

Tích cực BVH và STB

Phiên sáng nổi lên với một số mã ngành ngân hàng. STB, VCB, CTG, EIB bật tăng và thu hút phần lớn thanh khoản của thị trường, trong đó STB tăng kịch trần. Tuy nhiên MBB, ACB và SHB thì hơi yếu. BVH lại tiếp tục tăng trần, bên cạnh đó là sự khởi sắc của nhóm cổ phiếu lớn như MSN, SJS, VIC... Nhờ vậy, VN-Index có lúc đã bật tăng rất mạnh lên gần 6 điểm. Do sự chênh lệch về chất lượng cổ phiếu trên hai sàn nên trong khi VN-Index duy trì được màu xanh khá mạnh thì HNX-Index điều chỉnh giảm nhưng không lớn và tác động chính vẫn từ ACB, VND, KLS, PVX... Thanh khoản ở mức thấp khi giao dịch chỉ chủ yếu tập trung ở các mã lớn nói trên. Thị trường trong phiên chiều có phần chững lại. Nhiều bluechips đã thu hẹp mức tăng và thậm chí đảo chiều giảm, mặc dù BVH và STB vẫn tăng trần. Giao dịch nhờ vậy được đẩy nhanh hơn so với phiên sáng. Đóng cửa, VN-Index tăng 2,85 điểm còn HNX-Index giảm 0,53 điểm.

Khối ngoại mua ròng 12 tỷ trên HSX với 20,1 tỷ VCB và bán ròng 23,8 tỷ DPM. Trên HNX, họ mua ròng 16 tỷ trong đó nhiều nhất là 5,3 tỷ PVS và 4,4 tỷ VCG.

Tin trong nước

Khảo sát hơn 70 doanh nghiệp bất động sản niêm yết, giá trị hàng tồn kho cuối quý II/2012 đạt 72.405 tỷ đồng tương đương khoảng 3,1 tỷ USD. Có 18/72 doanh nghiệp có giá trị hàng tồn kho trên 1.000 tỷ đồng.

Diễn biến tăng nhẹ của lãi suất huy động tiền đồng được một vài NHTM tiến hành cuối tuần qua đang làm dấy lên mối hoài nghi về khả năng LS có thể giảm thêm.

Theo báo cáo từ Bộ Công thương, kim ngạch nhập khẩu tháng 8 của nhóm hàng cần kiểm soát nhập khẩu ước khoảng 830 triệu USD, tăng 6,2% so với tháng 7 nhưng giảm tới 68,7% so với cùng kỳ.

Tin quốc tế

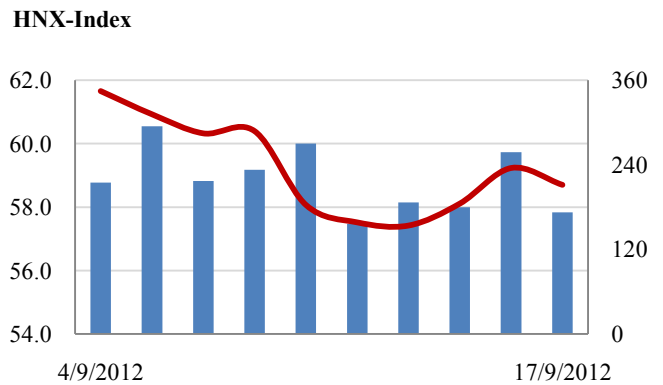
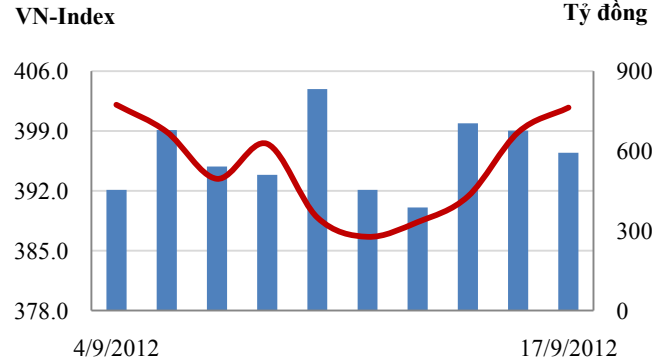
Theo Chủ tịch Ngân hàng Xây dựng Trung Quốc (CCB) - ông Wang Hongzhang, họ có thể sẽ chi 15 tỷ USD để thuê tóm nhà băng châu Âu trong thời gian tới.

Theo số liệu của Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB), sau khi bắt ngờ tăng vào tháng 6, thặng dư tài khoản vãng lai tháng 7 của eurozone quay đầu giảm còn 9,7 tỷ euro, trùng với dự báo của các chuyên gia.

CHỈ SỐ CHÍNH

| | Tăng / Giảm | | Khối lượng | | | Số lượng cổ phiếu | | | P/E |
|--------------------------|-------------|------|------------|--------|------|-------------------|------|------|------|
| | Điểm | % | KL | % | GDTT | Tăng | Giảm | Đứng | |
| VN-Index | 401.8 | 2.9 | 38.9 | -16.4% | 8.2 | 99 | 119 | 65 | 9.9x |
| HNX-Index | 58.7 | -0.5 | 23.3 | -29.2% | 1.5 | 80 | 132 | 180 | 6.8x |
| VN30 | 468.3 | 4.4 | 12.9 | -26.2% | 6.0 | 11 | 15 | 4 | 7.9x |
| 19 CP vốn hóa lớn nhất | 379.1 | 5.5 | 9.8 | -13.0% | 6.0 | 3 | 6 | 1 | 7.8x |
| 30 CP vốn hóa trung bình | 150.0 | -1.1 | 12.6 | -33.9% | 1.2 | 14 | 15 | 1 | 5.2x |
| 40 CP vốn hóa nhỏ | 202.1 | -3.8 | 7.2 | -36.6% | 0.0 | 19 | 13 | 8 | 8.2x |
| Ngân hàng | 281.2 | 7.3 | 6.8 | -13.3% | 6.2 | 8 | 5 | 4 | 6.0x |
| Bất động sản (trừ VIC) | 241.5 | 1.6 | 11.6 | -18.4% | 0.0 | 26 | 30 | 19 | 5.3x |
| Thực phẩm (trừ MSN) | 536.7 | -6.7 | 0.8 | -19.7% | 0.0 | 10 | 11 | 7 | 7.2x |

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

| | Chi số | Tăng / Giảm điểm | % |
|----------------------|--------|------------------|------|
| Nhật: Nikkei 225 | 9,159 | 164.2 | 1.8% |
| Hong Kong: Hang Seng | 20,658 | 28.3 | 0.1% |

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% | |
| Chi 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 2.88 điểm lên 401.75 điểm, KLGĐ khớp lệnh đạt 30 triệu đơn vị, giảm 28% so với phiên trước. Thị trường tăng điểm nhờ lực cầu mạnh của khối ngoại vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như VCB, VIC, HPG. Dòng tiền chỉ tập trung vào một số mã cổ phiếu, các cổ phiếu còn lại lực mua yếu và chủ yếu ở mức giá dưới tham chiếu. Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tăng vượt qua MA20, đường MA10 cũng đang có xu hướng cắt MA20 từ dưới lên. Chỉ báo MACD và RMO cũng cho tín hiệu mua vào. Đây là những tín hiệu kỹ thuật khá tích cực cho một xu hướng tăng. Tuy nhiên, thời gian vừa qua VNINDEX tăng điểm chủ yếu do một số cổ phiếu vốn hóa lớn được kéo lên, mức độ lan tỏa rộng không lớn. Việc cơ cấu danh mục của quỹ ETF dự kiến kết thúc vào cuối tuần này, vì vậy lực cầu vào đây các cổ phiếu vốn hóa lớn như thời gian vừa qua có thể không còn. Hiện thông tin cơ bản hỗ trợ thị trường không có. Do vậy, dù tín hiệu kỹ thuật khá tích cực nhưng chúng tôi vẫn dự báo nhịp tăng của VNINDEX là không bền vững.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư không nên mua đuổi giá cao. Chờ nhịp điều chỉnh để canh mua các cổ phiếu có hoạt động 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 | 415 |
| Kháng cự 2 | 438 |
| Vùng hỗ trợ 1 | 380 |
| Vùng hỗ trợ 2 | 340 |



THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- CLG** Từ ngày 19/9 - 19/10, CTCP Kỹ thuật Xây dựng An Pha, tổ chức có liên quan đến cổ đông nội bộ Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Nhà đất Cotec đăng ký mua 500.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 2.602.070 cổ phiếu, chiếm 13,01% vốn điều lệ, nhằm đầu tư.
- DMC** Từ ngày 19/9 - 19/10, ông Nguyễn Văn Hóa - Phó tổng giám đốc CTCP Xuất nhập khẩu y tế DOMESCO đăng ký mua 100.000 cổ phiếu, nâng số cổ phiếu sẽ nắm giữ lên 215.210 cổ phiếu, chiếm 1,21% vốn điều lệ, nhằm đầu tư.
- MAFPF1** Từ ngày 19/9 - 19/10, ông Nguyễn Trung Kiên, con ông Nguyễn Thế Phiệt, cổ đông lớn - thành viên Hội đồng Quản trị CTCP Đầu tư Hà Việt - thành viên Ban đại diện Quỹ Đầu tư tăng trưởng Manulife đăng ký mua 320.300 chứng chỉ quỹ, nâng số chứng chỉ quỹ sẽ nắm giữ lên 1.465.300 chứng chỉ quỹ, chiếm 6,84% vốn điều lệ, nhằm cơ cấu danh mục đầu tư.
- ASM** CTCP Địa ốc Khoáng sản Châu Á là tổ chức có liên quan của ông Lê Thanh Thuận - Chủ tịch Hội đồng Quản trị kiêm Tổng Giám đốc của CTCP Sao Mai tỉnh An Giang đã mua 2.225.750 cổ phiếu ASM và bán 2.351.600 cổ phiếu ASM từ ngày 01/02/2012 đến ngày 21/08/2012 nhưng không công bố thông tin.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm 0.53 điểm về 58.70 điểm, thanh khoản đạt 21.8 giảm 32% so với phiên trước. Dòng tiền vào sàn Hà Nội vẫn yếu, cầu chủ yếu ở giá dưới tham chiếu, các cổ phiếu dẫn dắt như VND, KLS, BVS đều giảm điểm. Điều này cho thấy nhà đầu tư vẫn khá thận trọng đối với cổ phiếu trên sàn Hà Nội.

Trên biểu đồ kỹ thuật, chỉ báo MACD đã cho tín hiệu mua vào tuy nhiên dòng tiền vào sàn Hà Nội vẫn chưa tích cực và chưa có cổ phiếu dẫn dắt, MA10 vẫn là đường kháng cự khá mạnh của HNXINDEX khi cả 2 lần tăng gần đây của HNXINDEX đều bị chặn lại bởi đường này.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát, chờ tín hiệu tăng rõ ràng hơn thì mới xem xét tham gia.



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 | 62.0 |
| Kháng cự 2 | 70.5 |
| Vùng hỗ trợ 1 | 55.0 |
| Vùng hỗ trợ 2 | 50.0 |

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- GBS** Theo Chủ tịch GBS, công ty vẫn kiểm soát được tình trạng và việc VSD đình chỉ tạm thời hoạt động lưu ký không gây ảnh hưởng nghiêm trọng đến GBS. Thời điểm hiện tại, GBS tập trung tái cơ cấu tài sản, củng cố nguồn nhân lực, củng cố quản trị rủi ro và quản lý nội bộ
- VC9** Hội đồng quản trị VC9 quyết định điều chỉnh giảm gần 9% kế hoạch doanh thu và 12% kế hoạch lợi nhuận. Cụ thể, điều chỉnh giảm tổng doanh thu từ gần 836,6 tỷ đồng xuống 762,3 tỷ đồng. Điều chỉnh giảm lợi nhuận sau thuế 12%, từ 20,26 tỷ đồng xuống 17,83 tỷ đồng. Cổ tức dự kiến là 14%
- SHN** Từ ngày 9/8 - 7/9, bà Nguyễn Thị Tuyết Mai - Phó Tổng Giám đốc CTCP Đầu tư Tổng hợp Hà Nội đăng ký mua 100.000 cổ phiếu, nhưng không mua được do đi công tác nên không theo dõi hoạt động chứng khoán, số cổ phiếu hiện đang nắm giữ là 100.000 cổ phiếu, chiếm 0,31% vốn điều lệ.
- TAS** Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh về việc đình chỉ hoạt động giao dịch của Công ty Cổ phần Chứng khoán Trảng An tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh kể từ ngày 12/09/2012 đến ngày 12/10/2012.

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 |
| VSG | 11.11% | 6.8 | CSM | -8.46% | 368.2 | DL1 | 14.63% | 0.6 | NVC | -7.14% | 38.4 |
| NHS | 5.00% | 17.4 | DDM | -5.56% | 2.5 | SRA | 8.82% | 1.9 | SHN | -7.14% | 439.3 |
| HOT | 5.00% | 0.0 | HHS | -5.00% | 60.1 | VCH | 8.33% | 12.7 | THV | -7.14% | 323.1 |
| STB | 5.00% | 738.0 | SGT | -5.00% | 0.1 | PSG | 7.14% | 152.6 | INN | -6.96% | 0.1 |
| KAC | 5.00% | 0.0 | MDG | -5.00% | 0.1 | DPC | 7.00% | 0.3 | SGH | -6.94% | 0.1 |

(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 |
| MBB | -0.72% | 565.6 | MBB | -0.72% | 7.8 | PVX | -5.56% | 3,144.5 | VND | -2.04% | 20.6 |
| EIB | 3.40% | 1,435.3 | DPM | -3.60% | 53.7 | VND | -2.04% | 2,128.8 | KLS | -2.30% | 17.9 |
| DPM | -3.60% | 1,422.0 | VCB | 3.83% | 35.4 | KLS | -2.30% | 2,076.0 | PVX | -5.56% | 16.2 |
| ASM | 2.33% | 1,384.2 | VIC | 1.35% | 24.7 | SHB | 0.00% | 654.4 | ACB | 0.55% | 13.5 |
| ITA | 0.00% | 1,339.5 | VNM | 0.91% | 13.1 | SCR | -4.23% | 1,263.9 | SHB | 0.00% | 4.4 |

(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 |
| VCB | 3.83% | 741.9 | DPM | -3.60% | 631.0 | VCG | 1.22% | 536.5 | PVG | -2.06% | 34.2 |
| OGC | 1.96% | 373.6 | CTG | 0.51% | 169.1 | PVS | -1.28% | 339.5 | NST | 1.09% | 5.6 |
| ITA | 0.00% | 348.1 | BVH | 4.86% | 149.0 | PVX | -5.56% | 246.7 | DHL | -6.02% | 4.1 |
| KBC | 0.00% | 339.9 | SAM | -1.43% | 104.6 | KLS | -2.30% | 157.8 | FLC | -2.74% | 2.0 |
| STB | 5.00% | 293.4 | VIC | 1.35% | 73.8 | IDJ | -2.78% | 145.0 | NTP | -4.73% | 300.0 |

(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