

Giao dịch linh hình trở lại

Thị trường không còn giữ được sự tích cực và hưng phấn như những phiên gần đây, tâm lý thận trọng bắt đầu xuất hiện nhiều hơn. Mặc dù chỉ số 2 sàn kết phiên xanh điểm nhưng thanh khoản sụt giảm lại gây ra khá nhiều lo ngại cho nhà đầu tư.

HOSE: Sàn HOSE sau phiên giảm điểm hôm qua tiếp tục mở cửa khá chậm chạp, lực mua ngày càng tỏ ra yếu thế so với đà chốt lời. Trong khi các mã vốn hóa lớn như VNM, VIC, SSI, VCB... đều giảm điểm thì những mã thu hút sự chú ý của dòng tiền đầu cơ giai đoạn vừa rồi như PVT, IJC cũng không thể tăng giá. Có những thời điểm dòng tiền tập trung vào nâng giá GAS, BVH, HSG, HPG..., VN-Index chạm ngưỡng 488 điểm, nhưng cuối cùng vẫn không thể duy trì được lâu đà hưng phấn. Thị trường trở nên yếu hơn vào phiên chiều cùng với sự suy yếu của các mã Bluechips, đặc biệt rõ VN30 còn đóng cửa trong sắc đỏ. Chỉ số VN-Index chốt phiên tăng 1,5 điểm (+0,31%), tại 486,61 điểm, KLGD đạt 47 triệu đơn vị.

HNX: Diễn biến sàn Hà Nội cũng không khác nhiều so với sàn HOSE, nhưng lo ngại về trạng thái buồn tẻ và linh hình lại mạnh nha xuất hiện. Ngay cả những mã chủ chốt vốn luôn được thu hút sự chú ý của dòng tiền giai đoạn gần đây như VCG, SHB, SCR... cũng giao dịch rất tẻ nhạt. Giao dịch tích cực nhất và có lẽ là đang chú ý nhất có lẽ là PGS, nhưng kết phiên mã này cũng chỉ tăng hơn 1%. Đóng cửa phiên hôm nay, HNX-Index tăng 0,08 điểm (+0,13%), đóng cửa tại 60,4 điểm, KLGD đạt 20,4 triệu đơn vị.

Tin nổi bật

- Theo nhận định của bà Victotia Kwakwa, Giám đốc World Bank (WB) tại Việt Nam. Nguồn vốn vay ưu đãi từ cộng đồng quốc tế dành cho Việt Nam có thể giảm trong thời gian tới vì Việt Nam đã thành nước có thu nhập trung bình.

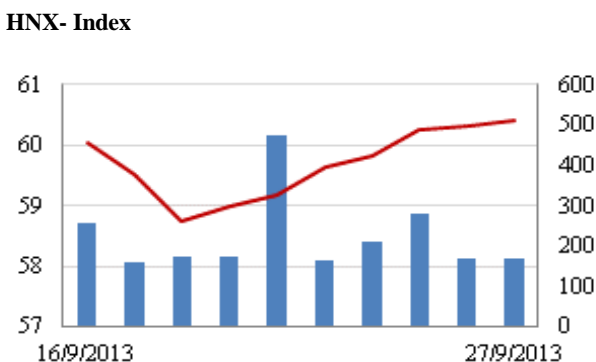
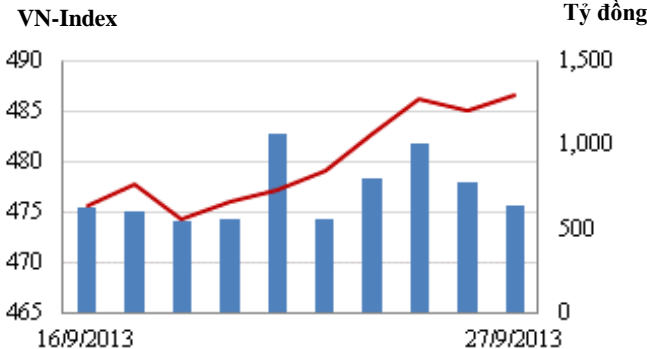
- Tính đến cuối tháng 6/2013, thị trường trái phiếu đã tăng 26,8% so với cùng kỳ năm trước, đạt 27 tỷ USD, chủ yếu trên cơ sở sự tăng trưởng mạnh của thị trường trái phiếu chính phủ. Thị trường này đã tăng 34,3% so với cùng kỳ năm trước, đạt 26 tỷ USD. Trái lại, trái phiếu công ty đã giảm 55,5% xuống còn 800 triệu USD.

- Theo số liệu của Bộ thương mại Mỹ, GDP của nước này tăng 2,5% trong quý II, giữ nguyên so với ước tính lần trước, và mạnh hơn nhiều so với mức 1,1% trong quý I.

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm			Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm		%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	486.6	1.5	0.3%	43.5	-10.3%	3.6	94	101	108
HNX-Index	60.4	0.1	0.1%	20.5	-3.3%	0.2	85	88	58
VN30	544.5	-2.2	-0.4%	15.7	-8.2%	3.1	13	7	10
19 CP vốn hóa lớn nhất	382.2	0.5	0.1%	7.5	-5.1%	0.5	5	6	8
28 CP vốn hóa trung bình	168.0	0.6	0.4%	24.2	-10.7%	4.5	9	7	12
38 CP vốn hóa nhỏ	161.1	-0.3	-0.2%	10.2	14.6%	0.1	9	15	14
Ngân hàng	247.0	0.4	0.2%	10.3	4.0%	0.2	4	3	10
Bất động sản (trừ VIC)	181.5	-0.6	-0.3%	15.7	-19.9%	0.1	13	23	22
Thực phẩm (trừ MSN)	617.7	0.7	0.1%	1.7	13.3%	0.1	8	5	13

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,760	-39.1	-0.3%
Hong Kong: Hang Seng	23,207	82.0	0.4%

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 1.50 điểm (+ 0.31%) lên 486.61 điểm. KLGĐ ở mức khá cao đạt 43.5 triệu cổ phiếu giảm 9% so với phiên trước. Thị trường lành lành tăng nhẹ gần như trong cả phiên giao dịch, VNINDEX được hỗ trợ nhiều bởi GAS, MSN, VNM nhưng mức tăng không lớn.

Khối ngoại mua ròng 54 tỷ đồng khi mua vào 111 tỷ đồng và bán ra 58 tỷ đồng, trong đó giao dịch thỏa thuận nội khối lên đến 36 tỷ đồng. Giao dịch trên sàn, khối ngoại mua vào mạnh GAS, HPG, VIC, VCB trong khi bán ra mạnh DPM.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tiếp tục tích lũy sau khi tăng liên 4 phiên, chỉ số vẫn nằm trên đường MA10 và MA20 cho thấy xu thế vẫn là tăng điểm. Cả hai đường MA10 và MA20 vẫn tiếp tục xu hướng hồi phục tăng lên là tín hiệu tốt, đây sẽ là đường hỗ trợ cho VNINDEX trong nhịp hồi phục này. KLGĐ tiếp tục giảm nhưng đây vẫn là mức thanh khoản khá cao cho thấy dòng tiền tiếp tục được duy trì khá tốt. Chỉ báo MACD và RMO tiếp tục tăng khá tích cực và đang tách đường tín hiệu đi lên cho thấy chỉ báo tăng được củng cố hơn. Thị trường đang trong giai đoạn tích lũy và cần đang hấp thụ lượng cung chốt lời. Chúng tôi nhận định trong ngắn hạn thị trường sẽ tích lũy và tăng điểm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào nếu VNINDEX tích lũy ở vùng này và không bị bán giảm mạnh, ưu tiên mua vào cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt (nhóm ngành khí Ga, Dầu khí, Cao su).

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGUỒN KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	500
Kháng cự 2	510
Vùng hỗ trợ 1	468
Vùng hỗ trợ 2	440

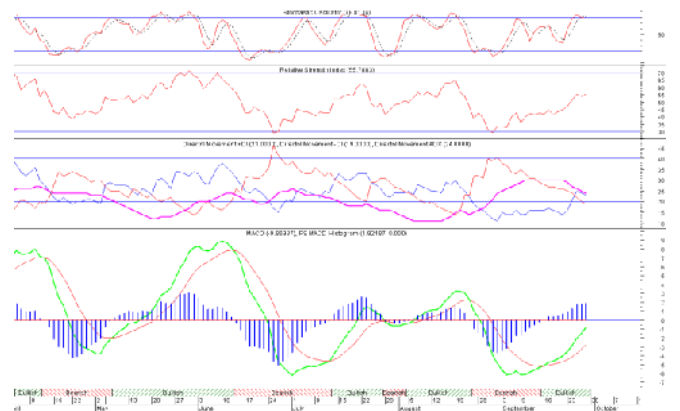
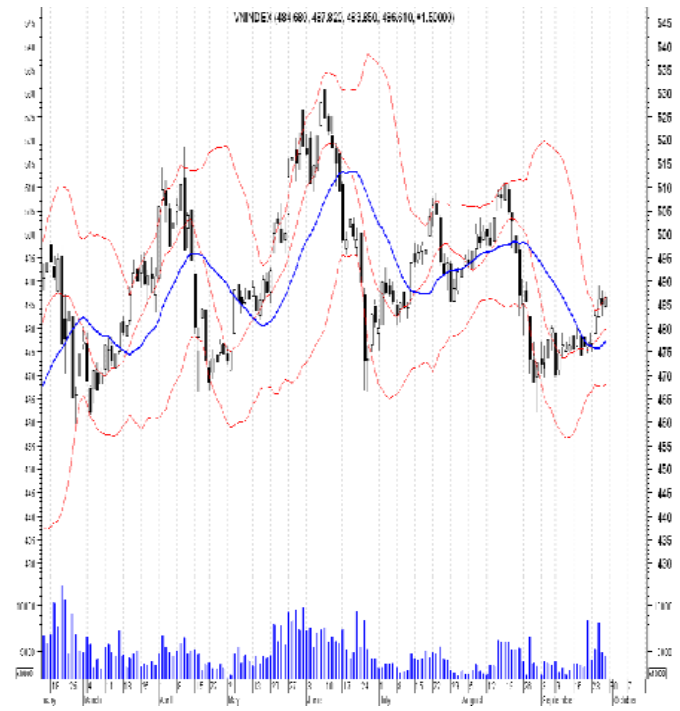
THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **NHS:** Tạm ứng cổ tức bằng tiền mặt năm 2013: Tỷ lệ thực hiện: 15%/mệnh giá cổ phiếu, Thời gian thực hiện: 20/11/2013. Thực hiện quyền mua cho cổ đông hiện hữu: Số lượng chứng khoán phát hành: 30.375.000 cổ phiếu, Tỷ lệ thực hiện: 1:1.

- **BHS:** 10/10 ĐKCC nhận tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2013 bằng tiền mặt 5%. Thời gian thanh toán: 25/10/2013.

- **CNG:** Phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ. Ngày giao dịch không hưởng quyền: 09/10/2013. Ngày đăng ký cuối cùng: 11/10/2013. Tỷ lệ thực hiện: 21,6%/tổng số cổ phiếu đang lưu hành. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 4.606.769 cổ phần.

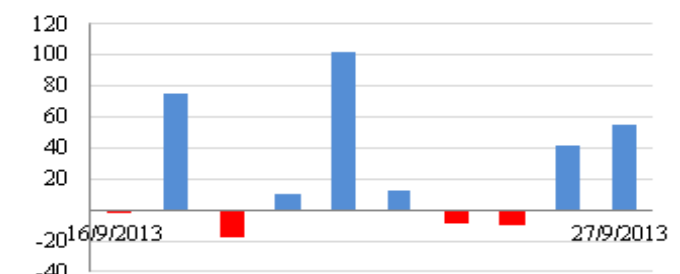
- **AAM:** Công bố nghị quyết Hội đồng quản trị họp ngày 26/9/2013. Theo đó, Hội đồng quản trị thông nhất niêm yết bổ sung toàn bộ gần 1,3 triệu cổ phiếu và ngày niêm yết dự kiến vào 15/10/2013.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua ròng 54 tỷ đồng
 - Tổng mua: 111 tỷ đồng
 Chủ yếu: GAS (14,7 tỷ), HPG (12,1 tỷ), VIC (6,4 tỷ)
 - Tổng bán: 57 tỷ đồng
 Chủ yếu: PAC (2,4 tỷ), DPR (1 tỷ), KDC (0,8 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX tăng nhẹ 0.08 điểm (+ 0.13%) lên 60.40 điểm. KLGĐ giảm về mức thấp đạt 20 triệu cổ phiếu tương đương so với phiên trước. Thị trường linh xình tăng giảm trong cả phiên giao dịch, cả bên mua và bên bán cùng tỏ ra khá thận trọng và chi giao dịch quanh giá tham chiếu.

Khối ngoại mua vào 8.3 tỷ đồng và bán ra 3.4 tỷ đồng. Trong đó mua vào chủ yếu là PVS, PVX, SHB, VCG; lượng bán ra chủ yếu là PVS.

Trên biểu đồ kỹ thuật, đà tăng của HNXINDEX tiếp tục chững lại bằng một phiên tăng nhẹ, lực cầu vẫn khá tốt và kéo chỉ số tăng điểm. HNXINDEX vẫn duy trì nằm trên đường MA10, MA20; cả hai đường này đang có xu hướng đi ngang và tăng, đây sẽ là đường hỗ trợ tốt của HNXINDEX trong giai đoạn hiện tại. Đường MACD và RMO đang trong vùng và tiếp tục diễn biến tích cực hơn khi dần bỏ xa đường tín hiệu của nó. KLGĐ ở mức thấp cho thấy nhà đầu tư đang lưỡng lự ở vùng này khi bên mua lo ngại điều chỉnh sau khi tăng liên tiếp và bên bán chưa muốn bán giá thấp. Các chỉ báo kỹ thuật đang khá tốt ủng hộ xu thế tăng điểm trong ngắn hạn. Nếu thị trường không bị bán giảm sâu, tích lũy ở vùng này với thanh khoản được duy trì thì việc điều chỉnh nhẹ là cơ hội tốt để mua vào.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào nếu HNXINDEX không bị bán giảm mạnh, KLGĐ duy trì ở mức cao, ưu tiên mua vào cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt (nhóm ngành Khí ga, Dầu khí, Cao su).

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Tăng 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

- **IDV:** Lùi thời hạn tạm ứng cổ tức năm 2013. Thời điểm tiến hành ĐHCĐ sẽ được IDV công bố vào giữa tháng 11 tới. Ngoài lùi thời hạn tạm ứng cổ tức vào năm tới, IDV nâng tỷ lệ tạm ứng lên 12% bằng tiền thay vì 7% như kế hoạch ban đầu.
- **SDT:** 07/10 GDKHQ tham dự ĐHCĐ bất thường năm 2013. CTCP Sông Đà 10 (SDT) thông báo ngày 07/10 giao dịch không hưởng quyền tham dự ĐHCĐ bất thường thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ.

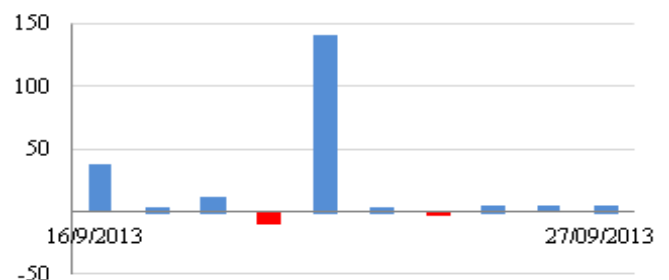


GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua ròng 5 tỷ đồng

- Tổng mua: 8 tỷ đồng
 Chủ yếu: SHB (1,7 tỷ), VCG (0,8 tỷ), BCC (0,7 tỷ)
- Tổng bán: 3 tỷ đồng
 Chủ yếu: PTI (1,1 tỷ), SDC (0,1 tỷ), TCT (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
10/20/2013	NHS	11/20/2013	15.0%	13,800	10.9%	HOSE	2013
10/14/2013	HCC	11/11/2013	5.0%	10,000	5.0%	HNX	2012
10/10/2013	BHS	10/25/2013	5.0%	11,200	4.5%	HOSE	2013
10/10/2013	VLA	10/25/2013	5.0%	8,400	6.0%	HNX	2012
10/8/2013	VMD	10/25/2013	17.0%	14,700	11.6%	HOSE	2012
10/8/2013	OGC	10/23/2013	5.0%	9,600	5.2%	HOSE	2012
10/7/2013	STG	10/24/2013	8.0%	20,500	3.9%	HOSE	2013
10/7/2013	CTS	10/21/2013	6.0%	6,600	9.1%	HNX	2012
10/3/2013	SEL	12/16/2013	10.0%	11,500	8.7%	HNX	2012
10/1/2013	D11	11/15/2013	10.0%	13,500	7.4%	HNX	2013
10/1/2013	PET	10/22/2013	10.0%	21,600	4.6%	HOSE	2013
9/30/2013	SJE	10/30/2013	15.0%	13,000	11.5%	HNX	2012
9/27/2013	S91	11/15/2013	27.0%	7,500	36.0%	HNX	2012, 2013
9/27/2013	HTI	10/28/2013	5.0%	7,400	6.8%	HOSE	2012
9/27/2013	SD5	10/10/2013	12.0%	14,200	8.5%	HNX	2012

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 (*)	0.8	14.29%	SSC	41.4	-6.97%	NVC	0.6	20.00%	D11	13.5	-17.18%
HU3 (*)	9.2	6.98%	LGC	12.3	-6.82%	PSD	60.5	10.00%	GGG	0.6	-14.29%
ICF (*)	3.1	6.90%	CLC	23.3	-6.80%	NET	46.2	10.00%	PSG	0.6	-14.29%
STG (*)	20.5	6.77%	C21	15.4	-6.67%	DC4	7.7	10.00%	CKV	10.8	-10.00%
TDW (*)	14.3	6.72%	AGM	12.6	-6.67%	SDE	5.5	10.00%	FDT	31.7	-9.94%
<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
GMD	2.02%	712.0	GMD	2.02%	18.0	SCR	-1.75%	2,157.4	PGS	1.30%	19.0
FLC	-2.08%	2,397.9	REE	0.39%	36.0	PVX	0.00%	1,850.2	KLF	9.70%	16.9
PVT	0.00%	2,218.3	VNM	0.72%	8.0	SHB	0.00%	1,656.5	FIT	0.00%	16.7
ITA	-1.69%	1,944.5	GAS	1.52%	36.8	VCG	-2.33%	1,467.1	PVS	0.00%	13.0
TLH	0.00%	1,863.3	DPM	-4.86%	28.9	FIT	0.00%	1,064.7	VCG	-2.33%	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
HPG	0.57%	348.4	PAC	1.16%	138.3	SHB	0.00%	256.9	PTI	6.00%	110.4
KBC	-2.38%	242.9	DHA	-2.94%	33.5	PVX	0.00%	187.9	SDC	1.56%	20.0
GAS	1.52%	220.7	HDC	0.00%	23.5	BCC	8.00%	130.0	KHL	7.69%	19.0
ITA	-1.69%	194.2	DPR	0.22%	22.5	VCG	-2.23%	94.6	LIG	0.00%	9.8
VCB	0.78%	153.3	PXS	0.99%	20.0	VCR	5.56%	56.4	DID	2.04%	5.0
<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