếu Xi măng Nghệ An (PX1) từ PVA. Đây là số cổ phần mà trước đó PVX đã chuyển nhượng cho PVA từ năm 2010. Giá chuyển nhượng được xác định không cao hơn giá đã chuyển nhượng cho PVA trước kia là 10.667,2 đồng/cổ phần theo quy định của pháp luật hoặc bằng hình thức chuyển quyền sở hữu không giao dịch qua hệ thống của các Sở giao dịch chứng khoán.

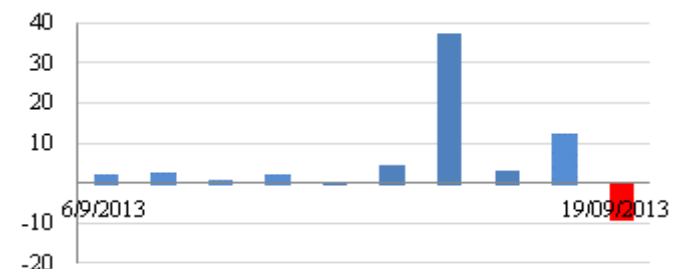
- **SD6:** 1/10 ĐKCC Tổ chức Đại hội đồng cổ đông bất thường bàn phương án tăng vốn. Tỷ lệ thực hiện: 1:1 (01 cổ phiếu - 01 quyền biểu quyết). Thời gian thực hiện: Ngày 01/11/2013



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại bán ròng 8 tỷ đồng
 - Tổng mua: 29 tỷ đồng
 Chủ yếu: SHB (25,1 tỷ), PVS (1,1 tỷ), SKS (0,1 tỷ)
 - Tổng bán: 37 tỷ đồng
 Chủ yếu: VCG (35,4 tỷ), PVI (0,1 tỷ), ADC (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
10/7/2013	CTS	10/21/2013	6.0%	6,500	9.2%	HNX	2012
10/3/2013	SEL	12/16/2013	10.0%	12,000	8.3%	HNX	2012
10/1/2013	D11	11/15/2013	10.0%	14,800	6.8%	HNX	2013
10/1/2013	PET	10/22/2013	10.0%	21,400	4.7%	HOSE	2013
9/30/2013	SJE	10/30/2013	15.0%	13,500	11.1%	HNX	2012
9/27/2013	S91	11/15/2013	27.0%	10,600	25.5%	HNX	2012, 2013
9/27/2013	HTI	10/28/2013	5.0%	7,900	6.3%	HOSE	2012
9/27/2013	SD5	10/10/2013	12.0%	15,300	7.8%	HNX	2012
9/26/2013	BST	10/14/2013	6.0%	10,100	5.9%	HNX	2013
9/26/2013	HGM	10/15/2013	25.0%	61,000	4.1%	HNX	2013
9/23./2013	VHL	10/10/2013	10.0%	14,500	6.9%	HNX	2013
9/20/2013	TH1	10/31/2013	6.0%	31,200	1.9%	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%	14,000	5.0%	HOSE	2013
9/20/2013	TNA	10/15/2013	10.0%	20,500	4.9%	HOSE	2013
9/20/2013	CII	10/30/2013	4.0%	16,800	2.4%	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%	12,400	7.3%	HNX	2013

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
VNS	42.3	6.82%	PXM	0.5	-16.67%	HHL	0.7	16.67%	NVC	0.5	-16.67%
TNT	1.6	6.67%	VFG	45.6	-6.94%	TTZ	2.2	10.00%	GGG	0.6	-14.29%
NHW	12.9	6.61%	HAI	23.5	-6.75%	TH1	31.2	9.86%	SHN	0.6	-14.29%
DCL	21.0	6.60%	VNL	14.0	-6.67%	IDV	21.3	9.79%	TKU	8.1	-10.00%
SFC	19.5	6.56%	NLG	21.1	-6.64%	VE3	7.0	9.38%	VLA	8.1	-10.00%
<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	1.35%	2,502.5	GAS	0.00%	58.3	SHB	1.52%	6,140.3	SHB	1.52%	41.1
PPC	2.69%	2,151.1	BVH	2.58%	41.6	PVX	-7.14%	5,698.4	VCG	2.70%	40.7
EIB	-0.70%	61.5	PPC	2.69%	41.0	VCG	2.70%	5,639.2	PVX	-7.14%	15.0
HAR	5.77%	1,662.1	PVD	5.88%	34.5	SCR	4.26%	1,330.0	FIT	-2.53%	11.6
REE	1.24%	1,320.8	REE	1.24%	32.4	FIT	-2.53%	758.3	SCR	4.26%	6.5
<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
BVH	2.58%	443.8	PPC	2.69%	1,027.8	SHB	1.52%	3,733.1	VCG	2.70%	4,924.8
DRC	0.75%	333.0	SJS	-6.25%	836.4	PVS	0.67%	70.0	TTZ	10.00%	34.0
VCB	0.00%	260.5	IJC	0.00%	691.1	SKS	-2.86%	19.6	ADC	0.00%	9.9
DPM	0.70%	180.2	VFMVFI	0.00%	576.7	PVX	-7.14%	15.2	PVI	-0.64%	7.2
VSH	1.53%	108.0	PVF	-5.00%	179.7	VND	0.00%	15.1	SNG	5.26%	6.5
<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