

**Khối ngoại bán ròng trở lại, 2 sàn lại giảm điểm**

Chỉ số 2 sàn lại đóng cửa giảm điểm sau một phiên tăng điểm mạnh trước đó, diễn biến khá giống 2 phiên giao dịch cuối tuần trước. Thanh khoản tiếp tục duy trì ở mức thấp, phiên hôm nay, khối ngoại lại tiếp tục bán ròng trở lại mặc dù lượng bán ròng chỉ là 32 tỷ trên sàn HOSE, nhưng giá trị bán tiếp tục lớn hơn 150 tỷ. Việc khối ngoại vẫn tiếp tục đà bán ròng sẽ ảnh hưởng không tốt tới diễn biến giao dịch ở những phiên sắp tới.

**HOSE:** Mặc dù phiên hôm qua thị trường tăng điểm ấn tượng, tuy nhiên việc lực cầu vẫn chưa chịu nâng giá khiến cho sự hoài nghi về đợt tăng điểm dâng cao ở phiên hôm nay. Thị trường mở cửa ngay lập tức chìm trong sắc đỏ, áp lực bán vẫn giữ vai trò chủ đạo. Mặc dù khoảng 1 giờ đồng hồ ở phiên sáng, VN-Index xanh điểm nhờ nỗ lực của REE, HVG, MSN... nhưng dường như chừng đó chưa đủ để tạo hiệu ứng lan tỏa lên cả sàn. VN-Index sau đó nhanh chóng cũng thoái lui trở lại, phần lớn các mã lại tìm tới mức giá thấp hơn. Phiên chiều, diễn biến ban đầu có vẻ khá quan, khi những phút ban đầu, các mã vốn hóa lớn tiếp tục làm trụ đỡ thị trường, tuy nhiên những phút ATC cuối phiên vẫn chính là khối ngoại với những lệnh bán ATC tuy không thực sự lớn nhưng lại tập trung ở những mã Bluchips như HAG, PPC, HPG, IJC, VCB, OGC... đã khiến cho VN-Index đóng cửa giảm 2,49 điểm (-0,51%), tại 487,35 điểm, KLGĐ đạt 46 triệu đơn vị.

**HNX:** Sàn Hà Nội, chỉ số HNX-Index dường như giảm điểm cả phiên hôm nay. Sự tích cực của PVS, FLC... là không đủ, bởi hầu hết các mã còn lại như PVX, SHB, SCR, VCG... lực bán đều giữ vai trò chủ đạo. Mặc dù cuối phiên, chỉ số HNX-Index có hồi lại đôi chút, tuy nhiên theo chúng tôi đó chỉ là động thái nâng giá đóng cửa cuối phiên, thanh khoản sàn HNX vẫn ở mức thấp. Chốt phiên, HNX-Index đạt 63,07 điểm, giảm 0,13 điểm (-0,21%), KLGĐ đạt 25 triệu đơn vị.

**Tin nổi bật**

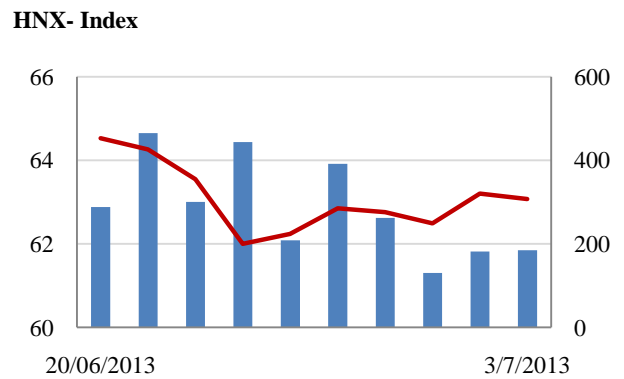
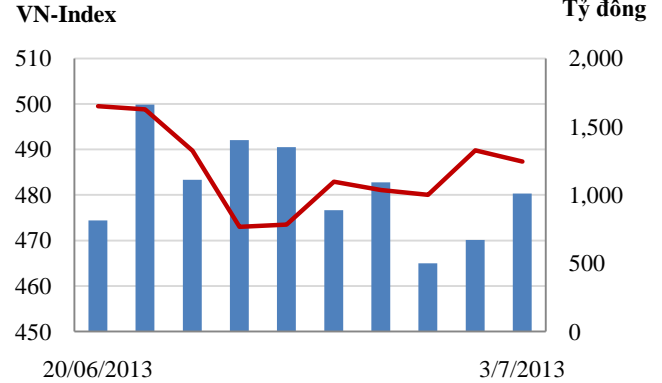
- Theo Ngân hàng Nhà nước (NHNN), nhằm hỗ trợ hệ thống quỹ tín dụng nhân dân (QTDND), NHNN đã đề nghị Quốc hội giảm 50% mức thuế hiện hành áp dụng đối với Ngân hàng Hợp tác xã và các QTDND do đây là loại hình tổ chức tín dụng hoạt động không vì mục tiêu lợi nhuận mà chủ yếu là tương trợ giúp đỡ thành viên.

- Tổng mức huy động trên TTCK 6 tháng đầu năm, thông qua phát hành cổ phiếu, đấu giá cổ phần hóa và đấu thầu trái phiếu chính phủ đạt 114.840 tỷ đồng (tăng 37% so với cùng kỳ năm 2012). Tuy nhiên, huy động vốn qua phát hành cổ phiếu giảm mạnh, đạt 2.344 tỷ đồng (giảm 58% so với cùng kỳ năm ngoái); đấu giá cổ phần hoá đạt 420 tỷ đồng (tăng 75% so với cùng kỳ); Tổ chức được 110 đợt đấu thầu Trái phiếu Chính phủ với tổng giá trị trúng thầu đạt trên 112.000 tỷ đồng (chiếm 67% so với tổng khối lượng trúng thầu cả năm 2012).

**CHỈ SỐ CHÍNH**

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	487.4	-2.5	-0.5%	45.9	21.3%	9.5	78	111	119
HNX-Index	63.1	-0.1	-0.2%	24.9	-2.5%	0.8	71	111	206
VN30	544.0	-1.0	-0.2%	17.1	35.5%	4.3	9	16	5
19 CP vốn hóa lớn nhất	415.4	-2.8	-0.7%	9.7	24.9%	4.4	5	13	1
30 CP vốn hóa trung bình	183.8	-0.3	-0.1%	25.0	11.1%	2.9	7	14	7
40 CP vốn hóa nhỏ	201.9	-0.4	-0.2%	4.9	-10.8%	0.8	5	24	10
Ngân hàng	277.4	-2.9	-1.0%	11.5	-2.5%	0.2	4	7	6
Bất động sản (trừ VIC)	209.0	0.1	0.1%	17.1	35.0%	2.7	17	26	16
Thực phẩm (trừ MSN)	697.6	5.9	0.8%	1.9	5.6%	0.5	11	5	12

**Giao dịch 10 phiên gần nhất**



**THẾ GIỚI**

	Chỉ số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,056	-43.2	-0.3%
Hong Kong: Hang Seng	20,147	-511.3	-2.5%

**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 2.49 điểm (- 0.51%) xuống 487.35 điểm. KLGD đạt 36 triệu cổ phiếu, tăng 12% so với KLGD phiên hôm trước. Thị trường khá phân hóa khi một số cổ phiếu hạng trung như PVD, REE, GMD tăng khá thì các cổ phiếu còn lại tham chiếu hoặc giảm.

Khối ngoại gia tăng lượng mua bán lên khi mua vào 133 tỷ đồng và bán ra 166 tỷ đồng, trong đó giao dịch thỏa thuận nội khối 66 tỷ đồng. Lực bán ra mạnh ở BVH, DPM, OGC, VIC; lượng mua vào chủ yếu là GAS, VIC, VHC.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX hình thành một cây nến đen giảm nhẹ và vẫn nằm trên đường MA10. Thanh khoản của thị trường có cải thiện nhưng vẫn ở mức thấp cho thấy dòng tiền vẫn chưa tích cực trở lại. Các chỉ báo MACD, RMO tiếp tục cải thiện hơn khi đang có xu hướng hội tụ với đường tín hiệu của nó, nếu hai đường cắt nhau thì tín hiệu mua sẽ xuất hiện. Tuy nhiên ở thời điểm hiện tại chúng tôi vẫn chưa thấy tín hiệu tăng bền vững của thị trường, trong ngắn hạn khả năng thị trường vẫn dao động trong vùng 470 -500 điểm.

Thị trường sẽ phân hóa trong giai đoạn này và dòng tiền sẽ tìm đến những doanh nghiệp dự báo có KQKD Quý 2 tốt.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư nên đứng ngoài quan sát chờ thị trường tích lũy và tạo đáy vững mới xem xét đầu tư.

**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	500
Kháng cự 2	530
Vùng hỗ trợ 1	466
Vùng hỗ trợ 2	440

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **FMC:** trong tháng 6, FMC đã chế biến được 827 tấn tôm, doanh số tiêu thụ chung 7,9 triệu USD. Tính chung 6 tháng đầu năm doanh số đạt 35,7 triệu bằng 108,5% so cùng kỳ năm trước. Trong đó doanh số tiêu thụ tôm đạt 107,8%, doanh số nông sản đạt 131,6%.

- **HVG :** Sẽ phát hành 39.598.834 cp từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ. Theo đó, tỷ lệ phát hành là 50% và ngày chốt danh sách cổ đông 19/07/2013.

- **PPC :** Tổng công ty Tài chính cổ phần dầu khí Việt Nam (PVFC), tổ chức có liên quan đến ông Nguyễn Việt Hà, Thành viên HĐQT PPC, đăng ký bán 5 triệu cổ phiếu PPC. Giao dịch dự kiến thực hiện từ 5/7 đến 3/8 theo phương thức khớp lệnh.

- **HCM:** Dự kiến bán 329.560 cổ phiếu quỹ từ 11/07 đến 09/08 để bổ sung vốn lưu động.

- **ITA:** Niêm yết bổ sung 1,999,624 CP. Ngày niêm yết có hiệu lực là 3/7/2013.



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại bán ròng 32,5 tỷ đồng

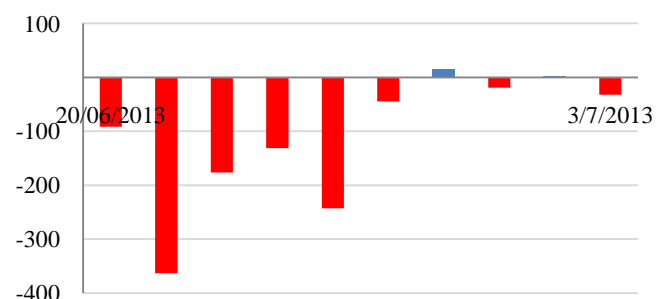
- Tổng mua 133,7 tỷ đồng

Chủ yếu: GAS (2,8 tỷ), DRC (4 tỷ), PVD (2,5 tỷ)

- Tổng bán 166,2 tỷ đồng

Chủ yếu: OGC (7,1 tỷ), DPM (10,6 tỷ), HVG (5,3 tỷ)

**Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)**



**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX**

HNXINDEX giảm 0.13 điểm (- 0.21%) xuống 63.07 điểm. KLGD đạt 24 triệu cổ phiếu, tăng 21% so với phiên hôm trước. Lực cầu vào mua vẫn khá dè dặt, phần lớn các cổ phiếu dẫn dắt như PVX, SHB, SCR đều giảm điểm.

Khối ngoại mua ròng 3 tỷ đồng khi mua vào 9 tỷ đồng và bán ra 6 tỷ đồng, trong đó giao dịch thỏa thuận nội khối DBC gần 5 tỷ đồng.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX giảm nhẹ nhưng đã vượt lên trên MA10 do đường MA10 vẫn đang trong đà giảm nhanh hơn. Các chỉ báo như MACD, RMO đã cải thiện hơn và đang có xu hướng hội tụ lại với đường tín hiệu của nó, đây rõ ràng là sự cải thiện khá tốt về mặt kỹ thuật của HNXINDEX. KLGD dù đã cải thiện hơn nhưng vẫn ở mức thấp cho thấy dòng tiền vẫn chưa thực sự vào mạnh thị trường. Thời gian tới khả năng thị trường sẽ dao động trong vùng giữa đáy cũ và MA20 tương ứng với vùng từ 61.5 đến 64.0 điểm.

**Khuyến nghị:** Nhà đầu tư không nên mua đuổi giá cao, nếu thị trường tăng mà không đi kèm thanh khoản gia tăng thì nên bán ra chờ mua lại khi thị trường điều chỉnh.

**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	67.0
Kháng cự 2	63.5
Vùng hỗ trợ 1	61.0
Vùng hỗ trợ 2	57.5

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **STP:** 16/7 ĐKCC trả cổ tức bằng tiền năm 2012 tỷ lệ 12%. Thời gian thực hiện: 31/07/2013

- **FLC:** Công ty TNHH Quản lý Quỹ SSI (SSIAM) muốn mua vào 6 triệu cổ phiếu (tương đương 8% cổ phần) của CTCP Tập đoàn FLC. Việc mua vào dự kiến được thực hiện hoàn thành trước ngày 15/7/2013. Như vậy, khi việc mua vào được hoàn tất, SSIAM sẽ trở thành cổ đông lớn của FLC, với tỷ lệ sở hữu là 8%.

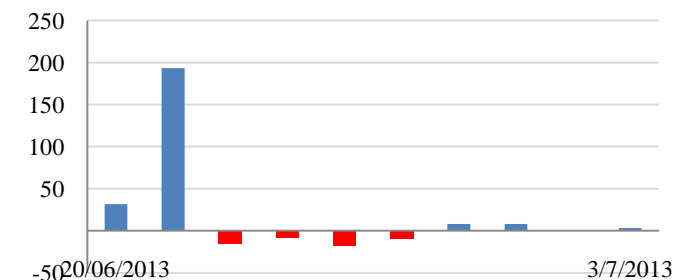
- **PHH:** Năm 2013, PHH đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế 21,7 tỷ đồng, gấp 13 lần so với lợi nhuận năm 2012. Đồng thời, ĐHCĐ cũng thông qua việc mua lại tối đa 30% cổ phiếu lưu hành làm cổ phiếu quỹ.



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại mua ròng 3,1 tỷ đồng  
 - Tổng mua: 9,8 tỷ đồng  
 Chủ yếu: PVS (1,7 tỷ), PGS (0,6 tỷ), PVC (1,1 tỷ)  
 - Tổng bán: 6,7 tỷ đồng  
 Chủ yếu: DBC (1,1 tỷ), SHB (0,1 tỷ), HOM (0,1 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
7/25/2013	SD6	9/18/2013	15.0%	9,700	15.46%	HNX	2012
7/22/2013	TV1	8/9/2013	12.0%	11,400	10.53%	HOSE	2012
7/22/2013	DIH	8/15/2013	25.0%	17,200	14.53%	HNX	2012
7/19/2013	CSM	9/4/2013	15.0%	39,400	3.81%	HOSE	2012
7/18/2013	ST8	7/30/2013	10.0%	14,900	6.71%	HOSE	2013
7/17/2013	TMP	8/7/2013	15.0%	15,000	10.00%	HOSE	2012
7/16/2013	STP	7/31/2013	12.0%	9,800	12.24%	HNX	2012
7/15/2013	SVI	7/30/2013	10.0%	37,300	2.68%	HOSE	2013
7/15/2013	NBC	8/15/2013	12.0%	14,900	8.05%	HNX	2012
7/15/2013	GLT	7/31/2013	50.0%	26,000	19.23%	HNX	2012
7/12/2013	AAM	9/19/2013	5.0%	21,000	2.38%	HOSE	2012
7/12/2013	SMC	7/25/2013	5.0%	15,800	3.16%	HOSE	2013
7/11/2013	VTF	7/25/2013	10.0%	25,800	3.88%	HOSE	2012
7/10/2013	TBC	7/31/2013	17.0%	16,000	10.63%	HOSE	2012
7/5/2013	BCI	7/25/2013	10.0%	14,400	6.94%	HOSE	2012
7/5/2013	NBP	7/31/2013	13.0%	14,800	8.78%	HNX	2012
7/5/2013	VNT	7/22/2013	10.0%	22,600	4.42%	HNX	2013
7/5/2013	B82	7/15/2013	12.0%	8,900	13.48%	HNX	2012
7/3/2013	CID	7/26/2013	5.5%	5,300	10.38%	HNX	2012
7/3/2013	TTP	7/26/2013	10.0%	29,500	3.39%	HOSE	2012
7/3/2013	ELC	7/19/2013	8.0%	22,200	3.60%	HOSE	2012
7/2/2013	NBB	10/1/2013	16.0%	16,300	9.82%	HOSE	2012
7/1/2013	ARM	8/1/2013	30.0%	20,700	14.49%	HOSE	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
TDW	13.9	6.92%	C47	17.4	-6.95%	VBC	38.5	10.00%	PSG	0.8	-11.11%
HVG	40.4	6.88%	SVT	6.7	-6.94%	FDT	28.6	10.00%	HTB	15.7	-9.77%
TRC	48.0	6.67%	SSC	41.9	-6.89%	VAT	5.6	9.80%	L18	9.4	-9.62%
LGC	16.1	6.62%	CLG	14.9	-6.88%	DNY	9.3	9.41%	VNT	22.6	-9.60%
CMV	13.2	6.45%	SVI	37.3	-6.75%	SEL	8.7	8.75%	VMC	11.3	-9.60%
<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%	2,309.6	VIC	0.00%	32.6	FLC	3.08%	8,126.1	FLC	3.08%	53.2
REE	3.17%	3,506.4	REE	3.17%	90.1	PVX	-3.85%	1,868.4	SCR	-1.45%	12.1
VIC	0.00%	514.9	VNM	-0.74%	20.2	SCR	-1.45%	1,782.0	SHB	-1.47%	11.8
HAG	0.97%	2,549.6	HAG	0.97%	53.3	SHB	-1.47%	1,762.3	PVX	-3.85%	9.4
OGC	-1.80%	1,890.5	PPC	-1.21%	45.9	THV	0.00%	1,055.4	PVS	0.00%	8.7
<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
SBT	2.17%	158.2	OGC	-1.80%	650.3	PVS	0.63%	104.6	DBC	-2.11%	59.0
TLH	-1.41%	153.0	DPM	1.25%	263.0	PVC	-0.60%	65.4	HOM	0.00%	24.0
DRC	0.00%	104.1	ITA	0.00%	205.1	SKS	-2.99%	42.5	SHB	-1.47%	22.1
MBB	0.00%	95.0	HAG	0.97%	158.9	PGS	0.00%	32.5	SD7	0.00%	5.0
HBC	0.61%	65.0	HVG	6.88%	130.6	SRB	0.00%	30.0	DID	0.00%	4.3
<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](mailto: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