

### Tìm điểm cân bằng ở mức thấp hơn

Thị trường tiếp tục chứng kiến thêm một phiên giảm điểm nữa của chỉ số 2 sàn, khuynh hướng giao dịch bào mòn tài khoản vẫn tiếp tục diễn ra và dường như sẽ vẫn còn tiếp diễn trong những phiên sắp tới.

**HOSE:** Khối ngoại đã ngừng đà bán ròng và giao dịch ít hẳn lại nhưng không vì thế mà áp lực giảm điểm được cởi bỏ, bởi lực cầu vẫn tỏ ra quá yếu. Thị trường phiên sáng hôm nay vẫn là một xu hướng giảm điểm như thường thấy trong các phiên gần đây, sự tích cực ở một vài mã như CTG, EIB, GAS, BVH... là không đủ để thu hút lực cầu quay lại tham gia vào thị trường. Chính vì thế mà tâm lý thận trọng vẫn chưa được cởi bỏ, chứng kiến điều này khiến nhiều nhà đầu tư tin rằng thị trường vẫn có thể phải chứng kiến thêm nhịp giảm điểm nữa. Trong khi đó ở chiều ngược lại, bên bán lại tỏ ra mất kiên nhẫn ở những phút đầu của phiên, nhiều mã giảm về ở mức giá thấp nhất trong phiên, VN-Index có thời điểm tiến sát mốc 480 điểm, tuy có hồi lại đôi chút lúc đóng cửa, nhưng dường như thị trường vẫn chưa cho thấy được điểm tích cực nào. Đóng cửa, VN-Index đạt 482,77 điểm, giảm 2,89 điểm (-0,6%), KLGĐ đạt 40,6 triệu đơn vị.

**HNX:** Sàn Hà Nội cũng không hề sáng sủa hơn sàn HOSE là bao, mặc dù cổ phiếu KLS, một trong những mã chủ chốt sàn của sàn này có trạng thái giao dịch khá tích cực. Nhưng dường như một mình KLS là không đủ, HNX-Index cũng giống như VN-Index đang đi tìm điểm cân bằng ở những mốc thấp hơn. Giao dịch dường như chỉ tập trung ở những mã như FLC, VND, KLS, PVX, SHB... nhưng khối lượng khớp lệnh vẫn ở mức rất thấp. Chốt phiên hôm nay, HNX-Index đạt 62,34 điểm, giảm 0,35 điểm (-0,6%), KLGĐ đạt 22,4 triệu đơn vị.

### Tin nổi bật

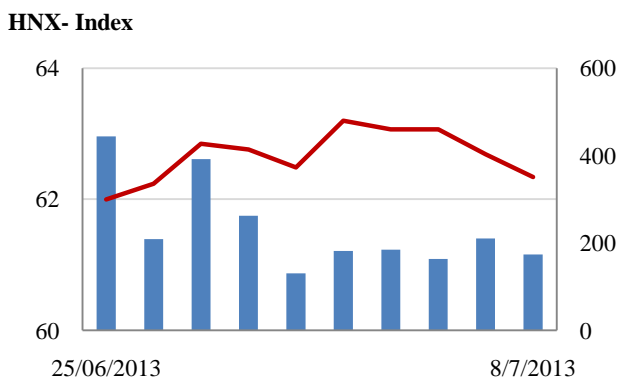
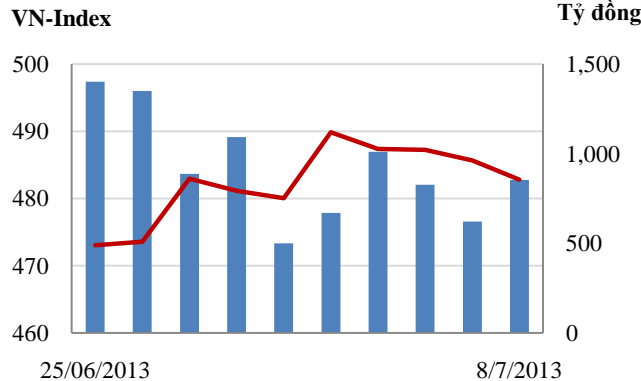
- Vietcombank tăng giá mua USD lên 21.230 đồng. Trong khi đó trên thị trường quốc tế, giá USD cũng lên mạnh nhất trong 3 năm qua. Đây chính là động thái, thị trường phản ánh nền kinh tế Mỹ phục hồi, Cục dự trữ liên bang Mỹ (Fed) có thể giảm dần nới lỏng tiền tệ khiến USD tăng mạnh.

- Theo đề án tái cơ cấu Vinashin mà Chính phủ vừa trình Bộ Chính trị, Vinashin phát triển theo hướng sẽ tập trung chủ yếu vào nghề chính là đóng mới và sửa chữa tàu. Một số chủ nợ lớn đến thời điểm này cơ bản Vinashin đã đàm phán xong. Hầu hết các khoản nợ trong nước đã cơ bản giảm được khoảng 70%. Nợ nước ngoài tính theo giá trị hiện tại cũng giảm dưới 40%.

### CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm			Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%		KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	482.8	-2.9	-0.6%	40.6	6.1%	8.0	67	121	120
HNX-Index	62.3	-0.4	-0.6%	22.4	-19.4%	2.3	61	81	245
VN30	539.9	-3.5	-0.6%	11.5	-16.1%	0.4	4	20	6
19 CP vốn hóa lớn nhất	415.4	-2.8	-0.7%	9.7	0.2%	0.3	5	13	1
30 CP vốn hóa trung bình	183.8	-0.3	-0.1%	20.9	-16.3%	0.0	7	14	7
40 CP vốn hóa nhỏ	201.9	-0.4	-0.2%	5.4	10.2%	0.3	5	24	10
Ngân hàng	277.4	-2.9	-1.0%	9.5	-17.0%	0.0	4	7	6
Bất động sản (trừ VIC)	209.0	0.1	0.1%	15.8	-7.4%	0.0	17	26	16
Thực phẩm (trừ MSN)	697.6	5.9	0.8%	1.5	-22.4%	0.1	11	5	12

### Giao dịch 10 phiên gần nhất



### THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,109	-200.6	-1.4%
Hong Kong: Hang Seng	20,582	-272.5	-1.3%

### 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%
Chi 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 2.89 điểm (- 0.60%) xuống 482.77 điểm. KLGĐ đạt 32 triệu cổ phiếu, giảm 13% so với KLGĐ phiên hôm trước. Thị trường linh xình giảm nhẹ trong phiên sáng và giảm nhiều hơn trong phiên chiều, lực cầu vào yếu khiến bên bán gia tăng lượng bán về cuối phiên.

Khối ngoại mua ròng 7 tỷ đồng khi mua vào 80 tỷ đồng và bán ra 73 tỷ đồng, trong đó đáng chú ý khối ngoại thỏa thuận nội khối 21 tỷ đồng VNM. Lực bán ra mạnh ở HPG, HAG, DPM; lượng mua vào chủ yếu là GAS, DPM và PVD.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tiếp tục hình thành một cây nến đen giảm điểm cho thấy bên bán vẫn tỏ ra chiếm ưu thế, đóng cửa VNINDEX giảm về sát đường MA10, nếu phiên tới VNINDEX không giữ được ở trên đường MA10 thì có thể VNINDEX sẽ giảm và kiểm tra lại vùng đáy cũ tại 466 điểm. KLGĐ ở mức thấp cho thấy dòng tiền chủ yếu vẫn đứng ngoài thị trường. Hiện tại VNINDEX đang dao động trong biên độ vùng đáy cũ tại 466 điểm và MA20 tại 490 điểm, chúng tôi nhận định trạng thái này có thể còn tiếp diễn trong những phiên tới.

Tháng 7 là giai đoạn doanh nghiệp công bố KQKD Quý 2 do vậy 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	Trung tính
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**

- **SII:** Đã bán toàn bộ phần vốn góp tại CTCP Đầu tư và Phát triển Xây dựng Ninh Thuận (26% vốn điều lệ) cho CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TPHCM (mã CK: CII) với tổng giá trị chuyển nhượng hơn 57 tỷ đồng. Đồng thời SII chuyển nhượng toàn bộ 3.373.500 cp, tương đương 48,19% vốn điều lệ CTCP Đầu tư Xây dựng Cầu đường Bình Triệu cho CII với tổng giá trị hơn 47,4 tỷ đồng.

- **TCM:** Sẽ phát hành hơn 4,46 triệu cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, với tỷ lệ 10%. Ngày chốt danh sách cổ đông là ngày 23/7/2013.

- **SFC:** Cổ đông lớn CTCP Vàng bạc đá quý Phú Nhuận (PNJ - sàn HOSE) đã nâng sở hữu tại SFC từ 49,99% vốn lên thành 50,02% vốn.

- **TRA:** Bà Vũ Thị Thuận - Chủ tịch HĐQT đăng ký bán 160.000 quyền mua cổ phiếu TRA với tỷ lệ 2:1.



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại mua ròng 7,3 tỷ đồng

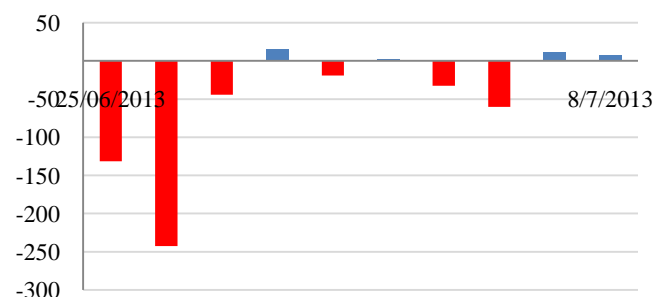
- Tổng mua 80,6 tỷ đồng

Chủ yếu: PVD (7,5 tỷ), DPM (4 tỷ), GAS (5,1 tỷ)

- Tổng bán 73,3 tỷ đồng

Chủ yếu: HAG (8,7 tỷ), HPG (6,5 tỷ), EIB (1,3 tỷ)

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



**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX**

HNXINDEX giảm 0.35 điểm (- 0.56%) xuống 62.34 điểm. KLGD ở mức thấp đạt 20 triệu cổ phiếu, giảm 26% so với phiên hôm trước. Thị trường chỉ linh xình đầu phiên nhưng sau đó nhanh chóng giảm điểm và đóng cửa ở mức thấp trong ngày.

Khối ngoại mua ròng 7 tỷ đồng khi mua vào 16 tỷ đồng và bán ra 9 tỷ đồng, trong đó đáng chú ý có giao dịch thỏa thuận nội khối 0,2 triệu ACB. Ngoài ra trên sàn giao dịch khớp lệnh, PVS, SHB, PVC được mua vào mạnh nhất.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX tiếp tục tạo một cây nến đen giảm điểm xuống dưới đường MA10, đây là tín hiệu không mấy khả quan cho xu hướng ngắn hạn. Các đường MACD, RMO đã bắt đầu có dấu hiệu đi xuống và có thể còn tiếp diễn cho thấy khả năng cho tín hiệu mua trước đây đã mất. HNXINDEX có thể sẽ giảm và kiểm tra lại vùng đáy cũ tại 61.5 điểm nếu thị trường không có thông tin hỗ trợ. KLGD vẫn ở mức thấp cho thấy dòng tiền chủ yếu vẫn đứng ngoài thị trường. Trong ngắn hạn khả năng thị trường sẽ vẫn dao động trong vùng giữa đáy cũ và MA20 tương ứng với vùng từ 61.5 đến 63.5 điểm, KLGD duy trì ở mức thấp.

Tháng 7 là giai đoạn doanh nghiệp công bố KQKD Quý 2 do vậy 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 tín hiệu

**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG**

Ngắn hạn	Trung tính
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	61.5
Vùng hỗ trợ 2	57.5

**THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN**

- **PPP:** Đã thông qua tờ trình phát hành thêm cổ phiếu tăng vốn thêm 14,9 tỷ đồng.

- **SDE:** Đã thông qua phương án mua lại 87.500 cổ phiếu làm cổ phiếu quỹ để xử lý quyền lợi cho cổ đông khi thực hiện hủy niêm yết cổ phiếu tại HNX.

- **KLS:** Đã thông qua phương án mua lại tối đa 16,15 triệu cổ phiếu của Công ty để làm cổ phiếu quỹ nhằm mục đích bình ổn giá cổ phiếu KLS trên thị trường.

- **DPC:** Tổng công ty Đầu tư và Kinh doanh vốn Nhà nước (SCIC), cổ đông lớn đăng ký bán toàn bộ 338.200 cổ phiếu (15,12%)



**GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI**

Khối ngoại mua ròng 6,6 tỷ đồng

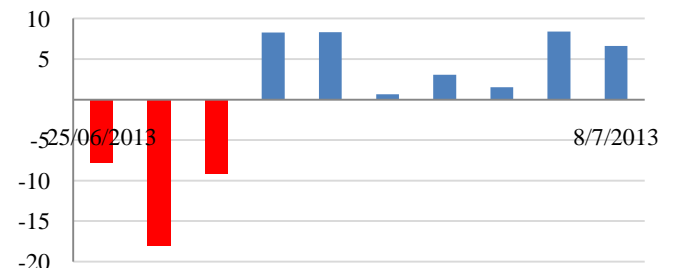
- Tổng mua: 15,8 tỷ đồng

Chủ yếu: PVS (2,6 tỷ), SHB (2 tỷ), PVC (1,7 tỷ)

- Tổng bán: 9,2 tỷ đồng

Chủ yếu: DBC (1,3 tỷ), LHC (0,2 tỷ), AAA (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
7/25/2012	SD6	9/18/2013	15.0%	10,200	14.71%	HNX	2012
7/22/2013	TV1	8/9/2013	12.0%	11,700	10.26%	HOSE	2012
7/22/2013	DIH	8/15/2013	25.0%	17,300	14.45%	HNX	2012
7/19/2013	CSM	9/4/2013	15.0%	39,400	3.81%	HOSE	2012
7/18/2013	VGP	8/6/2013	8.0%	15,500	5.16%	HNX	2013
7/18/2013	ST8	7/30/2013	10.0%	15,200	6.58%	HOSE	2013
7/18/2013	L61	7/31/2013	7.0%	9,000	7.78%	HNX	2012
7/17/2013	VFG	7/31/2013	10.0%	47,000	2.13%	HOSE	2013
7/17/2013	TMP	8/7/2013	15.0%	15,300	9.80%	HOSE	2012
7/16/2013	FLC	9/30/2013	5.0%	6,300	7.94%	HNX	2013
7/16/2013	STP	7/31/2013	12.0%	9,400	12.77%	HNX	2012
7/15/2013	SVI	7/30/2013	10.0%	39,700	2.52%	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%	24,300	20.58%	HNX	2012
7/12/2013	AAM	9/19/2013	5.0%	22,400	2.23%	HOSE	2012
7/12/2013	SMC	7/25/2013	5.0%	15,700	3.18%	HOSE	2013
7/11/2013	VTF	7/25/2013	10.0%	26,000	3.85%	HOSE	2012
7/10/2013	TBC	7/31/2013	17.0%	14,500	11.72%	HOSE	2012
7/5/2013	BCI	7/25/2013	10.0%	13,500	7.41%	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%	29,000	3.45%	HOSE	2012
7/3/2013	ELC	7/19/2013	8.0%	20,000	4.00%	HOSE	2012
7/2/2013	NBB	10/1/2013	16.0%	14,700	10.88%	HOSE	2012
7/1/2013	ARM	8/1/2013	30.0%	22,000	13.64%	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
SJS	14.1	6.82%	TBC	14.5	-8.81%	PSG	0.9	12.50%	VCV	2.7	-12.90%
BBC	25.3	6.75%	HAR	19.9	-8.29%	SDY	3.3	10.00%	FDT	25.8	-9.79%
MPC	25.4	6.72%	SEC	17.5	-6.91%	HTP	7.9	9.72%	CAN	19.4	-9.77%
TIE	13.2	6.45%	TMS	27.0	-6.90%	VNN	4.6	9.52%	VC7	3.7	-9.76%
TMT	5.2	6.12%	C47	17.7	-6.84%	DPC	20.8	8.90%	BLF	6.5	-9.72%
<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
TTP	0.00%	1.0	TTP	0.00%	0.0	VND	-2.15%	4,816.8	VND	-2.15%	42.6
HAG	-0.98%	2,078.0	REE	-2.69%	50.8	FLC	1.61%	4,671.5	KLS	2.38%	37.1
REE	-2.69%	1,985.6	HAG	-0.98%	42.3	KLS	2.38%	4,269.3	FLC	1.61%	29.1
KMR	0.00%	1,552.8	VNM	0.00%	17.5	PVX	0.00%	2,393.9	SHB	0.00%	14.0
ITA	-1.49%	828.4	PPC	-2.44%	21.1	SHB	0.00%	2,084.0	PVX	0.00%	12.1
<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
PVD	-0.41%	154.6	HAG	-0.98%	430.2	SHB	0.00%	303.8	DBC	-3.16%	68.1
DPM	-0.50%	100.0	HPG	-1.43%	235.9	PVS	-1.26%	163.5	PPG	8.70%	20.1
GAS	-1.69%	88.3	EIB	-0.68%	87.2	PVC	-0.62%	107.2	AAA	1.54%	14.0
DRC	-0.78%	54.4	STB	0.00%	37.5	VND	1.11%	82.2	SGD	0.00%	12.6
VNS	5.00%	36.9	SJS	6.82%	31.5	PGS	0.54%	39.3	ECI	-1.85%	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](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