

**Áp lực chốt lời đẩy lùi chỉ số 2 sàn**

Thị trường giảm điểm gần như cả phiên hôm nay, lượng cung giá thấp không thực sự mạnh, trong khi lực cầu cũng chỉ trực chờ ở mức giá thấp. Tuy vậy thì thanh khoản trên cả 2 sàn vẫn giữ ở mức hơn 1000 tỷ đồng.

Chỉ số 2 sàn giảm điểm nhẹ, VN-Index giảm 2,09 điểm (-0,42%), đóng cửa tại 492,3 điểm, KLGD đạt 62,7 triệu đơn vị. HNX-Index giảm 0,05 điểm (-0,08%), đóng cửa tại 61 điểm, KLGD đạt 37,7 triệu đơn vị.

Thị trường mở cửa giảm điểm ngay từ đầu phiên giao dịch, đà giảm lan rộng lên hầu hết các mã trên sàn. Từ nhóm vốn hóa lớn như VNM, GAS, PVD, BVH... đến những mã thu hút dòng tiền khá tốt giai đoạn vừa rồi như IJC, PVT, TCM, VCG... áp lực chốt lời xuất hiện ngày càng lớn ở phiên sáng đã khiến chỉ số VN-Index rơi về mức 491 điểm, HNX-Index về ngưỡng 60,5 điểm.

Mặc dù thị trường giảm điểm nhưng trên sàn vẫn xuất hiện những điểm sáng như các trường hợp của SHB, KBC, PGS, PVD, GAS, LCM, KLF... giúp cho chỉ số 2 sàn không bị giảm quá mạnh.

Phiên chiều, diễn biến cũng không khác phiên sáng là bao khi lực cầu không hề muốn nâng giá mua, những thông tin về kết quả đáng thất vọng của PVX có đôi chút gây khó khăn cho thị trường nhưng kết phiên chỉ số 2 sàn vẫn không giảm quá mạnh.

Khối ngoại giảm lượng mua ròng trên sàn HOSE với giá trị 13 tỷ đồng, trong khi bán ròng trên sàn HNX 3,5 tỷ đồng.

**Tin nổi bật**

- ADB dự báo, kinh tế Việt Nam sẽ tăng trưởng 5,2% trong năm 2013, không đổi so với dự báo đưa ra hồi tháng 4. Tuy nhiên, tăng trưởng GDP năm 2014 của Việt Nam có thể chậm lại ở mức 5,5%, thấp hơn so với dự báo 5,6% trước đó.

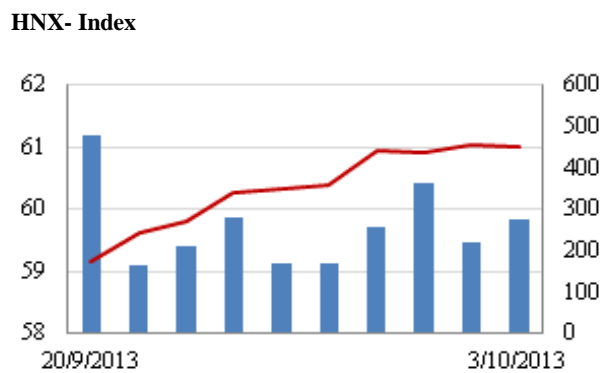
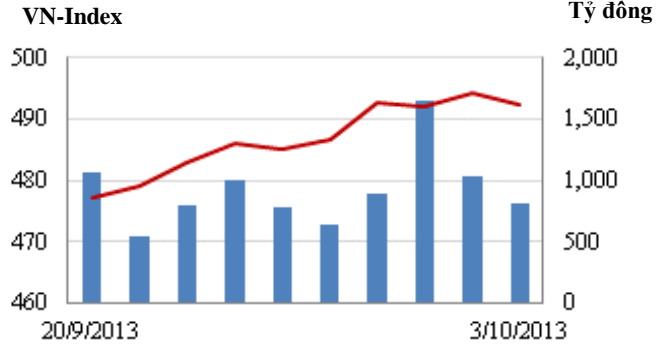
- Trong tháng 9, Cục Thuế ước thu nội địa NSNN đạt 41.300 tỷ đồng, bằng 6,4% so với dự toán, bằng 115,9% so với thực hiện cùng kỳ năm 2012.

- Ngân hàng Thế giới công bố báo cáo cập nhật tình hình và dự báo về xu hướng dịch chuyển của luồng kiều hối trên toàn thế giới. Theo đó, luồng kiều hối chảy vào các nước đang phát triển được dự báo sẽ đạt 414 tỷ USD trong năm 2013 (tăng 6,3% so với năm 2012) và 540 tỷ USD trong năm 2016.

**CHỈ SỐ CHÍNH**

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	492.3	-2.1	-0.4%	62.6	-19.0%	1.0	80	131	92
HNX-Index	61.0	-0.1	-0.1%	37.7	38.1%	2.9	74	99	208
VN30	550.8	-1.7	-0.3%	17.9	-16.7%	0.3	5	20	5
19 CP vốn hóa lớn nhất	388.5	-2.4	-0.6%	9.7	-5.8%	0.1	3	11	5
28 CP vốn hóa trung bình	170.6	-1.1	-0.6%	39.6	3.9%	1.6	4	14	10
38 CP vốn hóa nhỏ	167.7	-0.9	-0.6%	10.5	-18.6%	0.1	9	18	11
Ngân hàng	255.5	-1.7	-0.6%	17.5	42.3%	1.4	4	8	5
Bất động sản (trừ VIC)	184.2	-0.4	-0.2%	24.9	-23.6%	0.2	16	22	20
Thực phẩm (trừ MSN)	617.2	8.2	1.3%	1.4	-15.6%	0.5	7	10	9

**Giao dịch 10 phiên gần nhất**



**THẾ GIỚI**

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,157	-13.2	-0.1%
Hong Kong: Hang Seng	23,214	229.9	1.0%

**CHỈ SỐ VĨ MÔ**

	Tháng 8	Tháng 9	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)			5.14%
Lạm phát so hàng tháng	0.83%	1.06%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	7.50%	4.63%	6.83%
Chi số công nghiệp (% yoy)	4.40%	5.60%	5,4%
Xuất khẩu (triệu \$)	11,500	11,300	96,500
Nhập khẩu (triệu \$)	11,800	11,600	96,600
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	- 300	- 300	- 100
FDI cam kết (triệu \$)	717	2,377	15,005
FDI giải ngân (triệu \$)	910	1,060	8,620

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE**

VNINDEX giảm 2.09 điểm (-0.42%) xuống 492.30 điểm. KLGD tiếp tục ở mức khá cao đạt 61.5 triệu cổ phiếu giảm 18% so với phiên trước. Thị trường giảm điểm gần như trong cả phiên giao dịch, lực bán ra ở nhiều cổ phiếu dù lực mua tiếp tục được duy trì. Khối ngoại giảm lượng mua ròng còn 13 tỷ đồng khi mua vào 76 tỷ đồng và bán ra 63 tỷ đồng, trong đó 20 tỷ đồng là giao dịch thỏa thuận nội khối. Giao dịch trên sàn, khối ngoại mua vào mạnh GAS, PVD, KBC, VCB trong khi bán ra mạnh HPG.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tạo một cây nến đen giảm điểm nhưng vẫn nằm trên đường MA10 và MA20, đường MA10 và MA20 vẫn tiếp tục tăng lên cho thấy xu thế tăng vẫn là chủ đạo. Chỉ báo MACD và RMO tiếp tục tăng lên và vẫn trong vùng mua vào, KLGD tiếp tục giảm nhưng vẫn duy trì ở mức cao cho thấy dòng tiền vẫn tiếp tục vào và hấp thụ tốt lượng bán ra. Chúng tôi tiếp tục duy trì nhận định thị trường trong xu thế tăng tuy vậy VNINDEX đã tăng trong nhiều phiên liên tiếp do vậy có thể có điều chỉnh nhẹ về vùng hỗ trợ MA10 tại vùng 488 điểm. Dự báo dòng tiền sẽ chảy vào nhóm cổ phiếu dự báo KQKD Q3 tích cực và chưa tăng nhiều.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư nên dừng mua, chờ thị trường điều chỉnh về vùng hỗ trợ mới xem xét đầu tư thêm, 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**

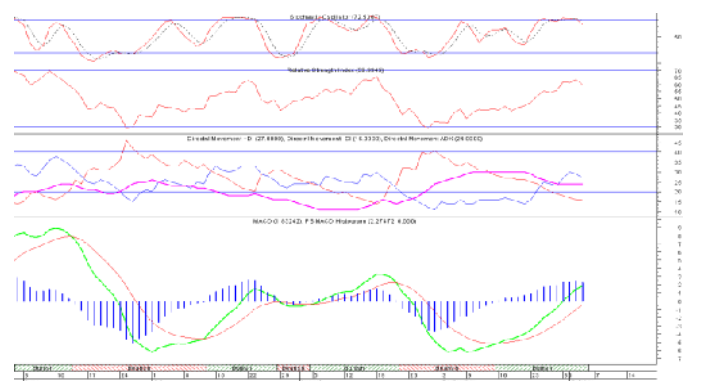
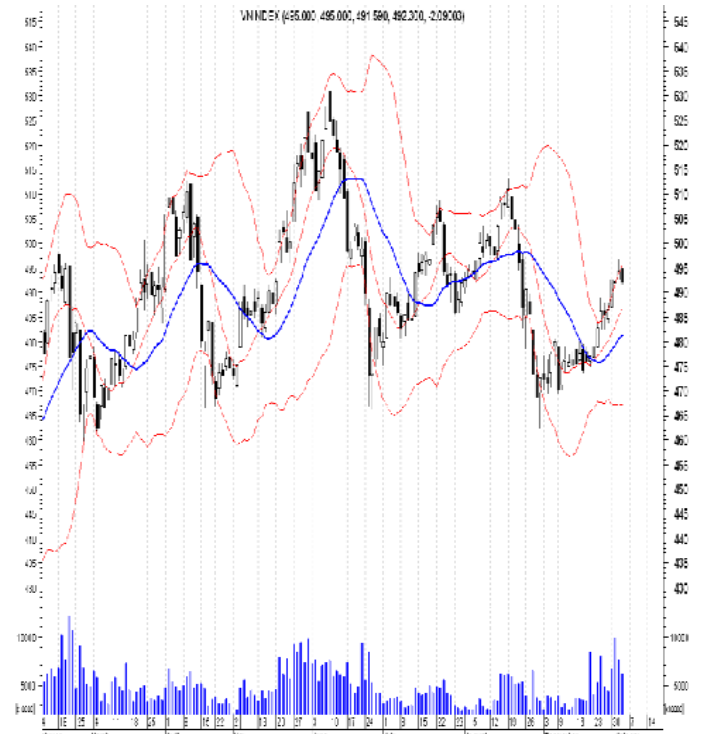
Kháng cự 1	500
Kháng cự 2	510
Vùng hỗ trợ 1	468
Vùng hỗ trợ 2	440

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **MBB:** Dự kiến chào bán 63,125 triệu cổ phiếu trong đó 53,125 triệu cổ phiếu dành cho cổ đông hiện hữu và 10 triệu cổ phiếu còn lại dành cho cán bộ công nhân viên. Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá là 631,25 tỷ đồng. Đối với việc chào bán cho cổ đông hiện hữu, giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu, theo tỷ lệ 20:1.

- **HVG:** Chuẩn bị phát hành thêm 30 triệu cổ phiếu cho đối tác chiến lược Singapore. Số cổ phiếu này sẽ được hạn chế chuyển nhượng và sau khi phát hành vốn điều lệ của công ty sẽ tăng lên thành 1.500 tỉ đồng, trong đó đối tác chiến lược nước ngoài nắm giữ 20%. Việc phát hành sẽ mang lại một khoản thặng dư khoảng 30 triệu USD và nâng giá trị sổ sách của HVG.

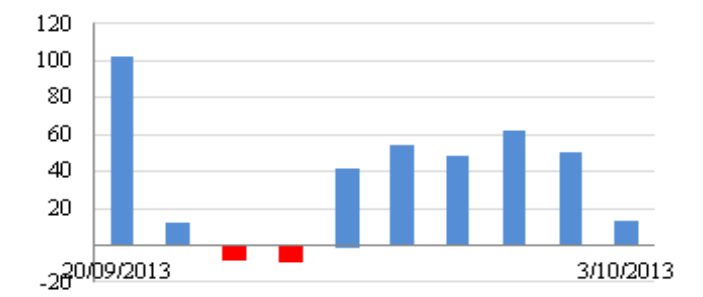
- **EVE:** 9 tháng đầu năm 2013 đạt 522 tỷ đồng doanh thu, tăng 11,15% so với cùng kỳ năm trước. Điều này là nhờ doanh thu mảng bông tấm tăng trưởng 36,53% so với cùng kỳ 2012 trong khi doanh thu chăn ga gối đệm đạt 264 tỷ đồng, giảm gần 6% cùng kỳ năm trước.



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại mua ròng 13 tỷ đồng  
 - Tổng mua: 76 tỷ đồng  
 Chủ yếu: GAS (9,4 tỷ), KBC (6,2 tỷ), VCB (4,6 tỷ)  
 - Tổng bán: 63 tỷ đồng  
 Chủ yếu: HPG (6,4 tỷ), ITA (4,9 tỷ), HVG (2,2 tỷ)

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



**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX**

HNXINDEX giảm 0.05 điểm (- 0.08%) xuống 61.00 điểm. KLGĐ đạt 35 triệu cổ phiếu tăng 40% so với KLGĐ phiên trước. Thị trường tăng nhẹ đầu phiên nhờ sự tích cực của SHB tăng mạnh nhưng lực cung gia tăng khiến đà tăng của thị trường giảm xuống, PVX bị bán về giá sàn, đóng cửa HNXINDEX giảm điểm.

Khối ngoại bán ròng 3.6 tỷ đồng khi mua vào 6 tỷ đồng và bán ra 9.6 tỷ đồng. Giao dịch mua bán tập trung ở cổ phiếu SHB. Ngoài ra khối ngoại còn bán mạnh PVX, VCG.

HNXINDEX tạo cây nến Doji đi ngang với chân nến và bắc nến dài, điều này cho thấy đà tăng của thị trường đang có dấu hiệu chững lại. Đường MA10 đã cắt MA20 từ dưới lên và tiếp tục tăng, đường MACD và RMO tiếp tục đi lên, MACD sắp vượt lên đường Zero line cho thấy xu thế tăng vẫn là chủ đạo. KLGĐ gia tăng và ở mức cao cho thấy dòng tiền vẫn duy trì khá tốt. Chúng tôi tiếp tục duy trì nhận định thị trường trong xu thế tăng tuy vậy HNXINDEX đã tăng trong nhiều viên liên tiếp do vậy có thể có điều chỉnh nhẹ về vùng hỗ trợ MA10 –MA20 tại vùng 60 – 60.5 điểm.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư nên dừng mua, chờ thị trường điều chỉnh về vùng hỗ trợ mới xem xét đầu tư thêm, ưu tiên mua vào cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt.

**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**

- **SĐT:** 9 tháng, tổng giá trị sản xuất SĐT đạt 851,4 tỷ đồng, hoàn thành 97,5% kế hoạch năm, doanh thu 802,23 tỷ đồng, hoàn thành 85,4% kế hoạch năm và lợi nhuận trước thuế 68,18 tỷ đồng, hoàn thành 84,4% kế hoạch năm. Quý IV, SĐT đạt kế hoạch tổng giá trị 261,24 tỷ đồng, doanh thu 318,12 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 28,17 tỷ đồng.

- **PVX:** Chênh lệch về lợi nhuận sau thuế giữa báo cáo hợp nhất sau soát xét của Tổng CTCP Xây lắp Dầu khí Việt Nam và báo cáo trước soát xét lên tới 952 tỷ đồng. Theo đó PVX lỗ sau thuế 6 tháng đầu năm 2013 lên tới gần 1.578 tỷ trong khi trước soát xét con số này chỉ ở mức lỗ 625,7 tỷ.

- **SD2:** 16/10 ĐKCC nhận cổ tức năm 2012 bằng tiền 8%. Thời gian thực hiện: 23/12/2013.

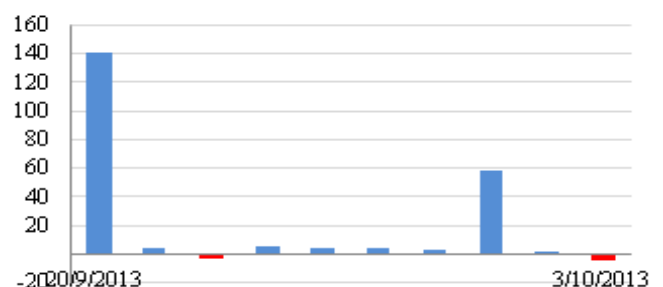
- **GAS:** Ông Nguyễn Trung Dân-thành viên HĐQT đăng ký bán toàn bộ 15.000 cp. Thời gian thực hiện: 9/10/2013 đến 7/11/2013



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại bán ròng 3 tỷ đồng  
 - Tổng mua: 6 tỷ đồng  
 Chủ yếu: EID (0,1 tỷ), ACB (0,1 tỷ), VGP (0,1 tỷ)  
 - Tổng bán: 9 tỷ đồng  
 Chủ yếu: SHB (1 tỷ), PVS (1 tỷ), PVX (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%	13,700	10.9%	HOSE	2013
10/16/2013	SD2	12/23/2013	8.0%	6,000	13.3%	HNX	2012
10/16/2013	LBM	10/25/2013	10.0%	15,800	6.3%	HOSE	2012, 2013
10/14/2013	HCC	11/11/2013	5.0%	10,100	5.0%	HNX	2012
10/10/2013	SEC	11/14/2013	13.0%	16,600	7.8%	HOSE	2013
10/10/2013	BHS	10/25/2013	5.0%	11,300	4.4%	HOSE	2013
10/10/2013	VLA	10/25/2013	5.0%	10,000	5.0%	HNX	2012
10/8/2013	VMD	10/25/2013	17.0%	14,500	11.7%	HOSE	2012
10/8/2013	OGC	10/23/2013	5.0%	10,300	4.9%	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%	6,700	9.0%	HNX	2012
10/3/2013	SEL	12/16/2013	10.0%	12,200	8.2%	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
DTL	12.5	6.84%	PXM	1.0	-9.09%	SHN	0.7	16.67%	NVC	0.5	-16.67%
DHC	7.9	6.76%	ASIAGF	10.9	-6.84%	TH1	35.2	10.00%	PSG	0.6	-14.29%
DRL	24.0	6.67%	PDR	11.5	-6.50%	FDT	34.5	9.87%	NPS	10.8	-10.00%
AGF	20.8	6.67%	VNG	5.8	-6.45%	HBE	3.4	9.68%	VC6	6.3	-10.00%
AVF	6.4	6.67%	LGC	10.6	-6.19%	S12	3.4	9.68%	PVX	2.7	-10.00%
(Nghìn VND)			(Nghìn VND)			(Nghìn VND)			(Nghìn VND)		

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
FLC	2.00%	5,324.5	GAS	0.00%	34.2	SHB	1.49%	7,452.2	SHB	1.49%	51.1
ITA	0.00%	4,231.7	PPC	-0.96%	32.2	PVX	-10.00%	6,502.4	KLF	6.07%	22.9
IJC	0.00%	2,832.9	BVH	-1.27%	27.2	SCR	-1.67%	3,361.9	SCR	-1.67%	19.7
HAR	5.17%	2,555.0	FLC	2.00%	27.0	SHS	1.82%	1,967.7	PVX	-10.00%	17.9
PVT	-2.17%	2,537.9	ITA	0.00%	25.8	VCG	0.00%	1,902.9	VCG	0.00%	17.1
(Đơn vị: Nghìn CP)			(Đơn vị: tỷ VND)			(Đơn vị: Nghìn CP)			(Đơn vị: tỷ VND)		

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
KBC	2.27%	699.6	ITA	0.00%	805.4	EID	0.00%	15.0	PVX	-10.00%	216.3
VCB	-0.72%	167.6	HPG	-0.86%	187.5	STP	0.00%	8.6	SHB	1.49%	161.7
GAS	0.00%	143.4	STB	-0.01%	92.2	ACB	0.64%	6.0	PVS	-1.23%	65.2
FCN	5.00%	107.0	HVG	6.01%	90.8	IDJ	0.00%	5.3	VCG	0.00%	29.5
CTG	0.00%	101.1	OGC	0.00%	62.4	VGP	-2.25%	5.1	PGS	3.81%	23.6
(Đơn vị: nghìn CP)			(Đơn vị: nghìn CP)			(Đơn vị: nghìn CP)			(Đơn vị: nghìn CP)		

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