

Áp lực điều chỉnh xuất hiện

Thị trường giằng co khá mạnh trong phiên ngày hôm nay, lực cầu tỏ ra hơi đuối về cuối phiên khiến chỉ số 2 sàn giảm điểm nhẹ. Thanh khoản sàn HOSE vẫn tiếp tục được duy trì ở mức khá tốt, nhưng lại sụt giảm mạnh ở sàn HNX.

HOSE: Sau 2 phiên tăng điểm mạnh vừa qua, VN-Index đã quay về mốc đỉnh mà lần gần đây nhất mà chỉ số này không thể vượt qua. Chính vì thế mà trạng thái giằng co trong phiên cuối tuần cũng là dễ hiểu. Đà tăng của các mã vốn hóa lớn phiên hôm nay bắt đầu chững lại, trong khi nhóm cổ phiếu có tính đầu cơ cao như ITA, KBC, PVT... vẫn duy trì được đà tăng khá ấn tượng, trở thành điểm sáng thực sự trong giai đoạn này. Đến phiên chiều, khi nỗ lực đẩy chỉ số VN-Index chinh phục ngưỡng 510 điểm bất thành, lực bán chốt lớn lại xuất hiện khá nhiều đã khiến cho chỉ số này có lúc mất hơn 2 điểm. Tuy nhiên, đến cuối phiên lực cầu quay trở lại với HSG, DIG, REE, HPG... đã giúp VN-Index thu hẹp đà giảm, đóng cửa tại mức 507,79 điểm, giảm nhẹ 0,43 điểm (-0,08%), KLGĐ đạt 60,6 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội cũng giống như sàn HOSE, áp lực điều chỉnh phiên hôm nay trên sàn này đã lớn hơn rất nhiều. Hơn thế sàn này lại không thể tìm được mã nào có khả năng dẫn dắt dòng tiền trong phiên hôm nay, chính vì thế mà chỉ số HNX-Index gần như giảm điểm cả phiên hôm nay. Cũng khó cho sàn Hà Nội khi những mã chủ chốt sàn này lại không có được báo cáo kết quả kinh doanh quý 2 thực sự ấn tượng, do đó cũng dễ hiểu cho trạng thái giao dịch của sàn Hà Nội. Chốt phiên, HNX-Index đạt 62,24 điểm, giảm 0,08 điểm (-0,13%), KLGĐ đạt 16,2 triệu đơn vị.

Tin nổi bật

- Số liệu thống kê mới nhất của Tổng cục Hải quan cho thấy, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam trong tháng 7/2013 đạt 22,82 tỷ USD, tăng 5% so với tháng trước và tăng 13,8% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, xuất khẩu đạt 11,6 tỷ USD và nhập khẩu đạt 11,22 tỷ USD. Nhập siêu 7 tháng đầu năm 277 triệu USD.

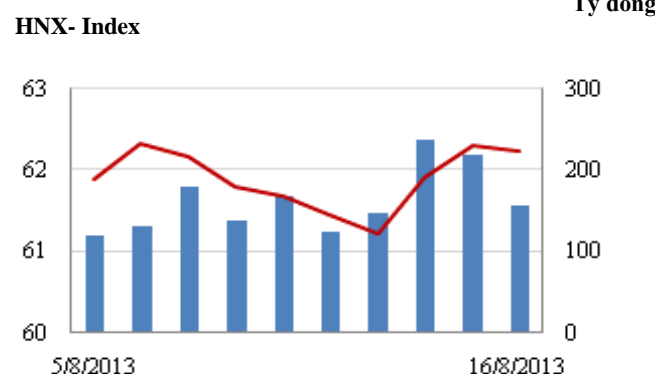
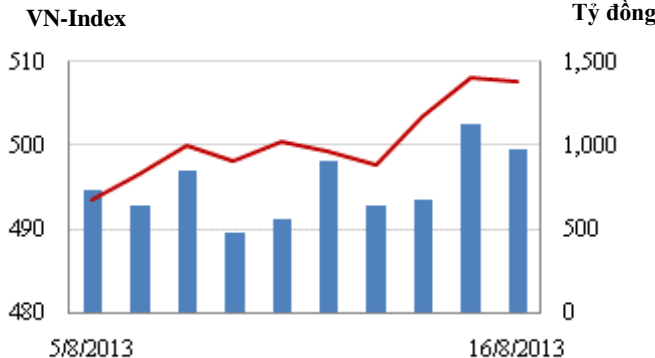
- Theo Báo cáo của Ngân hàng Nhà nước về tình hình hoạt động ngân hàng tuần từ 29-7 đến 2-8, tổng doanh số giao dịch trên thị trường liên ngân hàng trong tuần bằng VND đạt xấp xỉ 111.694 tỷ đồng; bằng USD quy đổi ra VND đạt 102.698 tỷ đồng; tăng lần lượt 32% và 69% so với tuần trước đó.

- China Merchants Bank Co., ngân hàng lớn thứ 6 ở Trung Quốc xét theo tổng tài sản, vừa được chấp thuận chào bán cổ phần. Với giá trị ước tính 5,7 tỷ USD.

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	507.8	-0.4	-0.1%	60.6	-4.6%	0.8	113	69	90
HNX-Index	62.2	0.1	0.1%	16.2	-38.2%	0.6	78	223	85
VN30	559.2	0.1	0.0%	19.6	-6.7%	0.1	9	12	9
19 CP vốn hóa lớn nhất	404.1	-0.6	-0.2%	10.9	-24.3%	0.1	4	6	9
30 CP vốn hóa trung bình	173.3	1.8	1.1%	34.4	-10.2%	0.5	13	8	7
40 CP vốn hóa nhỏ	166.0	-0.2	-0.1%	8.6	-1.1%	0.0	10	11	17
Ngân hàng	261.5	-0.1	0.0%	11.1	-19.6%	0.0	6	5	6
Bất động sản (trừ VIC)	152.1	1.6	1.0%	22.8	-16.8%	0.0	28	11	19
Thực phẩm (trừ MSN)	602.4	-2.1	-0.3%	2.0	11.1%	0.0	4	11	11

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm	điểm	%
Nhật: Nikkei 225	13,650	-102.8		-0.8%
Hong Kong: Hang Seng	22,518	-21.4		-0.1%

CHỈ SỐ VĨ MÔ

	Tháng 6	Tháng 7	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)	5.00%		
Lạm phát so hàng tháng	0.05%	0.27%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	6.69%	7.29%	6.81%
Chỉ số công nghiệp (% yoy)	6.50%	7.00%	5.20%
Xuất khẩu (triệu \$)	11,400	11,200	72,700
Nhập khẩu (triệu \$)	11,600	11,000	73,500
Cán cân thương mại (triệu \$)	- 200	200	- 800
FDI cam kết (triệu \$)	1,956	1,437	11,911
FDI giải ngân (triệu \$)	1,120	950	6,650

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX giảm nhẹ 0.43 điểm (- 0.08%) xuống 507.79 điểm. KLGD ở mức cao đạt 58 triệu cổ phiếu giảm nhẹ 5% so với KLGD phiên trước. Thị trường diễn biến linh xình tăng giảm trong cả phiên giao dịch với thanh khoản tiếp tục ở mức cao. Một số cổ phiếu như KBC, DIG, PVT vẫn duy trì được đà tăng điểm trong khi một số cổ phiếu vốn hóa lớn như GAS, VNM, MSN giảm nhẹ.

Khối ngoại mua ròng 6 tỷ đồng khi mua vào 66 tỷ đồng và bán ra 60 tỷ đồng. Giao dịch khớp lệnh trên sàn khối ngoại Mua vào mạnh DPM, HSG, VIC và bán ra mạnh ở VNM, CTG, BVH.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX hình thành một cây nến Doji đi ngang và bám dải trên đường Bollinger band. Đường MA10 và MA20 tiếp tục đi lên ủng hộ xu thế tăng điểm của VNINDEX. Đường MACD và RMO tiếp tục tăng lên là tín hiệu tích cực. KLGD duy trì ở mức khá cao cho thấy dòng tiền có dấu hiệu gia tăng hơn so với thời gian trước. Hiện tại VNINDEX đang ở vùng đỉnh cũ tại 508 điểm và ở ngưỡng kháng cự Fibonacci 61.8%, nếu VNINDEX tăng vượt ngưỡng này thì khả năng sẽ tăng tiếp lên vùng kháng cự 530 điểm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào nếu VNINDEX tăng và đi kèm thanh khoản ở mức trên 30 triệu cổ phiếu.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

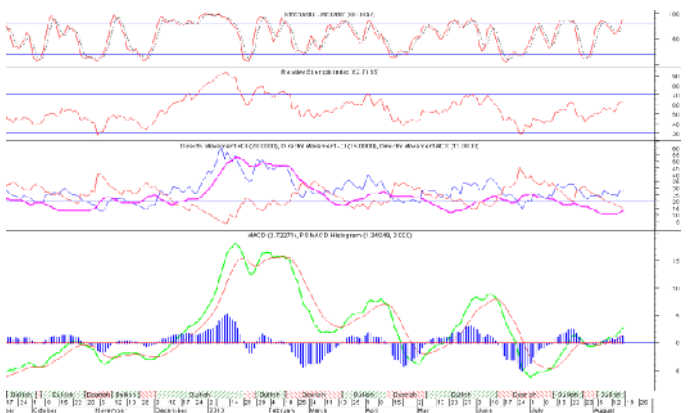
Kháng cự 1	508
Kháng cự 2	530
Vùng hỗ trợ 1	485
Vùng hỗ trợ 2	466

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **HSG:** Trong riêng tháng 7/2013, HSG ước đạt doanh thu 1.068 tỷ đồng với sản lượng tiêu thụ đạt 54.473 tấn, trong đó 23.036 tấn sản phẩm xuất khẩu. LNST tháng 7 ước đạt 18 tỷ đồng, nâng lợi nhuận lũy kế 10 tháng đầu niên độ lên 556,4 tỷ đồng, tương đương mức vượt 39% so với kế hoạch lợi nhuận cả năm.

- **SJS:** Kết thúc quý 2, từ kết quả lỗ gần 100 tỷ đồng cùng kỳ năm trước, báo lãi 9 tỷ đồng, nâng lợi nhuận lũy kế 6 tháng đầu năm lên 25 tỷ đồng. 6 tháng đầu năm 2012, lỗ ròng 94 tỷ đồng. Lỗ lũy kế tính đến cuối quý 2/2013 vẫn còn 362 tỷ đồng trên tổng số 1.000 tỷ đồng vốn điều lệ.

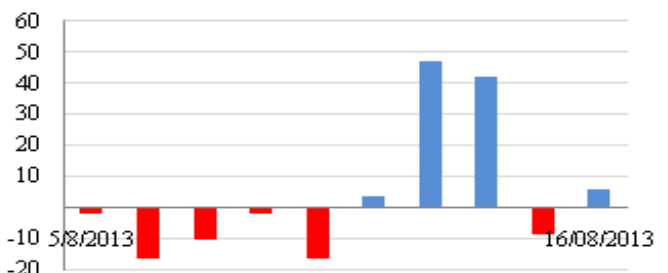
- **MPC:** Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu thuần của MPC đạt 3.682 tỷ đồng, giảm 3% so với 6 tháng năm 2012 và lợi nhuận ròng thuộc cổ đông công ty mẹ chỉ đạt gần 24 tỷ đồng, giảm 62%



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại mua 6 ròng tỷ đồng
- Tổng mua 66 tỷ đồng
 Chủ yếu: DPM (7,5 tỷ), HSG (6 tỷ), KBC (5,1 tỷ)
- Tổng bán 61 tỷ đồng
 Chủ yếu: VNM (10,5 tỷ), CTG (5,2 tỷ), BVH (4,4 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm 0.08 điểm (-0.13%) xuống 62.25 điểm. KLGD trở lại mức khá thấp đạt 15.6 triệu cổ phiếu giảm 28% so với KLGD phiên trước. HNXINDEX diễn biến theo xu thế linh xình giảm điểm nhẹ trong phiên hôm nay.

Khối ngoại mua vào 6 tỷ đồng và bán ra 2.7 tỷ đồng trong đó PVS được mua vào nhiều nhất với hơn 160 nghìn cổ phiếu.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tiếp tục duy trì ở trên MA10 và MA20, đường MA10 đang có dấu hiệu tăng lên và cắt MA20 là tín hiệu tích cực của thị trường ở thời điểm này. KLGD giảm trở lại về mức thấp cho thấy dòng tiền vẫn chưa thực sự tích cực và ổn định. Chúng tôi vẫn duy trì nhận định HNXINDEX tăng điểm trong ngắn hạn, tuy vậy đề xu thế chắc chắn hơn thì thanh khoản cần tiếp tục gia tăng trong những phiên tới.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào nếu HNXINDEX tiếp tục tăng và thanh khoản gia tăng.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

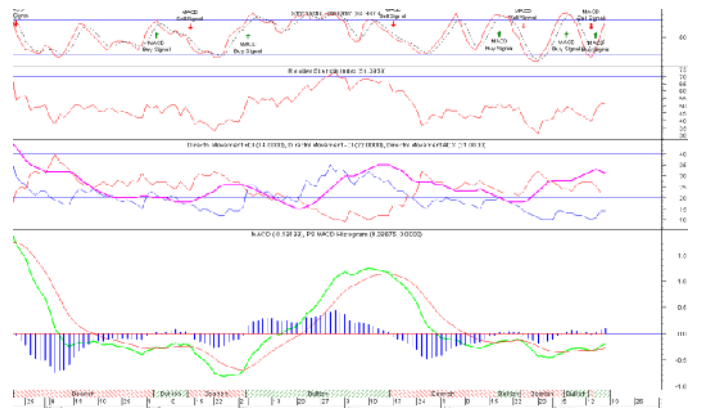
Kháng cự 1	67.0
Kháng cự 2	63.5
Vùng hỗ trợ 1	60.8
Vùng hỗ trợ 2	57.5

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **BVSC:** tỷ lệ an toàn tài chính tại ngày 30/6/2013 đã kiểm toán đạt 494%. Vốn khả dụng của BVSC đạt gần 1.150 tỷ đồng, tổng giá trị rủi ro đạt 232,4 tỷ đồng trong đó giá trị rủi ro thị trường là 122 tỷ. lợi nhuận trước thuế và sau thuế 6 tháng đầu năm 2013 sau soát xét của BVSC tăng hơn 280 triệu đồng lên 56,63 tỷ đồng, giảm 13,7% so với cùng kỳ 2012; hoàn thành 73% kế hoạch năm.

- **VCG:** Quý 2 năm 2013 doanh thu đạt gần 2.273 tỷ đồng, giảm 19% so với cùng kỳ năm trước, lợi nhuận gộp cũng ghi nhận mức giảm 34%, đạt 337 tỷ đồng Lũy kế 6 tháng, VCG lãi sau thuế 135,2 tỷ đồng trong đó phần lãi thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 113 tỷ đồng, tăng 17,3% so với 6 tháng đầu năm 2012.

- **DPC:** 28/8 ĐKCC nhận cổ tức năm 2012 bằng tiền 11%. Thời gian thực hiện: 19/09/2013.

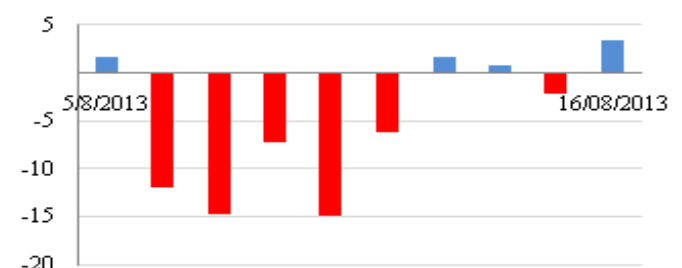


GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua 3 ròng tỷ đồng

- Tổng mua: 6 tỷ đồng
 Chủ yếu: PVS (2,6 tỷ), NTP (0,5 tỷ), PVC (0,4 tỷ)
- Tổng bán: 3 tỷ đồng
 Chủ yếu: VCG (0,3 tỷ), CVN (0,1 tỷ), CTB (0 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
9/10/2013	PDN	10/1/2013	10.0%	26,500	3.8%	HOSE	2012
8/30/2013	CCI	9/11/2013	5.0%	10,500	4.8%	HOSE	2013
8/30/2013	HMH	9/10/2013	8.0%	16,500	4.8%	HNX	2013
8/29/2013	HSG	9/12/2013	5.0%	43,000	1.2%	HOSE	2012
8/28/2013	VSC	9/16/2013	15.0%	42,600	3.5%	HOSE	2013
8/28/2013	DSN	9/11/2013	20.0%	65,000	3.1%	HOSE	2013
8/28/2013	NNC	9/16/2013	30.0%	48,600	6.2%	HOSE	2013
8/23/2013	SDN	9/25/2013	10.0%	24,800	4.0%	HNX	2013
8/22/1013	HU1	9/16/2013	16.0%	9,000	17.8%	HOSE	2013
8/22/2103	MCC	9/12/2013	10.0%	17,000	5.9%	HNX	2012, 2013
8/22/2013	VNM	9/6/2013	20.0%	150,000	1.3%	HOSE	2013
8/21/2013	GMX	9/5/2013	10.0%	11,700	8.5%	HNX	2012
8/21/2013	GMC	9/6/2013	10.0%	23,200	4.3%	HOSE	2013
8/20/2013	VE4	8/30/2013	8.0%	8,800	9.1%	HNX	2012
8/19/2013	FPT	8/30/2013	15.0%	46,000	3.3%	HOSE	2013
8/19/2913	DHG	8/30/2013	15.0%	114,000	1.3%	HOSE	2,013
8/16/2013	TCO	9/10/2013	7.0%	9,400	7.4%	HOSE	2012
8/15/2013	GAS	9/9/2013	10.0%	70,000	1.4%	HOSE	2013
8/15/2013	CVT	9/18/2013	11.0%	9,200	12.0%	HNX	2012
8/14/2013	COM	8/30/2013	10.0%	22,900	4.4%	HOSE	2012, 2013
8/9/2013	DBT	8/26/2013	10.0%	24,500	4.1%	HNX	2013
8/5/2013	VCM	8/20/2013	10.0%	12,000	8.3%	HNX	2012
8/8/2013	BTP	8/26/2013	11.0%	13,800	8.0%	HOSE	2012
8/5/2013	SJ1	8/23/2013	10.0%	26,000	3.8%	HNX	2012
8/5/2013	NSC	8/28/2013	15.0%	78,000	1.9%	HOSE	2012, 2013
8/1/2013	BTT	8/16/2013	10.0%	27,000	3.7%	HOSE	2013
7/30/2013	OCH	8/14/2013	8.0%	25,000	3.2%	HNX	2012
7/25/2013	SSI	8/20/2013	10.0%	16,400	6.1%	HOSE	2012
7/25/2013	ABT	8/12/2013	30.0%	38,000	7.9%	HOSE	2013
7/25/2013	SD6	9/18/2013	15.0%	8,400	17.9%	HNX	2012
7/24/2013	L62	8/15/2013	2.0%	5,100	3.9%	HNX	2012
7/22/2013	TV1	8/9/2013	12.0%	11,300	10.6%	HOSE	2012
7/22/2013	DIH	8/15/2013	25.0%	11,700	21.4%	HNX	2012
7/19/2013	CSM	9/4/2013	15.0%	36,300	4.1%	HOSE	2012
7/18/2013	VGP	8/6/2013	8.0%	14,800	5.4%	HNX	2013
7/18/2013	ST8	7/30/2013	10.0%	14,000	7.1%	HOSE	2013
7/18/2013	L61	7/31/2013	7.0%	8,300	8.4%	HNX	2012
7/17/2013	VFG	7/31/2013	10.0%	48,000	2.1%	HOSE	2013
7/17/2013	TMP	8/7/2013	15.0%	14,800	10.1%	HOSE	2012
7/16/2013	STP	7/31/2013	12.0%	6,100	19.7%	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
TNT	1.4	7.69%	PXM	1.0	-9.09%	NVC	0.7	16.67%	PSG	0.6	-14.29%
SFI	23.0	6.98%	VLF	7.0	-6.67%	GGG	0.9	12.50%	SHN	0.7	-12.50%
NBB	13.8	6.98%	RDP	13.0	-6.47%	DC4	6.6	10.00%	TAG	52.0	-9.88%
FCN	15.4	6.94%	ASIAGF	11.7	-6.40%	KTT	2.2	10.00%	VNT	23.0	-9.80%
BBC	34.1	6.90%	MHC	3.0	-6.25%	FDT	31.3	9.82%	MIC	11.1	-9.76%
<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	3.33%	4,568.5	REE	1.93%	94.8	SHB	1.59%	2,016.1	KLS	0.00%	16.3
PVT	4.76%	4,074.2	VNM	-0.66%	59.1	KLS	0.00%	1,895.7	FIT	1.26%	16.3
REE	1.93%	3,584.9	HAG	-0.46%	44.9	SCR	0.00%	1,814.5	OCH	0.00%	0.0
FLG	-1.82%	2,409.1	HSG	5.65%	30.3	PVX	-2.38%	1,301.8	PGS	-0.94%	12.8
VHG	4.23%	2,326.2	GAS	-0.71%	29.6	FIT	1.26%	1,018.5	SHB	1.59%	12.7
<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	5.63%	678.0	CTG	0.00%	268.8	PVS	1.89%	162.0	CVN	0.00%	47.3
DPM	-0.24%	178.1	SBT	0.00%	215.8	PVC	2.01%	25.0	VCG	-0.90%	31.5
HSG	5.65%	145.6	PAC	2.91%	164.5	ECI	-0.94%	12.0	PVV	-3.57%	7.0
HPG	1.25%	107.7	STB	0.00%	113.0	SHB	1.59%	10.0	BCC	-1.92%	3.0
PET	1.35%	98.1	BVH	0.00%	105.1	NTP	0.33%	8.5	PVE	-3.28%	2.8
<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