

Kiên nhẫn chờ đợi

Thêm một phiên xanh điểm nữa của chỉ số 2 sàn, nhưng thanh khoản thị trường vẫn ở mức rất thấp. Khối ngoại vẫn tiếp tục giữ đà bán ròng, mặc dù lượng bán ròng ít hơn, nhưng lực cầu vẫn chưa đủ nâng giá để tạo bước đột phá. Dường như lực cầu đang chờ đợi những động thái của khối ngoại trong những phiên tới trước khi đưa ra quyết định.

HOSE: Sau phiên chận đà giảm điểm của thị trường ngày hôm qua, mở phiên hôm nay nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn tiếp tục giúp VN-Index mở cửa xanh điểm ngay từ đầu, sắc xanh sau đó lan rộng dần ra, tuy nhiên quan sát giao dịch có thể thấy lực cầu vẫn còn khá yếu ớt. Dường như tâm lý thị trường vẫn còn khá nặng nề, phía trước vẫn còn những đợt cơ cấu danh mục của quỹ ETF, chính vì vậy mà mặc dù chỉ số VN-Index tỏ ra khá vững vàng ở ngưỡng trên 500 điểm, nhưng hầu như lực cầu không hề có ý định nâng giá lên. Phiên chiều, vẫn không nhiều thay đổi so với phiên sáng, nhóm vốn hóa lớn như GAS, BVH, CTG, VNM... vẫn nâng đỡ chỉ số khá tốt, một vài mã như PET, FCN, FCM đã tăng kịch trần, tuy nhiên thanh khoản thị trường vẫn còn khá thấp. Có lẽ tất cả đang chờ đợi để xem phiên cuối tuần này như thế nào rồi mới ra quyết định. Chốt phiên, VN-Index đạt 503,37 điểm, tăng 4,49 điểm (0,9%), KLGĐ đạt 43 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội phiên chiều hôm nay cũng chốt phiên xanh điểm, sau khi đã trả qua những phút điều chỉnh ở phiên sáng. Ở phiên sáng, mặc dù PVX, PVS... vẫn được khối ngoại mua ròng khá tốt nhưng vẫn bị giảm giá, trong khi đó SHB, SCR thì chịu áp lực bán quá lớn. ACB, VCG phân nào làm giảm áp lực điều chỉnh cho HNX-Index. Tuy nhiên, phiên chiều thì khác biệt khi đã tăng được mở ra diện rộng hơn và dòng tiền tập trung nhiều ở các mã vốn hóa bé hơn, nhưng thanh khoản vẫn ở mức thấp. Chỉ số HNX-Index đóng cửa tại 65,02 điểm, tăng 0,03 điểm (+0,04%), KLGĐ đạt 29,7 triệu đơn vị.

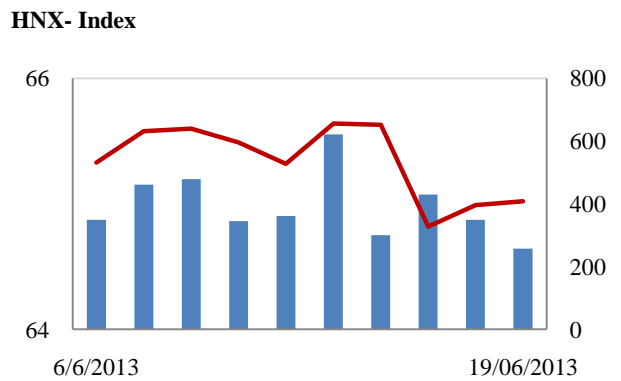
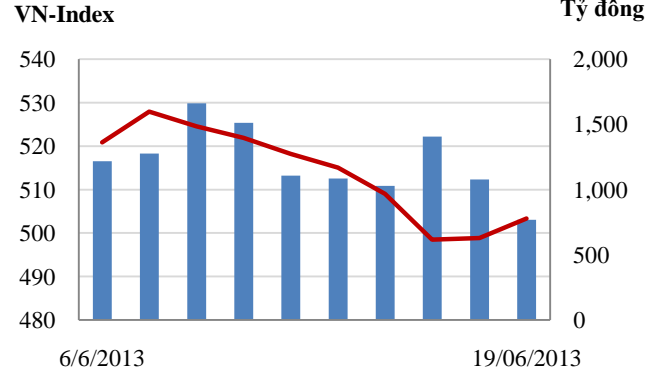
Tin nổi bật

- CPI Long An tháng 6 giảm 0,12%
- Lãi suất bình quân liên ngân hàng tuần này giảm hầu hết các kỳ hạn. Kỳ hạn qua đêm đến 1 tháng và kỳ hạn 6 tháng, lãi suất bình quân có các mức giảm từ 0,04% (kỳ hạn 6 tháng) đến 0,4% (kỳ hạn 2 tuần); kỳ hạn 2 tháng, 9 tháng và 12 tháng, lãi suất bình quân lần lượt giảm 0,68%, 2% và 0,96%.
- Thống đốc Nguyễn Văn Bình khẳng định, căn cứ vào tình hình thanh khoản hiện nay thì Ngân hàng Nhà nước (NHNN) hoàn toàn có điều kiện để dỡ bỏ trần lãi suất huy động. Tuy nhiên, NHNN vẫn chưa thực hiện việc dỡ bỏ trần lãi suất, hay đúng hơn là sẽ không dỡ bỏ trần lãi suất thời điểm này vì mục đích chính của trần lãi suất hiện nay vẫn mang tính định hướng cho các NHTM.

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	503.4	4.5	43.1	-22.8%	0.9	133	57	118
HNX-Index	65.0	0.0	29.7	-30.3%	2.2	84	98	206
VN30	556.7	3.9	15.6	-16.8%	0.3	17	7	6
19 CP vốn hóa lớn nhất	435.1	3.6	12.1	-0.5%	0.4	5	13	1
30 CP vốn hóa trung bình	190.8	-0.6	28.3	-30.1%	0.0	7	14	7
40 CP vốn hóa nhỏ	210.4	1.7	5.9	-28.2%	0.1	5	24	10
Ngân hàng	297.7	3.4	15.2	-15.9%	0.1	4	7	6
Bất động sản (trừ VIC)	214.3	0.2	18.0	-21.4%	0.2	17	26	16
Thực phẩm (trừ MSN)	695.3	0.4	1.7	-13.8%	0.0	11	5	12

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	13,245	237.9	1.8%
Hong Kong: Hang Seng	20,987	-239.0	-1.1%

CHỈ SỐ VĨ MÔ

	Tháng 4	Tháng 5	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)	0.02%	-0.06%	
Lạm phát so hàng tháng	6.61%	6.36%	6.74%
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	5.80%	6.70%	5.20%
Chi số công nghiệp (% yoy)	10,033	10,800	49,938
Xuất khẩu (triệu \$)	10,969	12,000	51,861
Nhập khẩu (triệu \$)	- 936	- 1,200	- 1,923
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	2,185	298	8,517
FDI cam kết (triệu \$)	1,050	830	4,580

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX tăng 4.49 điểm lên 503.37 điểm, KLGD đạt 42 triệu cổ phiếu giảm 17% so với KLGD phiên trước. Thị trường tăng điểm trong cả phiên giao dịch với sự tích cực trở lại của BVH, CTG, VNM, GAS tuy vậy lực cầu vẫn chưa thực sự mạnh mẽ trở lại thể hiện qua thanh khoản của thị trường ở mức thấp.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng với 75 tỷ đồng khi mua vào 138 tỷ đồng và bán ra 213 tỷ đồng. Hàng loạt cổ phiếu vốn hóa lớn bị bán mạnh như PVD, HAG, HPG, PPC,... khiến tâm lý nhà đầu tư khá lo ngại. Bên cạnh đó đó PVD, HPG, ITA cũng được mua vào nhiều. Khối ngoại tiếp tục bán ròng là một trở ngại lớn đối với dòng tiền của thị trường và tâm lý nhà đầu tư. Việc cơ cấu của các quỹ ETF sẽ tiếp tục tác động nhiều tới diễn biến của VNINDEX, nhà đầu tư cần theo dõi sát động thái của khối ngoại.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX có phiên tăng điểm thứ 2 liên tiếp trên ngưỡng 500 điểm. Thị trường tăng điểm nhưng mức độ tăng không lớn và MA10 vẫn đang có xu hướng đi xuống cắt MA20, đường RMO và MACD vẫn chưa có dấu hiệu cải thiện, tiếp tục đi xuống và cách xa đường chỉ báo của nó. Thị trường có phiên hồi phục thứ 2 liên tiếp nhưng thanh khoản tiếp tục giảm xuống cho thấy chưa nhiều nhà đầu tư tin tưởng vào sự hồi phục của VNINDEX, lực bán ra có thể tăng lên nếu lực cầu không tích cực hơn trong những phiên tới và thị trường có thể giảm trở lại. Chúng tôi vẫn duy trì nhận định: Ngắn hạn thị trường giảm điểm, xu thế trung hạn là Trung tính.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư cần thận trọng trước khả năng điều chỉnh trở lại của thị trường, nhà đầu tư có tỷ lệ cổ phiếu cao nên bán giảm tỷ trọng cổ phiếu. Số nhà đầu tư còn lại quan sát, chưa nên mua vào cổ phiếu.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

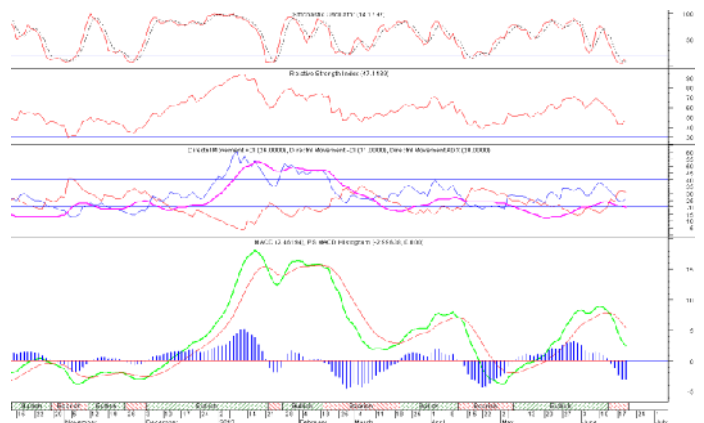
Ngắn hạn	Giảm điểm
Trung hạn	Trung tính
Dài hạn	Tăng điểm

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	550
Kháng cự 2	600
Vùng hỗ trợ 1	495
Vùng hỗ trợ 2	480

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

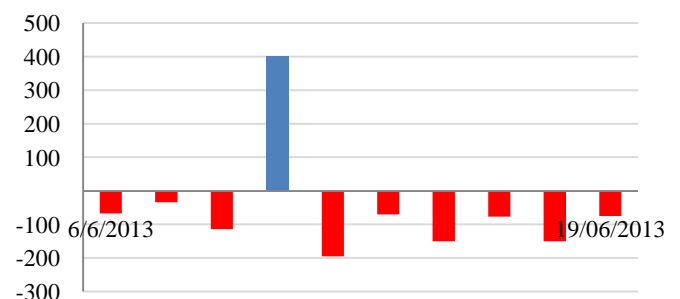
- **VSC:** 3/7 ĐKCC nhận cổ tức năm 2012 bằng cổ phiếu 20%
- **SBT:** CTCP Điện Gia Lai đã bán 2 triệu cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu nắm giữ sau khi giao dịch: 8.608.230 cổ phiếu tương đương tỷ lệ 6,73%
- **VIC:** Thành lập công ty con mới trên cơ sở tách một công ty con khác (Công ty TNHH Thương mại đầu tư và phát triển Thời Đại). Công ty mới được thành lập có tên Công ty TNHH Thương mại đầu tư và phát triển Thế hệ mới với vốn điều lệ 1.439 tỷ đồng.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại bán ròng 74,6 tỷ đồng
- Tổng mua 138,6 tỷ đồng
Chủ yếu: ITA (8,9 tỷ), VIC (6,2 tỷ), PET (4,9 tỷ)
- Tổng bán 213,2 tỷ đồng
Chủ yếu: HAG (22,6 tỷ), PPC (20,1 tỷ), PVD (23,8 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX tăng 0.03 điểm lên 65.02 điểm, KLGĐ đạt 27 triệu cổ phiếu, giảm 30% so với phiên trước. Thị trường linh xình tăng giảm trong cả phiên giao dịch và chỉ tăng nhẹ về cuối phiên khi một số cổ phiếu vốn hóa lớn ACB, VCG đóng cửa tăng điểm. KLGĐ vẫn ở mức thấp cho thấy chưa nhiều nhà đầu tư tin tưởng vào nhịp hồi phục của thị trường.

Khối ngoại duy trì lượng mua ròng trên HNX khá cao với 21 tỷ đồng khi mua vào 46 tỷ đồng và bán ra 25 tỷ đồng, trong đó có giao dịch thỏa thuận nội khối 12 tỷ NTP. PVS, PVX và VCG được mua vào mạnh trong khi họ bán ra chủ yếu là PVS.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tạo một cây nến Doji đi ngang nằm giữa hai đường MA10 và MA20. Thị trường tăng điểm nhưng KLGĐ lại giảm khá mạnh là tín hiệu không mấy lạc quan về mặt phân tích kỹ thuật. Đường RMO và MACD vẫn chưa có dấu hiệu cải thiện, tiếp tục đi xuống và cách xa đường chỉ báo của nó, lực bán ra có thể tăng lên nếu lực cầu không tích cực hơn trong những phiên tới và thị trường có thể giảm trở lại. Chúng tôi duy trì nhận định: Ngắn hạn thị trường sẽ điều chỉnh giảm, ngưỡng hỗ trợ gần của HNXINDEX tại MA20.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư cần thận trọng trước khả năng điều chỉnh trở lại của thị trường trong ngắn hạn, nhà đầu tư có tỷ lệ cổ phiếu cao nên chốt lời một phần để bảo toàn lợi nhuận. Số nhà đầu tư còn lại quan sát, chưa nên mua vào cổ phiếu.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

Ngắn hạn	Giảm điểm
Trung hạn	Tăng điểm
Dài hạn	Tăng điểm

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	67.0
Kháng cự 2	72.0
Vùng hỗ trợ 1	63.7
Vùng hỗ trợ 2	62.0

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

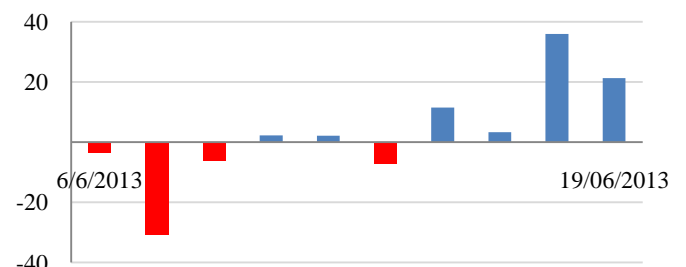
- **KST:** 28/6 ĐKCC nhận cổ tức năm 2012 bằng tiền mặt 8%
- **PVS:** Thay đổi Tổng Giám đốc mới, Ông Phan Thanh Tùng thay thế ông Nguyễn Hùng Dũng.
- **THV:** 4/7 Hủy niêm yết cổ phiếu.
- **FDT:** 25/6 ĐKCC nhận cổ tức bằng tiền mặt đợt 1 năm 2013 tỷ lệ 10%. Thời gian thực hiện: 10/07/2013.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại mua ròng 21,3 tỷ đồng
- Tổng mua: 46,1 tỷ đồng
Chủ yếu: VCG (7,9 tỷ), PVX (6,1 tỷ), PVS (15 tỷ)
- Tổng bán: 24,8 tỷ đồng
Chủ yếu: SQC (8,9 tỷ), SCR (0,4 tỷ), PGS (0,2 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



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
SVI	44.4	6.99%	BMP	67.0	-20.24%	HBE	4.4	10.00%	HHL	0.8	-11.11%
CNT	4.6	6.98%	KAC	5.7	-6.56%	ALT	10.3	9.57%	VIT	5.4	-10.00%
FCM	13.9	6.92%	VHC	22.5	-6.25%	HNM	6.9	9.52%	VCM	11.0	-9.84%
HAR	31.1	6.87%	BBC	21.0	-6.25%	HCT	6.0	9.09%	HAD	35.1	-9.77%
AAM	21.9	6.83%	TBC	15.3	-6.14%	KMT	5.0	8.70%	HDA	10.2	-9.73%
<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
ITA	0.00%	2,877.5	VIC	0.00%	61.0	FLC	1.37%	4,313.8	FLC	1.37%	32.3
HQC	1.37%	2,747.3	PVD	0.21%	51.8	PVX	-1.72%	3,168.2	PVS	0.00%	25.6
HAG	0.93%	1,969.0	HAG	0.93%	42.7	SHB	0.00%	3,166.7	SHB	0.00%	22.2
CTG	3.70%	1,450.0	CTG	3.70%	28.0	SCR	-2.67%	2,515.3	SCR	-2.67%	18.6
PVD	0.21%	1,073.9	HPG	-0.67%	27.9	PVS	0.00%	1,462.7	PVX	-1.72%	18.1
<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
ITA	0.00%	1,142.0	HAG	0.93%	1,043.7	PVX	-1.72%	1,064.9	SQC	0.00%	149.0
PET	6.60%	218.7	PPC	-4.58%	875.4	PVS	0.00%	859.6	SCR	-2.67%	50.0
SBT	4.29%	213.4	STB	0.59%	869.1	VCG	0.75%	589.3	PGS	-0.52%	12.4
FCN	6.60%	197.2	HQC	1.37%	580.0	PVC	0.58%	49.0	HBD	2.94%	5.7
TTF	1.82%	105.0	PVD	0.21%	493.1	SHB	0.00%	28.2	SD9	-4.35%	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