

Chinh phục đỉnh bất thành - 2 sàn giảm điểm

Lực đẩy cuối phiên sáng tưởng chừng giúp 2 sàn hồi phục và chinh phục đỉnh nhưng cuối cùng cũng phải dừng bước trước sức cung quá mạnh ở phiên ATC, chính vì thế mà 2 sàn đóng cửa trong sắc đỏ. Thanh khoản phiên hôm nay đã được cải thiện đáng kể.

HOSE: Với những thông tin về việc tăng giá xăng đêm trước đó đã ảnh hưởng không nhỏ tới diễn biến của thị trường ở những phút mở cửa. Hầu hết các mã đều giao dịch khá cầm chừng, trong khi các mã vốn hóa lớn đều rũ nhau khớp lệnh ở mức giá tham chiếu. Lực cầu khối ngoại trở lại sau đó tập trung chủ yếu ở GAS, DRC, CSM, HSG, sau đó lan sang cả MSN, VIC... đã nhanh chóng kéo VN-Index chinh phục ngưỡng 500 điểm. Tuy nhiên, việc không thể kéo được thêm dòng tiền tham gia vào sau đó đã lại đẩy chỉ số này quay đầu trở lại. Dòng Bluechips vẫn giao dịch tích cực nhằm giữ nhịp cho thị trường, ngay cả những phút đầu phiên chiều, tưởng chừng như lực cầu vào liên tục lúc đó có thể một lần nữa giúp VN-Index chinh phục lại ngưỡng 500 điểm, nhưng với lượng bán ATC quá lớn đã khiến cho VN-Index giảm 0,66 điểm (-0,13%) và đóng cửa tại 496,84 điểm, KLGD đạt 53,1 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội thì giai đoạn gần đây vẫn vậy, mức độ tổn thương của sàn này vẫn lớn hơn, chỉ số HNX-Index gần như không thể xanh điểm bởi hầu hết các mã chủ chốt như PVS, PVX, SHB, SCR... đều giao dịch ở mức giá đỏ và tham chiếu. Trong khi đó nhóm tăng điểm như PVC, PGS, VCG... lại không đủ để kéo thêm dòng tiền tham gia vào sàn này. Dường như việc dòng tiền vẫn tiếp tục lảng tránh các mã sàn này sẽ vẫn tiếp diễn. Chốt phiên, HNX-Index đạt 62,97 điểm, giảm 0,28 điểm (-0,44%), KLGD đạt 19,8 triệu đơn vị.

Tin nổi bật

- Theo số liệu của Bộ thương mại Trung Quốc, trong tháng 6, Trung Quốc thu hút vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài lên đến 14,4 tỷ USD, tăng hơn 20% so với cùng kỳ năm ngoái.

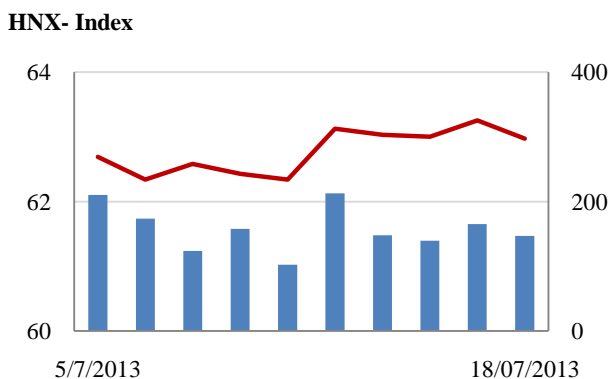
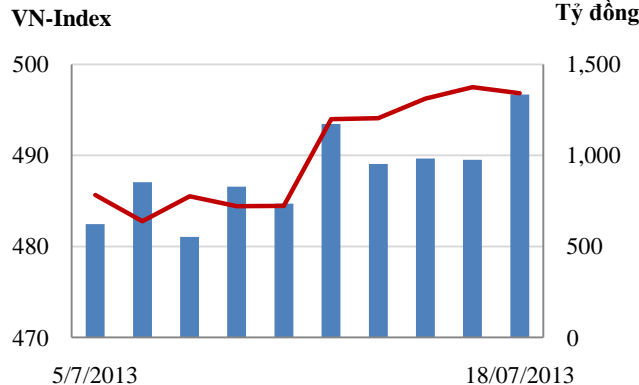
- Trên thị trường mở (OMO), ngày 17/7 Ngân hàng Nhà nước bơm ra 216 tỷ đồng. Như vậy, tính đến ngày 17/7/2013, khối lượng OMO còn lưu thông đạt 2.577 tỷ đồng.

- Theo báo cáo của Tổng cục Hải Quan, riêng trong tháng 6, cả nước xuất siêu gần 290 triệu USD. Tính chung 6 tháng, cả nước nhập siêu 930 triệu USD, trong đó, nhập khẩu đạt 62,47 tỷ USD, tăng 15,6% cùng kỳ 2012; kim ngạch xuất khẩu đạt gần 61,54 tỷ USD, tăng 15,1% so với 6 tháng đầu 2012.

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	496.8	-0.66	-0.13%	53.1	26.1%	3.7	70	118	120
HNX-Index	63.0	-0.28	-0.44%	19.8	-8.7%	0.5	71	91	225
VN30	550.7	-0.7	-0.1%	22.7	18.2%	1.7	6	15	9
19 CP vốn hóa lớn nhất	417.0	1.6	0.4%	13.7	17.1%	0.1	5	13	1
30 CP vốn hóa trung bình	183.8	-0.3	-0.1%	24.9	17.2%	0.5	7	14	7
40 CP vốn hóa nhỏ	201.9	-0.4	-0.2%	4.9	8.0%	0.2	5	24	10
Ngân hàng	276.5	-1.53	-0.55%	9.9	-22.6%	1.3	1	9	7
Bất động sản (trừ VIC)	215.3	-2.1	-1.0%	21.9	10.6%	0.3	12	25	22
Thực phẩm (trừ MSN)	679.0	-4.5	-0.7%	1.7	13.3%	0.0	7	10	11

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chỉ số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,808.50	193.5	1.3%
Hong Kong: Hang Seng	21,326.05	45.8	0.2%

CHỈ SỐ VĨ MÔ

	Tháng 5	Tháng 6	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)		5.00%	4.90%
Lạm phát so hàng tháng	-0.06%	0.05%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	6,36%	6,69%	6,73%
Chỉ số công nghiệp (% yoy)	6,70%	6,50%	5,20%
Xuất khẩu (triệu \$)	10,800	11,400	62,000
Nhập khẩu (triệu \$)	12,000	11,600	63,400
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	- 1,200	- 200	- 1,400
FDI cam kết (triệu \$)	298	1,956	10,473
FDI giải ngân (triệu \$)	830	1,120	5,700

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX giảm 0.66 điểm (- 0.13%) xuống 496.84 điểm. KLGD đạt 49 triệu cổ phiếu, tăng 19% so với KLGD phiên hôm trước. Thị trường linh xình tăng giảm nhẹ trong cả phiên giao dịch, thị trường phân hóa khá mạnh khi các cổ phiếu tăng giảm trái chiều. Dòng tiền vẫn tập trung vào những cổ phiếu cơ bản tốt và kỳ vọng vào KQKD Q2 khả quan.

Khối ngoại bán ròng mạnh 17 tỷ đồng khi mua vào 250 tỷ đồng và bán ra 267 tỷ đồng, trong đó giao dịch thỏa thuận nội khối khoảng 150 tỷ đồng. DRC, GAS, HPG, MSN, VIC là những cổ phiếu được mua vào nhiều nhất trong khi họ cũng bán mạnh DPM, MSN, PGD. Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX hình thành một cây nến trắng giảm nhẹ nhưng vẫn cách khá xa hai đường MA10 và MA20. Các tín hiệu kỹ thuật không có nhiều thay đổi so với phiên trước: Đường MA10 vẫn đang tăng lên và tách xa MA20. Đây đều là những tín hiệu kỹ thuật tích cực cho thấy xu thế tăng điểm ngắn hạn vẫn được duy trì. Thanh khoản tăng lên so với phiên trước cho thấy dòng tiền đang tích cực hơn. Ngắn hạn thị trường vẫn đang trong xu thế tăng điểm, ngưỡng kháng cự gần của VNINDEX là vùng 500-503 điểm.

Sắp đến thời hạn công bố thông tin về Báo cáo tài chính Quý 2, dòng tiền sẽ ưu tiên chảy vào các cổ phiếu có KQKD tốt.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư chỉ nên tham gia mua vào một phần nếu VNINDEX duy trì được tăng điểm và thanh khoản được duy trì, ưu tiên cổ phiếu dự báo có KQKD Quý 2 khả quan.

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	490
Kháng cự 2	500
Vùng hỗ trợ 1	466
Vùng hỗ trợ 2	440

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **HSC:** 6 tháng ước đạt 52% kế hoạch lợi nhuận năm. Với kế hoạch sau thuế năm 2013 đạt 237 tỷ đồng, ước 6 tháng đầu năm 2013 chứng khoán HSC đạt 123 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế.

- **BMC:** lãi 19 tỷ đồng quý 2, giảm 39% so với cùng kỳ. Với kết quả đạt được 6 tháng đầu năm, EPS của công ty đạt 3.488 đồng. So với kế hoạch lợi nhuận sau thuế 80 tỷ đồng được ĐHCĐ giao phó, kết thúc quý 2, BMC hoàn thành gần 54%

- **PGD:** Tổng doanh thu thuần trong quý 2 tăng nhẹ so với cùng kỳ khi đạt 1.643 tỷ đồng. Tuy nhiên, tỷ trọng giá vốn hàng bán tăng vượt doanh thu nên lãi gộp quay đầu giảm 62% khi đạt 158,1 tỷ đồng.

- **GSP:** Kết quả kinh doanh quý II/2013 đạt 12 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, tăng gần gấp 3 lần so với cùng kỳ.

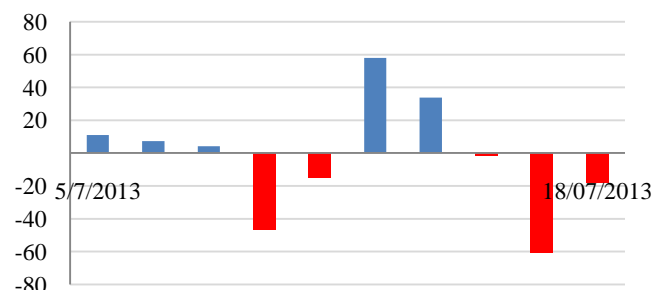


GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại bán ròng 18 tỷ đồng

- Tổng mua 249 tỷ đồng
Chủ yếu: GAS (13 tỷ), DRC (11,7 tỷ), HPG (10,1 tỷ)
- Tổng bán 267 tỷ đồng
Chủ yếu: DPM (36,3 tỷ), PGD (7,4 tỷ), MSN (7 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm 0.28 điểm (- 0.44%) xuống 62.97 điểm. KLGĐ đạt 19 triệu cổ phiếu, giảm nhẹ so với phiên hôm trước. Thị trường linh xình tăng giảm đầu và giữa phiên, phiên chiều lực cung gia tăng khiến nhiều cổ phiếu đóng cửa giảm điểm làm HNXINDEX giảm cuối phiên. Lực cầu mua vào vẫn khá dè dặt. Khối ngoại mua vào 9.4 tỷ đồng và bán ra 4 tỷ đồng, cổ phiếu PVS, APS, PGS được mua vào mạnh trong khi VND bị bán ra nhiều.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tạo một cây nến đen giảm điểm về ngay sát trên MA20 và MA10. Đường MA10 tiến sát đường MA20 từ dưới lên và có thể sẽ cắt trong phiên tới. Đường MACD đã cho tín hiệu mua vào, đường RMO tiếp tục vận động tích cực hơn khi vượt lên trên đường zero line và dần bỏ xa đường tín hiệu của nó. Thanh khoản của thị trường vẫn ở mức thấp cho thấy dòng tiền vẫn chưa tích cực trên sàn Hà Nội. Chúng tôi vẫn duy trì nhận định xu hướng ngắn hạn là Tăng điểm, nếu dòng tiền có dấu hiệu tăng lên thì xu thế tăng sẽ bền vững hơn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào một phần vốn khi thị trường duy trì được đà tăng và KLGĐ được cải thiện.

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	67.0
Kháng cự 2	63.5
Vùng hỗ trợ 1	61.5
Vùng hỗ trợ 2	57.5

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **BTH:** Lỗ chưa phân phối đến hết quý 2/2013 là 10 tỷ đồng trên vốn điều lệ 35 tỷ đồng hiện tại. Doanh thu thuần quý 2 đạt 2,94 tỷ đồng, giảm 24,5% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, lãi gộp chỉ giảm 22% còn 452 triệu đồng nhờ giá vốn hàng bán giảm.

- **CX8:** Quý II/2013 đạt vốn vện 342 triệu đồng LNST, giảm hơn 60% so với cùng kỳ. Quý II/2013 doanh thu thuần đạt 13,34 tỷ đồng, tăng nhẹ 5% và lợi nhuận sau thuế đạt vốn vện 343 triệu đồng, giảm 62% so với cùng kỳ quý II/2012.

- **WSS:** Chủ tịch HĐQT đăng ký mua 4 triệu cổ phiếu. Ngày dự kiến bắt đầu giao dịch: 19/07/2013. Ngày dự kiến kết thúc giao dịch: 16/08/2013.

- **NHC:** Quý 3 lên kế hoạch lợi nhuận đạt 1,3 tỷ đồng, trong quý 2/2013 công ty đạt 25,6 tỷ đồng doanh thu và 1,6 tỷ đồng lợi nhuận



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua 6 rông tỷ đồng

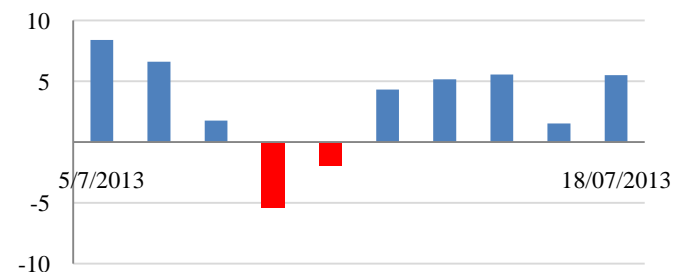
- Tổng mua: 9 tỷ đồng

Chủ yếu: PVS(2,2 tỷ), APS (2 tỷ), PGS (1,1 tỷ)

- Tổng bán: 4 tỷ đồng

Chủ yếu: VND (1,8 tỷ), AAA (0,4 tỷ), DBC (0,2 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
8/5/2013	NSC	8/28/2013	15.0%	82,000	1.8%	HOSE	2012, 2013
8/1/2013	BTT	8/16/2013	10.0%	27,200	3.7%	HOSE	2013
7/30/2013	OCH	8/14/2013	8.0%	25,500	3.1%	HNX	2012
7/25/2013	SSI	8/20/2013	10.0%	18,100	5.5%	HOSE	2012
7/25/2013	ABT	8/12/2013	30.0%	41,700	7.2%	HOSE	2013
7/25/2013	SD6	9/18/2013	15.0%	10,300	14.6%	HNX	2012
7/24/2013	L62	8/15/2013	2.0%	4,300	4.7%	HNX	2012
7/22/2013	TV1	8/9/2013	12.0%	11,500	10.4%	HOSE	2012
7/22/2013	DIH	8/15/2013	25.0%	14,000	17.9%	HNX	2012
7/19/2013	CSM	9/4/2013	15.0%	38,200	3.9%	HOSE	2012
7/18/2013	VGP	8/6/2013	8.0%	14,500	5.5%	HNX	2013
7/18/2013	ST8	7/30/2013	10.0%	14,100	7.1%	HOSE	2013
7/18/2013	L61	7/31/2013	7.0%	8,200	8.5%	HNX	2012
7/17/2013	VFG	7/31/2013	10.0%	44,000	2.3%	HOSE	2013
7/17/2013	TMP	8/7/2013	15.0%	14,500	10.3%	HOSE	2012
7/16/2013	FLC	9/30/2013	5.0%	5,600	8.9%	HNX	2013
7/16/2013	STP	7/31/2013	12.0%	8,000	15.0%	HNX	2012
7/15/2013	SVI	7/30/2013	10.0%	36,900	2.7%	HOSE	2013
7/15/2013	NBC	8/15/2013	12.0%	10,100	11.9%	HNX	2012
7/15/2013	GLT	7/31/2013	50.0%	17,200	29.1%	HNX	2012
7/12/2013	AAM	9/19/2013	5.0%	19,600	2.6%	HOSE	2012
7/12/2013	SMC	7/25/2013	5.0%	14,500	3.4%	HOSE	2013
7/11/2013	VTF	7/25/2013	10.0%	18,600	5.4%	HOSE	2012
7/10/2013	TBC	7/31/2013	17.0%	14,600	11.6%	HOSE	2012
7/5/2013	BCI	7/25/2013	10.0%	13,000	7.7%	HOSE	2012
7/5/2013	NBP	7/31/2013	13.0%	14,300	9.1%	HNX	2012
7/5/2013	VNT	7/22/2013	10.0%	22,500	4.4%	HNX	2013
7/5/2013	B82	7/15/2013	12.0%	10,000	12.0%	HNX	2012
7/3/2013	CID	7/26/2013	5.5%	5,300	10.4%	HNX	2012
7/3/2013	TTP	7/26/2013	10.0%	27,000	3.7%	HOSE	2012
7/3/2013	ELC	7/19/2013	8.0%	25,300	3.2%	HOSE	2012
7/2/2013	NBB	10/1/2013	16.0%	14,600	11.0%	HOSE	2012
7/1/2013	ARM	8/1/2013	30.0%	19,700	15.2%	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
CLP	7.7	6.94%	SVT	7.0	-6.67%	VNN	4.4	10.00%	DIH	14.0	-19.54%
TMS	25.0	6.84%	ATA	4.2	-6.67%	PVR	3.3	10.00%	NVC	0.8	-11.11%
RDP	16.0	6.67%	HAR	17.1	-6.56%	SEL	9.2	9.52%	TTZ	24.3	-10.00%
VPK	34.3	6.52%	TLG	31.4	-6.55%	GMX	14.0	9.38%	LUT	3.6	-10.00%
CNT	4.9	6.52%	NHW	8.6	-6.52%	KST	7.1	9.23%	NDX	9.9	-9.17%
<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
VIC	-0.78%	4,173.3	VIC	-0.79%	265.8	SCR	-4.05%	2,349.6	SCR	-4.05%	16.8
HAG	-1.35%	3,259.4	VNM	0.00%	28.3	PVX	2.00%	2,197.2	PVX	2.00%	10.9
HQC	-1.47%	2,813.9	HAG	-1.35%	72.2	APS	0.00%	2,195.9	FLC	-1.75%	10.6
VHG	6.15%	2,258.5	DRC	2.70%	71.8	FLC	-1.75%	1,882.9	PVS	-0.61%	10.2
REE	-0.74%	2,107.8	REE	-0.74%	57.1	SHB	-1.47%	1,126.6	APS	0.00%	8.6
<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	2.72%	337.3	DPM	-0.97%	884.6	APS	0.00%	531.2	VND	-1.08%	191.6
DRC	2.70%	279.6	KBC	-3.75%	392.6	PVS	0.00%	134.2	AAA	0.00%	26.2
GAS	0.00%	201.7	VSH	-1.45%	265.4	SHB	-1.47%	120.0	VTV	4.00%	21.0
HAG	-1.35%	190.9	PGD	0.71%	259.5	STL	0.00%	81.8	SDH	3.30%	13.2
VIC	-0.78%	150.0	PVF	0.00%	200.4	PGS	0.00%	56.9	PVR	10.00%	10.0
<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