

Cạn kiệt thanh khoản

2 sàn phiên hôm nay đóng cửa trong sắc xanh, tuy nhiên mức độ phân hóa giữa các mã vẫn khá lớn, đặc biệt là ở những mã vốn hóa lớn. Thanh khoản tiếp tục duy trì ở mức rất thấp và vẫn chưa có dấu hiệu nào cho thấy thị trường sẽ thoát khỏi được trạng thái lình xình như giai đoạn gần đây.

HOSE: Sự giằng co và giao dịch lình xình tiếp tục tiếp diễn ở phiên hôm nay, ngay từ khi mở cửa, mặc dù VN-Index xanh điểm ngay từ đầu, nhưng điều đó không có nghĩa là lực cầu đã chịu tham gia vào thị trường lúc này. Sự phân hóa diễn ra rõ rệt, nếu như ở chiều tăng điểm được sự trợ giúp của VNM, GAS, VIC, VIP, HAR... thì ở chiều ngược lại sự mất điểm của MSN, BVH, HSG... lại cản trở đà tăng của chỉ số. Quan hệ cung cầu nhìn chung cả thị trường thì vẫn cứ như vậy, trong khi lực cầu không có ý định mua đẩy giá lên, thì dường như lượng cung cũng đang dần cạn kiệt, nhưng điều đó chắc cũng không có nhiều ý nghĩa trong giai đoạn có quá ít thông tin hỗ trợ như hiện nay. Diễn biến ở phiên giao dịch buổi chiều vẫn khá tương tự với phiên sáng, các mã vốn hóa lớn được dự báo có kết quả kinh doanh khá tốt ở Quý 2 vẫn giúp VN-Index giữ được đà tăng điểm nhẹ 0,57% và đóng cửa tại mốc 485,5 điểm, KLGD đạt 29,8 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội diễn biến khá tương đồng với sàn HOSE, tình trạng cạn kiệt thanh khoản vẫn là điều đáng quan tâm nhất lúc này. Ngay cả những mã lâu nay có đến hàng triệu đơn vị khớp lệnh như SHB, VND, PVX thì phiên hôm nay chốt phiên vẫn không khớp nổi 1 triệu đơn vị. Giao dịch tích cực nhất sàn là FLC và SCR. Chứng kiến những phiên giao dịch như thế này có thể sẽ khiến nhiều nhà đầu tư muốn chốt trạng thái để chọn cách đứng ngoài thị trường hơn là vẫn giữ cổ phiếu. Đóng cửa phiên hôm nay, HNX-Index đạt 62,58 điểm, tăng 0,24 điểm (+0,38%), KLGD đạt 16,3 triệu đơn vị.

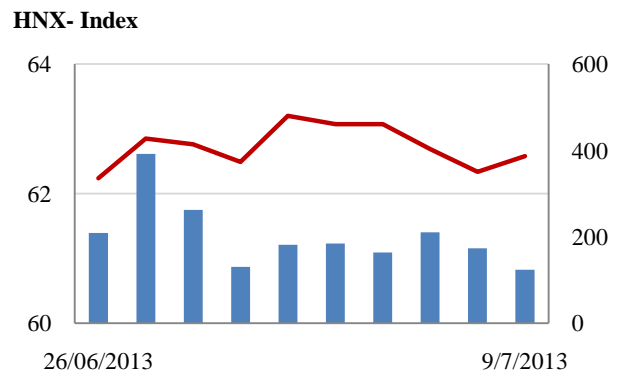
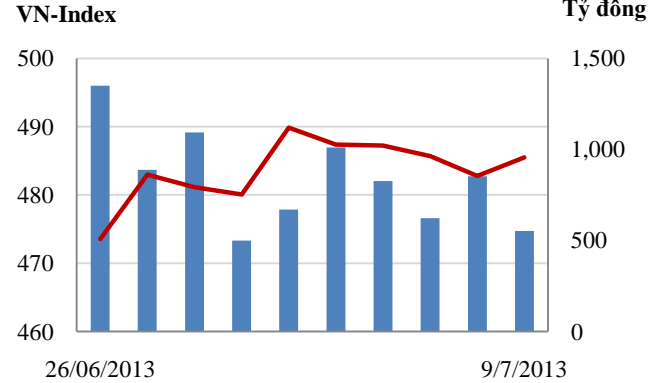
Tin nổi bật

- Hãng xếp hạng tín nhiệm Fitch cho rằng, việc lập công ty quản lý tài sản (VAMC) hay công ty mua bán nợ xấu của Việt Nam khó giải quyết triệt để vấn đề chất lượng tài sản của các ngân hàng nếu không có sự cải thiện đáng kể chính sách điều tiết.

- Dựa trên tình hình 6 tháng đầu 2013, Dragon Capital dự báo GDP năm nay của Việt Nam đạt 5,2%, khi ngành hàng hóa nguyên liệu tăng trưởng thấp hơn kỳ vọng.

- Theo số liệu tổng hợp của Bloomberg, hiện lượng vàng do các quỹ ETF nắm giữ là 1.993,76 tấn, giảm mạnh so với kỷ lục 2.632,52 tấn hồi tháng 12/2012 và hướng đến năm giảm đầu tiên kể từ 2003. Lượng vàng trong quỹ đầu tư vàng lớn nhất thế giới SPDR Gold Trust xuống thấp nhất hơn 4 năm.

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,473	363.6	2.5%
Hong Kong: Hang Seng	20,683	100.8	0.5%

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%
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)

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	485.5	2.7	29.8	-26.6%	3.5	96	93	119
HNX-Index	62.6	0.2	16.4	-26.9%	2.4	85	52	250
VN30	541.5	1.6	9.1	-21.0%	1.4	10	11	9
19 CP vốn hóa lớn nhất	417.0	1.6	5.5	-29.8%	1.5	5	13	1
30 CP vốn hóa trung bình	183.8	-0.3	18.5	-23.2%	0.3	7	14	7
40 CP vốn hóa nhỏ	201.9	-0.4	3.3	-25.9%	0.4	5	24	10
Ngân hàng	277.0	-0.2	9.5	0.0%	0.0	4	7	6
Bất động sản (trừ VIC)	211.2	2.2	10.1	-27.1%	0.4	17	26	16
Thực phẩm (trừ MSN)	693.5	-4.1	1.3	-16.3%	1.0	11	5	12

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX tăng 2.73 điểm (+ 0.57%) lên 485.50 điểm. KLGĐ đạt 26 triệu cổ phiếu, giảm 19% so với KLGĐ phiên hôm trước. Thị trường linh xình tăng trong cả phiên giao dịch, một số cổ phiếu vốn hóa lớn như VNM, VIC, GAS tăng điểm kéo VNINDEX lên xanh.

Khối ngoại giảm lượng giao dịch mua bán xuống thấp khi mua vào 27 tỷ đồng và bán ra 23 tỷ đồng. PPC là cổ phiếu được mua vào mạnh nhất, trong khi khối ngoại bán ra chủ yếu EIB, VNM. Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tăng lại sau 4 phiên giảm điểm liên tiếp, đóng cửa VNINDEX duy trì nằm trên đường MA10. Đà giảm điểm đã chững lại khi bên bán tiết cung giá thấp, tuy nhiên lượng mua vào cũng không thực sự tích cực, dòng tiền chủ yếu vẫn đứng ngoài thị trường, khả năng tăng mạnh của thị trường là khó. Chúng tôi nhận định VNINDEX tiếp tục dao động trong biên độ vùng đáy cũ tại 466 điểm và MA20 tại 490 điểm.

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 và dòng tiền vào mạnh 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

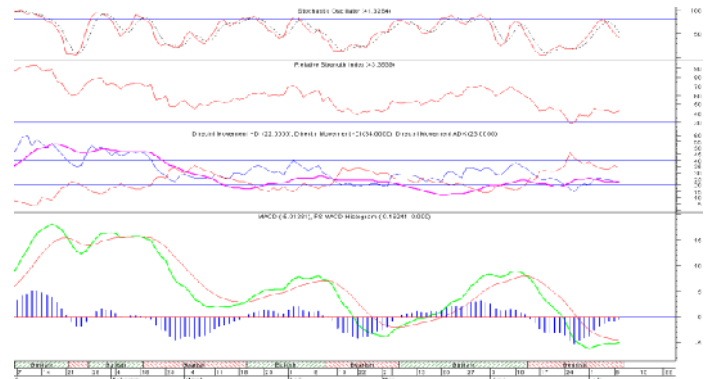
Kháng cự 1	500
Kháng cự 2	530
Vùng hỗ trợ 1	466
Vùng hỗ trợ 2	440

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **VIP:** Đồng ý chuyển nhượng toàn bộ 12 triệu cổ phần tại CTCP Cảng Nam Hải Đình Vũ với giá bán tối thiểu là 10.000 đồng/cổ phần.

- **TNA:** Doanh thu và lợi nhuận trước thuế 6 tháng đầu năm 2013 đạt lần lượt là 716 tỷ đồng và 26 tỷ đồng tương đương hoàn thành 65% kế hoạch năm 2013

- **SEC:** CTCP Điện Gia Lai (GEC), cổ đông lớn và cũng là tổ chức có liên quan đến ông Tân Xuân Hiến, Thành viên HĐQT đăng ký bán 100.000 cổ phiếu SEC



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua ròng 4,1 tỷ đồng

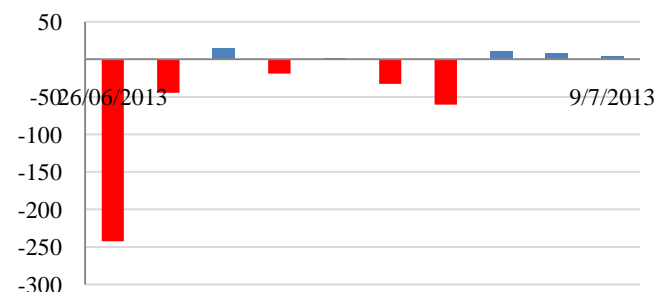
- Tổng mua 27,3 tỷ đồng

Chủ yếu: PVD (3 tỷ), DPM (3,5 tỷ), PPC (5,7 tỷ)

- Tổng bán 23,2 tỷ đồng

Chủ yếu: HVG (2 tỷ), VNM (1,9 tỷ), EIB (3,7 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX tăng 0.24 điểm (+ 0.38%) lên 62.58 điểm. KLGĐ giảm xuống ở mức thấp đạt 14 triệu cổ phiếu, giảm 30% so với phiên hôm trước. Thị trường linh xình tăng giảm trong cả phiên giao dịch và cuối phiên có tích cực hơn chút đóng cửa ở mức cao khi một số cổ phiếu dẫn dắt như SCR, SHB, VCG đều đóng cửa ở giá xanh.

Khối ngoại giảm lượng giao dịch khi mua vào 4 tỷ đồng và bán ra 2 tỷ đồng, SHB và PVS là cổ phiếu được mua vào nhiều nhất. Trên biểu đồ kỹ thuật, đã giảm điểm của HNXINDEX tạm thời dừng lại bằng phiên tăng điểm nhẹ nhưng HNXINDEX đóng cửa vẫn nằm dưới đường MA10. KLGĐ ở mức thấp, lực cầu ở vùng giá xanh yếu cho thấy dòng tiền chủ yếu vẫn đứng ngoài thị trường. Thị trường đang trong giai đoạn thiếu thông tin đủ mạnh để tạo xu hướng rõ ràng. 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, KLGĐ 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 thị trường tích lũy và tạo đáy vững và dòng tiền vào mạnh 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	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

- **SGH:** HĐQT quyết định tăng vốn điều lệ theo tỉ lệ 1:1, từ 17,66 tỷ đồng lên 35,32 tỷ đồng, nguồn tăng từ lợi nhuận được để lại.

- **ACB** - Ngân hàng TMCP Á Châu - Đã mua được 16.181.131 cp quỹ trong số 55.478.000 cp đăng ký mua lại tối đa. Mức giá bình quân thực hiện là 16.008 đồng.

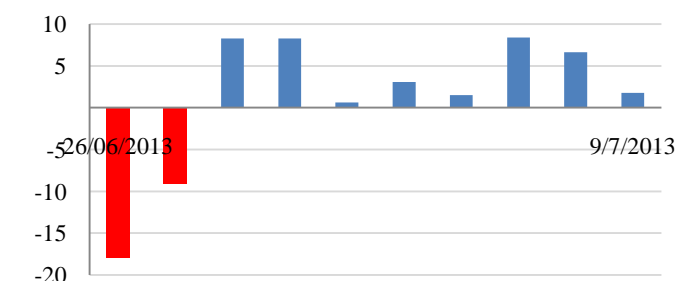
- **FLC** : Sẽ trả cổ tức đợt 1/2103 bằng tiền, tỷ lệ 5%, tức 500 đồng mỗi cổ phiếu. Ngày đăng ký cuối cùng là ngày 16/7. Thời gian thanh toán từ ngày 30/9.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại mua ròng 1,7 tỷ đồng
- Tổng mua: 4 tỷ đồng
Chủ yếu: PVS (1,3 tỷ), SHB (1,6 tỷ), FLC (0,4 tỷ)
- Tổng bán: 2,3 tỷ đồng
Chủ yếu: DBC (0,7 tỷ), KLS (0,5 tỷ), HOM (0,4 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%	10,300	14.56%	HNX	2012
7/24/2012	L62	8/15/2013	2.0%	4,500	4.44%	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%	17,400	14.37%	HNX	2012
7/19/2013	CSM	9/4/2013	15.0%	39,300	3.82%	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%	15,000	6.67%	HOSE	2013
7/18/2013	L61	7/31/2013	7.0%	8,900	7.87%	HNX	2012
7/17/2013	VFG	7/31/2013	10.0%	49,600	2.02%	HOSE	2013
7/17/2013	TMP	8/7/2013	15.0%	15,800	9.49%	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%	24,200	20.66%	HNX	2012
7/12/2013	AAM	9/19/2013	5.0%	22,200	2.25%	HOSE	2012
7/12/2013	SMC	7/25/2013	5.0%	15,400	3.25%	HOSE	2013
7/11/2013	VTF	7/25/2013	10.0%	19,600	5.10%	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%	13,400	7.46%	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%	28,500	3.51%	HOSE	2012
7/3/2013	ELC	7/19/2013	8.0%	21,000	3.81%	HOSE	2012
7/2/2013	NBB	10/1/2013	16.0%	14,300	11.19%	HOSE	2012
7/1/2013	ARM	8/1/2013	30.0%	20,500	14.63%	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
CMX	6.2	6.90%	VTF	19.6	-24.62%	HHL	0.9	12.50%	SHA	3.7	-9.76%
VIP	7.9	6.76%	TMS	25.2	-6.67%	CAN	21.5	10.82%	CCM	8.8	-9.28%
SRF	36.4	6.74%	CLG	14.6	-6.41%	TST	3.3	10.00%	VE2	5.9	-9.23%
HAR	21.2	6.53%	ASP	5.9	-6.35%	SHN	1.1	10.00%	PHS	3.2	-8.57%
EVE	22.9	6.51%	PXM	1.5	-6.25%	ITQ	7.9	9.72%	GGG	1.2	-7.69%
<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
VIP	6.76%	1,785.6	KDC	0.00%	0.6	FLC	0.00%	3,723.1	VND	1.10%	8.9
PPC	3.33%	1,180.1	HSG	-4.05%	32.9	VND	1.10%	976.0	FLC	0.00%	23.0
HQC	0.00%	1,311.2	PPC	3.33%	28.8	SCR	3.03%	1,863.7	SCR	3.03%	12.5
HAG	0.49%	1,145.1	REE	1.58%	28.4	SHB	1.49%	768.1	PVS	0.00%	5.5
REE	1.58%	1,116.1	TTP	-1.72%	0.0	PVX	0.00%	697.1	ACB	0.63%	5.4
<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	1.49%	236.4	KLS	0.00%	60.0
DPM	-0.50%	100.0	HPG	-1.43%	235.9	PVS	0.00%	80.4	HOM	0.00%	57.6
GAS	-1.69%	88.3	EIB	-0.68%	87.2	FLC	1.61%	60.0	DBC	-0.54%	39.8
DRC	-0.78%	54.4	STB	0.00%	37.5	EFI	0.00%	10.3	PGS	0.00%	14.2
VNS	5.00%	36.9	SJS	6.82%	31.5	SCR	3.03%	10.0	VCG	1.77%	6.7
<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