

Dòng tiền chảy chậm

Hôm nay là ngày chính thức triển khai T+3, chỉ số giữ được sắc xanh tốt nhưng thanh khoản không như kỳ vọng. Bluechips tăng mạnh tạo lực đỡ tốt cho thị trường, đặc biệt là MSN tăng trần. Các mã đầu cơ như khoáng sản, bất động sản cũng bứt phá mạnh. VN-Index trong buổi sáng đã tăng trên 6 điểm. Tuy nhiên khối lượng giao dịch chỉ chần chừ ở mức trên 20 triệu đơn vị. Sàn Hà Nội không được tích cực như vậy. Giao dịch tại đây khá ảm đạm, các mã chủ chốt xanh rất nhẹ khiến cho HNX-Index cũng chỉ tăng đôi chút.

Dòng tiền đổ vào trong phiên chiều không sôi động hơn là bao nhưng cầu giá cao vẫn xuất hiện ở nhóm bluechips giúp VN-Index đóng cửa tăng 6,08 điểm. HNX vẫn khá giằng co, đóng cửa tăng 0,22 điểm. Tổng giá trị giao dịch trên 2 sàn tính cả thỏa thuận là 668,4 tỷ đồng.

Khối ngoại mua ròng 19.5 tỷ trên HSX trong khi bán ròng 571 triệu đồng trên HNX. Trong đó, các mã được mua ròng mạnh gồm GAS 19.2 tỷ, VCB 3.5 tỷ, HAG 3.2 tỷ, HSG 3.1 tỷ. Các mã bán ròng nhiều nhất gồm BVH 7.5 tỷ, EIB 5.4 tỷ, KMR 2.2 tỷ.

Tin trong nước

Hiện các ngân hàng không chỉ giảm lãi suất cho vay doanh nghiệp về dưới 9%/năm, mà còn hạ lãi suất tín dụng cá nhân xuống thấp hơn trần huy động.

HSBC Việt Nam vừa công bố: chỉ số PMI™ ngành sản xuất Việt Nam tăng từ 43,6 điểm trong tháng 7 lên 47,9 điểm trong tháng 8. Điều này cho thấy các điều kiện hoạt động của lĩnh vực sản xuất Việt Nam có cải thiện, tuy nhiên vẫn dưới mức 50.

Theo dữ liệu trên Reuters, NHNN ngày 4/9 đã bơm ra 4.677 tỷ đồng trên thị trường mở.

Tin quốc tế

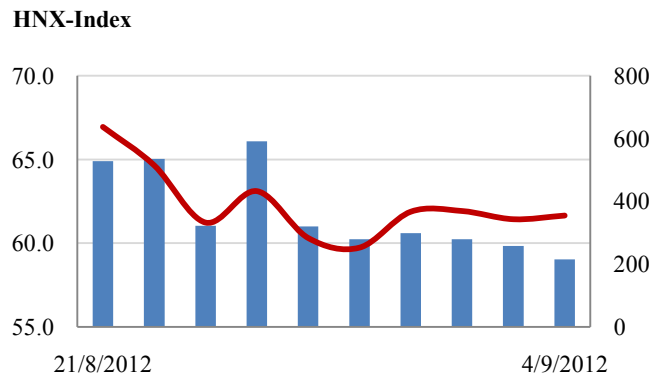
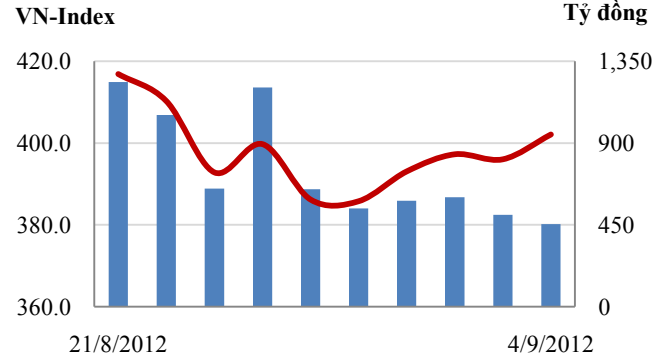
Chỉ số PMI Trung Quốc xuống thấp nhất ba năm do nhu cầu trong nước giảm, điều kiện bên ngoài không thuận lợi và chính sách kém hiệu quả.

Moody's cho biết, họ cần điều chỉnh triển vọng xếp hạng của cả EU do các nước thành viên chủ chốt dường như không đặt ưu tiên cam kết đặt trách nhiệm giải quyết nợ khu vực lên trên giải quyết nợ của chính họ.

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm			Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			P/E
	Điểm	%		KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	402.1	6.1	1.5%	29.6	-11.1%	7.1	140	76	68	10.1x
HNX-Index	61.7	0.2	0.4%	23.5	-14.4%	4.4	122	68	203	7.0x
VN30	472.8	7.5	1.6%	10.1	-16.1%	3.6	19	5	6	8.1x
19 CP vốn hóa lớn nhất	376.7	6.9	1.8%	5.5	-41.2%	2.1	12	5	2	8.1x
30 CP vốn hóa trung bình	156.9	1.8	1.1%	12.0	8.0%	2.8	14	7	7	5.6x
40 CP vốn hóa nhỏ	209.9	4.2	2.0%	4.7	-2.0%	0.8	21	5	13	8.1x
Ngân hàng	280.6	1.9	0.7%	4.6	-37.3%	2.0	9	5	3	5.9x
Bất động sản (trừ VIC)	246.0	3.9	1.6%	8.5	-9.0%	0.3	42	14	19	6.0x
Thực phẩm (trừ MSN)	543.7	5.3	1.0%	0.6	3.6%	0.0	8	7	13	8.0x

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	8,776	-8.4	-0.1%
Hong Kong: Hang Seng	19,430	-129.3	-0.7%

KINH TẾ VĨ MÔ

	Tháng 7	Tháng 8	Lũy kế
Tăng trưởng GDP			
Lạm phát so hàng tháng	-0.29%	0.63%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	5.35%	5.04%	
Chỉ số công nghiệp (%)	3.20%	4.10%	
Xuất khẩu (triệu \$)	10,189	9,800	73,351
Nhập khẩu (triệu \$)	9,610	9,950	73,413
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	579	- 150	- 62
FDI cam kết (triệu \$)	968	450	8,480
FDI giải ngân (triệu \$)	840	1,030	7,280

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

(KL: triệu CP)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HSX

VNINDEX tăng 6.06 điểm lên 402.08 điểm, KLGD khớp lệnh đạt 22 triệu đơn vị, giảm 18% so với phiên trước. Thị trường tăng điểm ngay từ đầu phiên và duy trì đà tăng đến cuối phiên nhờ sự tăng điểm của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như MSN, FPT, DPM, BVH. Trên biểu đồ kỹ thuật, VNI đã tăng vượt qua MA10 và ngưỡng 400 điểm khá dễ dàng với một cây nến trắng dài, đây là điểm khá tích cực của thị trường. Tuy nhiên thanh khoản của thị trường vẫn ở mức thấp cho thấy dòng tiền chỉ tập trung vào một số cổ phiếu và chưa lan tỏa rộng. Trong ngắn hạn VNINDEX có thể tiếp tục tăng lên nhờ vào sự tăng điểm của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Nếu hiệu ứng tăng điểm lan tỏa sang các cổ phiếu nhỏ khác và khối lượng gia tăng thì nhịp tăng điểm sẽ bền vững hơn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tham gia mua một phần nếu thị trường không bị giảm sâu và thanh khoản gia tăng. Ưu tiên mua vào những cổ phiếu cơ bản tốt và chưa tăng nhiều.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	420
Kháng cự 2	438
Vùng hỗ trợ 1	380
Vùng hỗ trợ 2	340

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- MPC** Từ ngày 7/9 - 7/10, bà Lê Thị Dị Minh, con ông Lê Văn Quang - Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng giám đốc, con bà Chu Thị Bình - Phó chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Phó tổng giám đốc Công ty Cổ phần Tập đoàn Thủy sản Minh Phú đăng ký bán 3.445.000 cổ phiếu, số cổ phiếu sẽ nắm giữ còn 3.155.000 cổ phiếu, nhằm đáp ứng nhu cầu tài chính cá nhân.
- TS4** Từ ngày 6/9 - 24/9, Tổng công ty Thủy Sản Việt Nam - Cty TNHH MTV, tổ chức có liên quan Công ty Cổ phần Thủy sản số 4 đăng ký mua 500.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 2.255.000 cổ phiếu, chiếm 19,6% vốn điều lệ, nhằm gia tăng tỷ lệ sở hữu.
- SRF** Từ ngày 6/9 - 6/10, Quỹ Đầu tư Chứng khoán Bản Việt, tổ chức có liên quan của Công ty Cổ phần Kỹ Nghệ Lạnh đăng ký bán hết 1.290.870 cổ phiếu, chiếm 17,43% vốn điều lệ, nhằm tái cơ cấu danh mục đầu tư.
- ELC** Từ ngày 6/9 - 6/10, ông Phan Thanh Tú, anh ông Phan Chiến Thắng - Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng giám đốc CTCP Đầu tư Phát triển Công nghệ Điện tử - Viễn thông đăng ký bán 190.000 cổ phiếu, số cổ phiếu sẽ nắm giữ còn 324.606 cổ phiếu, nhằm đáp ứng nhu cầu tài chính cá nhân.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX tăng nhẹ 0.22 điểm lên 61.65 điểm, thanh khoản đạt 19 triệu cổ phiếu, giảm 20% so với phiên trước và ở mức rất thấp. Dòng tiền vào sàn Hà Nội yếu, các mã dẫn dắt không hút dòng tiền do vậy không tạo hiệu ứng lan tỏa sang các cổ phiếu khác. Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX vẫn trong xu hướng linh xình đi ngang, thanh khoản ở mức thấp.

Trong những phiên tới, nếu không có thông tin gì xấu và VNINDEX tiếp tục tăng điểm thì HNXINDEX có thể sẽ bám theo VNINDEX và hình thành nhịp tăng ngắn hạn.

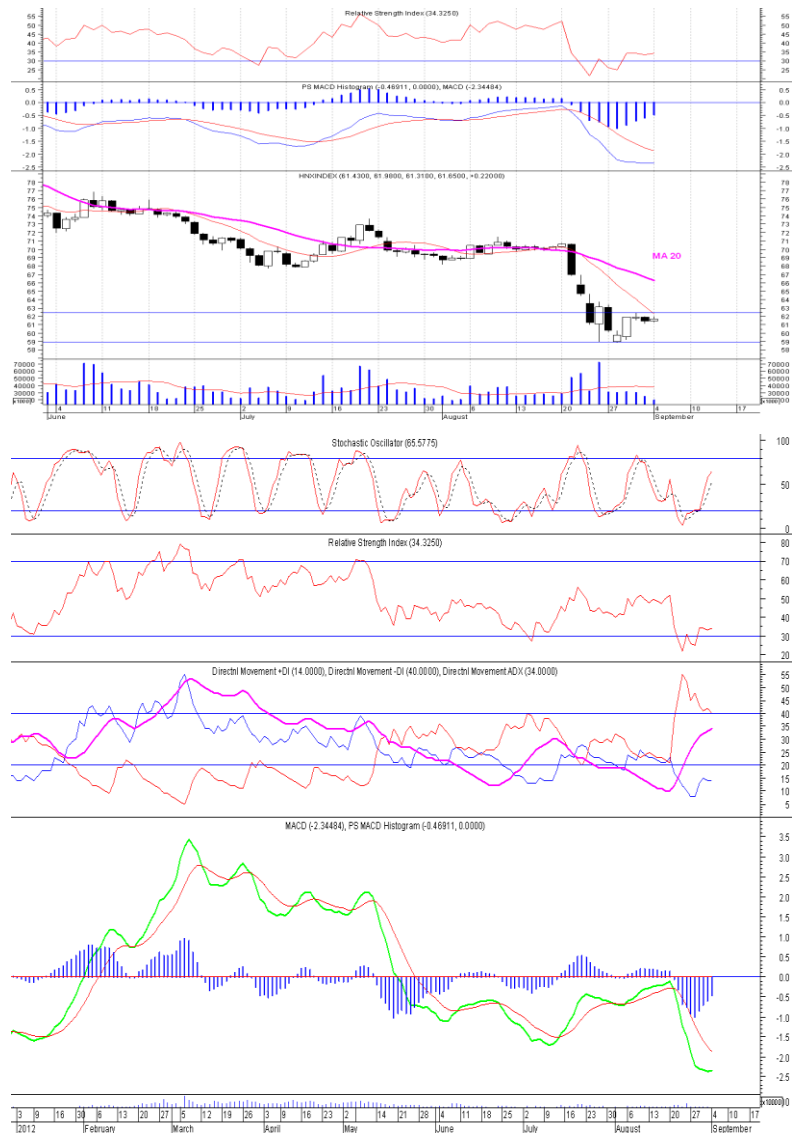
Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể tham gia mua một phần nếu thị trường không bị giảm sâu và thanh khoản gia tăng. Ưu tiên mua vào những cổ phiếu cơ bản tốt và chưa tăng nhiều.

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	70.5
Kháng cự 2	75.5
Vùng hỗ trợ 1	59.0
Vùng hỗ trợ 2	54.0



THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- PPG** Từ ngày 4/9 - 3/10, ông Trần Vĩ Quyền - Ủy viên Hội đồng Quản trị, Phó Giám đốc Công ty Cổ phần Sản xuất Thương mại Dịch vụ Phú Phong đăng ký bán 100.000 cổ phiếu, nhằm đáp ứng nhu cầu cá nhân.
- AVS** Từ ngày 4/9 - 28/9, bà Vũ Thị Thanh Thủy, vợ ông Đoàn Đức Vịnh - Chủ tịch Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán Âu Việt đăng ký mua 1.538.300 cổ phiếu, nhằm tăng tỷ lệ nắm giữ.
- PLC** Từ ngày 4/9 - 28/9, ông Vũ Văn Chiến - Ủy viên Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Hoá dầu Petrolimex đăng ký mua 10.000 cổ phiếu, nhằm đầu tư.
- SHB** Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội báo cáo: SHB đã hoàn tất phân phối 405 triệu cổ phiếu, chiếm tỷ lệ 100% số cổ phiếu được phép phát hành. Trong đó, phân phối cho cổ đông trong nước là 90% và cổ đông nước ngoài gần 10%. Cổ phiếu lẻ sẽ được Hội đồng quản trị quyết định phương án xử lý phù hợp.

HSX

HNX

5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất			5CP TĂNG giá nhiều nhất			5CP GIẢM giá nhiều nhất		
Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL	Mã CK	Thay đổi	KL
STG	5.00%	0.0	VSG	-8.33%	4.7	SJE	7.89%	0.1	SAP	-6.96%	0.1
FMC	5.00%	4.8	SC5	-5.70%	1.9	WCS	6.99%	0.1	VC6	-6.94%	0.1
CLG	5.00%	50.0	ITD	-5.00%	6.7	TST	6.98%	0.2	VBC	-6.84%	0.1
STT	5.00%	0.0	DHC	-4.92%	0.1	HLC	6.93%	0.5	CVN	-6.67%	27.6
AGD	4.99%	0.3	SAV	-4.88%	2.2	SCC	6.90%	0.1	SDE	-6.67%	0.3

(Đơn vị: nghìn CP)

5CP có KLGD nhiều nhất			5CP có GTGD nhiều nhất			5CP có KLGD 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	3.51%	2,432.2	STB	0.00%	3.9	VND	1.01%	2,249.2	SVN	0.00%	0.0
STB	0.00%	193.8	GMD	0.00%	1.0	AVS	0.00%	102.7	VND	1.01%	22.5
KMR	0.00%	74.3	DPM	1.75%	27.6	KLS	1.12%	1,473.3	KLS	1.12%	13.3
GMD	0.00%	48.2	GAS	0.74%	26.0	SCR	-1.30%	1,431.0	GBS	0.00%	1.6
VHG	-3.23%	76.6	MSN	4.17%	15.5	PVX	-1.52%	1,383.9	SCR	-1.30%	11.1

(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
GAS	0.74%	467.6	KMR	0.00%	697.8	PVS	0.66%	140.0	PVG	1.96%	140.0
HSG	4.68%	176.2	EIB	-0.62%	336.4	PVX	0.00%	29.8	AAA	2.86%	85.0
VCB	1.61%	137.3	BVH	1.31%	242.1	LAS	2.48%	12.4	SDA	0.00%	64.8
SBT	4.64%	121.5	DPM	1.75%	44.6	KHL	0.00%	5.0	TXM	0.00%	21.1
HAG	-0.75%	117.4	DCT	-2.63%	30.0	VC1	6.71%	5.0	MEC	0.00%	15.0

(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.

Mr. Phan Ngọc Minh

Trưởng phòng Nghiên cứu- Phân tích
Tel: (84.4) 3974 7952
minhpn@vietinbanksc.com.vn

Ms. Nguyễn Thu Huyền

Phó phòng Nghiên cứu- Phân tích
Tel: (84.4) 3974 7952
huyennt@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

P. Giao dịch Phan Đăng Lưu

Tầng M, 24A Phan Đăng Lưu, P.6, Q.Bình Thạnh, TP.HCM
Tel: (84.8) 3551 5606