

### Giảm đà hưng phấn

Thị trường vẫn giữa được sắc xanh lúc đóng cửa, tuy nhiên đà tăng của chỉ số 2 sàn càng về chiều càng bị thu hẹp lại, lực bán vẫn duy trì khá mạnh khi mỗi lần chỉ số VN-Index vượt trên mốc 500 điểm. Đáng chú ý là thanh khoản thị trường vẫn giữ ở mức bình quân 20 phiên trở lại đây, trong khi đà mua ròng của khối ngoại tiếp tục được duy trì.

Chỉ số 2 sàn đóng cửa tăng điểm nhẹ, VN-Index tăng 0,63 điểm (+0.13%), đóng cửa tại 499,59 điểm, KLGĐ đạt 64 triệu đơn vị. HNX-Index tăng 0,23 điểm (+0,38%), chốt tại 61,36 điểm, KLGĐ đạt 40,6 triệu đơn vị, tăng mạnh 58,7% so với phiên ngày hôm qua. Tổng giá trị giao dịch trên cả 2 sàn đạt 1.252 tỷ đồng.

Thị trường mở cửa phiên sáng nay tiếp tục có được sự hưng phấn của phiên ngày hôm qua, nhưng thông tin tích cực từ thị trường tài chính thế giới cũng góp phần giúp niềm tin nhà đầu tư được củng cố. Thanh khoản liên tục gia tăng, hầu hết các mã vốn hóa lớn đều giữ được đà tăng điểm. Sàn Hà Nội thực sự đáng chú ý với sự gia tăng thanh khoản đột biến ở SHB, VND, PGS, SCR... tạo hiệu ứng khá tốt lan tỏa lên tâm lý chung toàn thị trường.

Mặc dù vậy thì đà bán chốt lời vẫn luôn duy trì khá lớn khiến cho chỉ số Index không thể tăng điểm mạnh. Đến phiên chiều đà tăng của chỉ số bị thu hẹp lại dù cho khối ngoại vẫn miệt mài với đà mua ròng của mình.

Phiên hôm nay đánh dấu lượng thỏa thuận khá lớn ở SHB và VNM. Trong khi khối ngoại tiếp tục mua ròng 32 tỷ sản HOSE, tập trung HSG (5,9 tỷ đồng), GMD (5,6 tỷ đồng). Trên sàn HNX, khối này mua ròng 16 tỷ đồng, tập trung ở SHB (16,1 tỷ đồng).

### Tin nổi bật

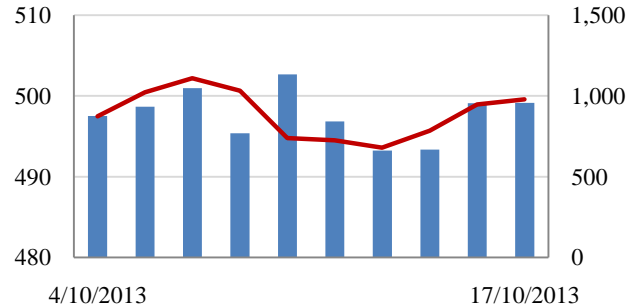
- Theo VAMC, từ nay đến ngày 31/10, đơn vị này sẽ tiếp tục mua 7.500 tỉ đồng nợ xấu của 9 ngân hàng và đến cuối năm 2013, con số nợ xấu sẽ mua lên tới 35.000 tỉ đồng.
- Kinh tế Nga tiếp tục xấu đi trong quý III/2013 sau 3 quý suy giảm tăng trưởng liên tiếp, trong đó có 2 quý tăng trưởng dưới mức 0%. Số liệu kinh tế mới cho thấy, tốc độ tăng trưởng GDP của nền kinh tế thứ 5 thế giới là -0,26%, giảm 0,01% so với quý trước và là quý thứ hai liên tiếp tăng trưởng âm.
- Tổng thống Obama đã đặt bút ký dự luật thỏa hiệp tạm thời về nâng trần nợ và tiếp tục tài trợ cho các hoạt động của cơ quan liên bang. Dự luật này chính thức cứu nước Mỹ thoát khỏi nguy cơ vỡ nợ và nó cũng cho phép chính phủ Mỹ hoạt động đến ngày 7/2/2014 và tiếp tục vay nợ tới ngày 15/1/2014.

### CHỈ SỐ CHÍNH

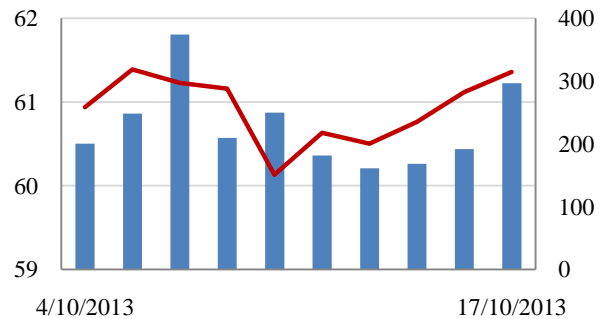
	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	499.6	0.6	64.1	-8.3%	4.6	116	87	101
HNX-Index	61.4	0.2	40.6	58.7%	3.1	118	72	192
VN30	557.8	0.6	20.1	-16.2%	2.9	15	4	11
19 CP vốn hóa lớn nhất	396.3	-0.4	12.8	-19.8%	2.8	3	9	7
28 CP vốn hóa trung bình	171.2	0.7	34.1	9.0%	1.6	8	16	4
38 CP vốn hóa nhỏ	170.6	1.7	18.1	36.3%	0.0	10	14	14
Ngân hàng	260.5	-1.0	17.4	14.3%	1.5	2	9	6
Bất động sản (trừ VIC)	190.3	1.3	25.4	-13.0%	2.1	17	26	15
Thực phẩm (trừ MSN)	610.9	5.1	0.7	3.0%	0.2	7	7	12

### Giao dịch 10 phiên gần nhất

VN-Index Tỷ đồng



HNX- Index



### THẾ GIỚI

	Chỉ số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,587	119.4	0.8%
Hong Kong: Hang Seng	23,095	-133.5	-0.6%

### 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%
Chỉ 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 tăng 0.63 điểm (+0.13%) lên 499.59 điểm. KLGĐ đạt 60 triệu cổ phiếu giảm 13% so với phiên trước. Thị trường tăng đầu phiên khá tốt nhưng sau đó lực cung gia tăng khiến mức tăng giảm xuống về cuối phiên.

Khối ngoại tăng lượng giao dịch khi mua vào 193 tỷ đồng và bán ra 161 tỷ đồng, trong đó VNM giao dịch thỏa thuận nội khối 97 tỷ đồng. Giao dịch trên sàn, khối ngoại mua vào ở nhiều mã MSN, PVD, GAS, HSG, GMD,... trong khi bán ra nhiều ở DPM, GAS, VNM. Việc mua ròng liên tiếp của khối ngoại là điểm tích cực, tạo tâm lý tốt cho nhà đầu tư.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tăng điểm nhẹ và duy trì nằm trên MA10, một cây nến đen hình thành cho thấy thị trường đang gặp khó khăn ở vùng 502 điểm. KLGĐ tiếp tục duy trì ở mức cao cho thấy dòng tiền vẫn tích cực vào thị trường. Đường MA10 có dấu hiệu tăng trở lại, MA20 vẫn trong xu hướng đi lên đây là tín hiệu khá tích cực cho một xu thế tăng. Những phiên tới nếu VNINDEX tăng vượt lên ngưỡng cản ngắn hạn tại 502 điểm thì xu thế tăng còn tiếp tục.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư xem xét mua vào khi thị trường tiếp tục tăng và thanh khoản ở mức cao, ưu tiên những cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt và chưa tăng nhiều

**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	510
Kháng cự 2	530
Vùng hỗ trợ 1	490
Vùng hỗ trợ 2	470

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **HSG:** Doanh thu thuần riêng tháng 9 đạt 1.075 tỷ, lũy kế 12 tháng thuộc niên độ đạt 11.752 tỷ đồng tương đương vượt 7% kế hoạch cả niên độ. Lợi nhuận sau thuế riêng tháng 9 đạt 8,6 tỷ đồng nâng lũy kế 12 tháng lên 580 tỷ đồng, vượt 45% so với kế hoạch 400 tỷ đồng cả niên độ.

- **KSS:** Quý 3 năm nay, KSS có 28,3 tỷ đồng doanh thu thuần, giảm mạnh so với con số gần 95 tỷ đồng cùng kỳ. Do đó, lãi quý 3 đạt 1,35 tỷ đồng, giảm mạnh so với mức 6,4 tỷ đồng quý 3/2012.

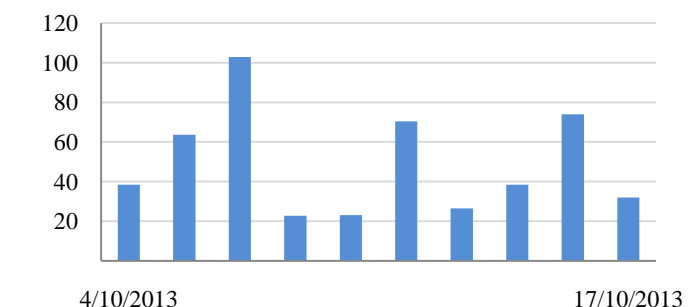
- **NSC:** LNST hơn 24 tỷ đồng quý 3/2013, tăng gần 40% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng lãi 78,5 tỷ đồng, tăng 21%.



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

- Khối ngoại mua ròng 32 tỷ đồng
- Tổng mua: 193,3 tỷ đồng  
  Chủ yếu: HSG (5,9 tỷ), GMD (5,6 tỷ), PET (4,4 tỷ)
- Tổng bán: 161,1 tỷ đồng  
  Chủ yếu: VNM (4,3 tỷ), ITA (1,8 tỷ), DPM (4,1 tỷ)

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



**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX**

HNXINDEX tăng 0.23 điểm (+0.38%) lên 61.36 điểm. KLGĐ tăng mạnh lên 39 triệu cổ phiếu tăng 70% so với phiên trước. Lực cầu vào mạnh khi mở cửa kéo thị trường tăng điểm khá mạnh, sau đó lực cung bán gia tăng đẩy thị trường giảm bớt độ tăng.

Khối ngoại tiếp tục giao dịch khá mạnh và mua ròng 16 tỷ đồng khi mua vào 24 tỷ đồng và bán ra 8 tỷ đồng. Giao dịch mua chủ yếu là SHB, PVC, PVS trong khi bán mạnh PVS, VCG, PVX.

HNXINDEX tạo cây nến trắng tăng điểm khá tích cực tiếp tục nằm trên MA10 và hướng lên dải Bollinger band trên. Đường MA10 có dấu hiệu tăng trở lại, MA20 vẫn trong xu thế tăng lên và tỏ ra là đường hỗ trợ tốt cho HNXINDEX. Đường MACD, RMO đã tăng trở lại là dấu hiệu tích cực. KLGĐ tăng lên cho thấy dòng tiền đã quan tâm hơn đối với sàn Hà Nội. Với diễn biến của thị trường và các chỉ báo kỹ thuật, chúng tôi nhận định HNXINDEX tăng điểm ngắn hạn nếu HNXINDEX tăng vượt ngưỡng cản tại 61.5 điểm đi kèm thanh khoản tăng.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư xem xét mua vào khi thị trường tiếp tục tăng và thanh khoản ở mức cao, ưu tiên những cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt và chưa tăng nhiều.

**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	67.0
Kháng cự 2	61.4
Vùng hỗ trợ 1	60.4
Vùng hỗ trợ 2	58.5

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **VGP:** CTCP Cảng Rau Quả công bố BCTC Quý 3 và lũy kế 9 tháng đầu năm 2013. Theo đó, Quý 3/2013 VGP có doanh thu thuần đạt 167,26 tỷ đồng tăng trưởng tới 240% so với cùng kỳ năm ngoái. LNST quý III đạt 5,43 tỷ đồng LNST tăng 64,55% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2013, doanh thu thuần đạt 409,6 tỷ đồng tăng 117,3% so với cùng kỳ; LNST đạt 16,3 tỷ đồng tăng 24,24% so với cùng kỳ tương đương EPS đạt 2.058 đ/CP.

- **VCG:** gia tăng tỷ lệ sở hữu tại Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển điện Miền Bắc 2 (MCK: ND2). Khi mua thêm 12,3 triệu cổ phiếu trong đợt phát hành và nâng lượng cổ phiếu nắm giữ từ 13,2 triệu đơn vị lên 25,5 triệu đơn vị tương đương tỷ lệ 72,18%.

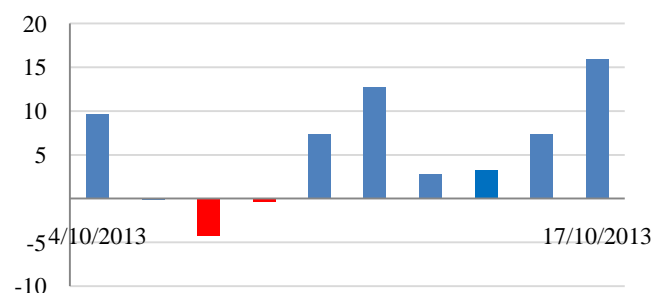


**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại mua ròng 16 tỷ đồng

- Tổng mua: 24,2 tỷ đồng  
 Chủ yếu: PVC (1,9 tỷ), SHB (16,1 tỷ), NTP (0,4 tỷ)
- Tổng bán: 8,2 tỷ đồng  
 Chủ yếu: PVS (1,6 tỷ), DBC (0,9 tỷ), VCG (0,8 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
10/31/2013	PHR	11/26/2013	15.0%	31,200	4.8%	HOSE	2013
10/28/2013	ABT	11/8/2013	15.0%	38,600	3.9%	HOSE	2013
10/28/2013	DQC	11/11/2013	10.0%	27,300	3.7%	HOSE	2013
10/25/2013	SDE	11/11/2013	12.0%	7,800	15.4%	HNX	2010
10/24/2013	PXS	11/5/2013	7.5%	11,400	6.6%	HOSE	2013
10/24/2013	PVC	11/15/2013	10.0%	15,800	6.3%	HNX	2012
10/23/2013	GAS	11/15/2013	10.0%	65,500	1.5%	HOSE	2013
10/20/2013	NHS	11/20/2013	15.0%	13,800	10.9%	HOSE	2013
10/18/2013	LHC	10/31/2013	25.0%	50,600	4.9%	HNX	2013
10/18/2013	MBB	10/30/2013	8.0%	13,100	6.1%	HOSE	2013
10/18/2013	C21	11/6/2013	7.0%	15,000	4.7%	HOSE	2013
10/18/2013	DC4	10/31/2013	10.0%	6,000	16.7%	HNX	2012
10/17/2013	DAG	10/25/2013	13.9%	12,000	11.6%	HOSE	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
VTO	4.6	6.98%	PXM	0.9	-10.00%	NVC	500.0	25.00%	PSG	600.0	-14.29%
CYC	4.7	6.82%	HSI	4.0	-6.98%	PRC	8.8	10.00%	CAN	22.5	-10.00%
VLF	4.7	6.82%	HLG	5.4	-6.90%	PCG	5.5	10.00%	PXA	900.0	-10.00%
GDT	19.5	6.56%	HOT	25.0	-6.72%	WCS	76.9	9.86%	PVR	2.9	-9.38%
BGM	3.4	6.25%	RIC	5.6	-6.67%	BKC	10.2	9.68%	SDE	7.8	-9.30%
<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
HAG	0.90%	2,626.9	VNM	-0.70%	17.8	SHB	1.47%	6.267.833	SHB	1.47%	43.3
ITA	0.00%	3,203.5	HAG	0.90%	59.3	VND	5.75%	3.033.700	VND	5.75%	27.6
PVT	0.00%	2,866.4	REE	0.00%	25.2	SCR	0.00%	2.939.194	PGS	2.50%	17.1
OGC	2.02%	2,272.8	PVT	0.00%	27.4	DCS	3.45%	2.516.223	SCR	0.00%	16.3
IJC	0.00%	2,047.3	GAS	0.77%	24.0	PVL	8.70%	2.020.100	VCG	1.18%	16.5
<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
KBC	-0.82%	372.0	ITA	0.00%	299.9	SHB	-1.96%	2,337.4	PVX	-0.71%	146.0
BTP	-0.96%	312.0	LCG	1.64%	150.0	PVC	-1.45%	120.0	PVS	-0.61%	97.5
KMR	-1.69%	276.1	DPM	0.00%	100.0	EID	4.76%	26.8	VCG	0.00%	93.0
PET	1.64%	201.8	SVC	0.00%	98.3	SCR	3.80%	26.0	DBC	2.74%	53.8
GMD	0.00%	197.8	VIP	5.77%	38.9	VIG	0.00%	19.0	VGS	4.55%	50.0
<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