

2 Sàn đứng vững trước áp lực chốt lời

Chỉ số 2 sàn tiếp tục tăng điểm khá tốt phiên hôm nay. Thanh khoản gia tăng đáng kể, nhưng đà của chỉ số có phần chững lại ở cuối phiên phần nào khiến cho nhà đầu tư tỏ ra lo ngại về khả năng giảm điểm trở lại của chỉ số ở những phiên sắp tới.

HOSE: Thị trường những phút đầu mở cửa giảm điểm, áp lực chốt lời khá lớn khi lượng hàng mua bắt đáy phiên thứ 6 tuần trước về tài khoản hôm nay. Mặc dù vậy thì lượng cung vẫn tỏ ra khá vững vàng, nhóm vốn hóa lớn như BVH, GAS, PVD, VNM... đóng vai trò trụ đỡ khá tốt cho thị trường. Trong khi đó nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền đầu cơ như IJC, PVT, ITA, KBC... chỉ điều chỉnh nhẹ rồi sau đó tăng giá trở lại, lực cầu tỏ ra hấp thụ khá tốt lượng cung chốt lời. Thanh khoản gia tăng khá nhanh ở phiên sáng và kéo dài sự tích cực cho đến đầu phiên chiều, chỉ số VN-Index thời điểm cao nhất đã chạm ngưỡng 489 điểm. Tuy nhiên về cuối phiên, hầu hết các mã đều thu hẹp đà tăng, sự hoài nghi về một đợt xả hàng cũng vì thế mà tăng lên. Đóng cửa phiên hôm nay, VN-Index tăng 3,4 điểm (+0,7%), đóng cửa tại 486,22 điểm, KLGD đạt 80,6 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội diễn biến cũng khá giống với sàn HOSE. Áp lực chốt lời khá lớn phần nào đã hạn chế đà tăng của chỉ số HNX-Index. VCG sau một thời gian chững lại ở phiên sáng cũng đã kịp bứt phá về cuối phiên và trở thành mã giao dịch tích cực nhất sàn. SCR, PVX, VND... cũng có một phiên giao dịch tích cực. Cũng giống với sàn HOSE, mặc dù đà tăng có vẻ đuối dần về cuối phiên, nhưng thanh khoản tiếp tục gia tăng và tỏ ra hấp thụ tốt lượng hàng chốt lời phần nào sẽ khiến cho nhà đầu tư tỏ ra bớt lo ngại hơn. Chốt phiên, HNX-Index tăng 0,45 điểm (+0,75%), đóng cửa tại 60,26 điểm, KLGD đạt 39 triệu đơn vị.

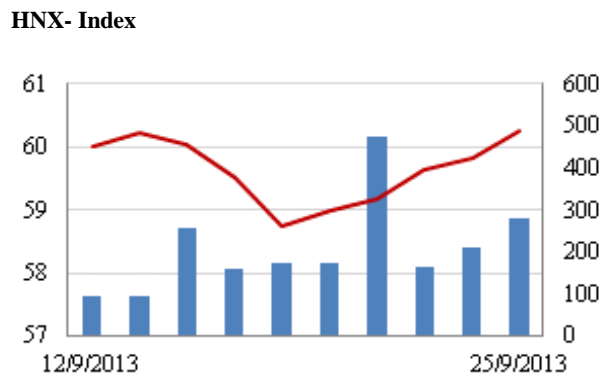
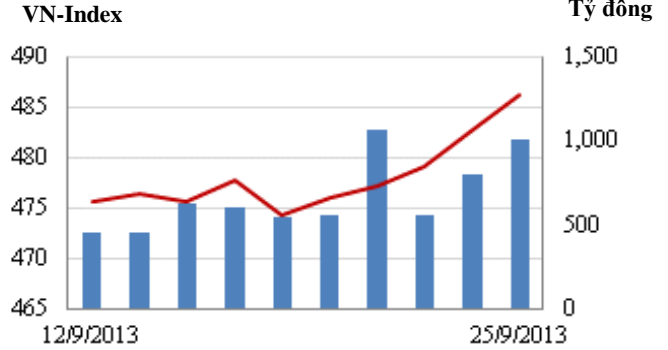
Tin nổi bật

- Bộ Xây dựng vừa công bố dự thảo Luật Nhà ở sửa đổi với nhiều điểm thay đổi, bổ sung, trong đó có việc thành lập ngân hàng tiết kiệm nhà ở. Ngân hàng tiết kiệm nhà ở là tổ chức tín dụng được thành lập theo hình thức công ty có phần và hoạt động theo quy định của pháp luật về tổ chức tín dụng để huy động vốn và cho vay phát triển nhà ở.
- Theo nhận định của Phó tổng giám đốc VIB, tỷ giá tới cuối năm có thể đạt mức 21.300-21.500 đồng/USD, tương ứng mức tăng 1% so với hiện tại.
- Theo IFO, chỉ số môi trường kinh doanh tháng 9 tại Đức lên mức 107,7 từ mức 107,6 tháng trước, thấp hơn mức dự báo là 108, mặc dù vẫn cao nhất kể từ tháng 4/2012. Nguyên nhân được lý giải là do những khó khăn cho việc hồi phục kinh tế của khu vực đồng euro, đối tác thương mại lớn nhất của Đức và đồng euro giảm giá.

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu		
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng
VN-Index	486.2	3.4	79.4	51.0%	1.3	131	69	103
HNX-Index	60.3	0.5	39.2	50.2%	1.7	120	54	208
VN30	545.8	3.4	29.2	33.9%	0.9	16	9	4
19 CP vốn hóa lớn nhất	382.0	2.4	12.0	0.8%	1.1	10	5	4
28 CP vốn hóa trung bình	167.1	1.4	44.3	34.2%	1.5	15	5	8
38 CP vốn hóa nhỏ	159.5	2.8	19.5	146.8%	0.0	23	6	9
Ngân hàng	247.4	2.1	14.8	-8.1%	2.2	8	2	7
Bất động sản (trừ VIC)	180.7	0.8	37.9	112.9%	0.0	29	11	18
Thực phẩm (trừ MSN)	614.2	-3.1	1.8	0.0%	0.0	9	7	10

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chỉ số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,621	-112.1	-0.8%
Hong Kong: Hang Seng	23,210	30.6	0.1%

CHỈ SỐ VĨ MÔ

	Tháng 7	Tháng 8	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)			
Lạm phát so hàng tháng	0.27%	0.83%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	7.29%	7.50%	6.90%
Chỉ số công nghiệp (% yoy)	7.00%	4.40%	5.30%
Xuất khẩu (triệu \$)	11,200	11,500	84,800
Nhập khẩu (triệu \$)	11,000	11,800	85,400
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	200	- 300	- 600
FDI cam kết (triệu \$)	1,437	717	12,627
FDI giải ngân (triệu \$)	950	910	6,650

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX tăng 3.40 điểm (+ 0.70%) lên 486.22 điểm. KLGD tăng mạnh đạt 79 triệu cổ phiếu tăng 50% so với phiên trước, đây là mức cao so với KLGD giai đoạn gần đây. Thị trường tăng điểm nhẹ đầu phiên và tăng nhiều hơn về cuối phiên, dòng tiền phiên hôm nay tập trung vào một số cổ phiếu bất động sản hạng trung đã giảm sâu và tích lũy tạo đáy như NTL, ITA, KBC, TDH, DIG... Dòng tiền vào thị trường khá tích cực dù lực cung bán ra mạnh.

Khối ngoại bán ròng nhẹ 9 tỷ đồng khi mua vào 66 tỷ đồng và bán ra 75 tỷ đồng, trong đó giao dịch thỏa thuận nội khối lên đến 26 tỷ đồng. Giao dịch trên sàn, khối ngoại mua vào mạnh DPM, DRC, BVH trong khi bán ra DPM, BVH và SJS.

Trên biểu đồ kỹ thuật, sau khi đi ngang và tạo đáy khá chắc VNINDEX đang có xu hướng tăng lên thoát khỏi vùng đáy này, đóng cửa VNINDEX đã lên vùng kháng cự 485 điểm. VNINDEX tiếp tục tăng vượt lên và tách xa MA10, MA20; bên cạnh đó đường MA10 tiếp tục có xu hướng gia tăng lên, đường MA20 đang có xu hướng tạo đáy sau giai đoạn giảm nhanh, đây là tín hiệu khá tích cực của VNINDEX. KLGD tăng lên mạnh trong phiên hôm nay cho thấy dòng tiền tiếp tục duy trì tốt, tuy vậy dòng tiền chủ yếu tập trung vào nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ. Chỉ báo MACD và RMO tiếp tục tăng khá tích cực và đang tách đường tín hiệu đi lên cho thấy chỉ báo tăng được củng cố hơn. Với những tín hiệu kỹ thuật khá tích cực của VNINDEX chúng tôi nhận định trong ngắn hạn thị trường đang vào đợt tăng điểm.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào gia tăng cổ phiếu nắm giữ nếu VNINDEX tiếp tục tăng và KLGD duy trì ở mức cao, ưu tiên mua vào cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt (nhóm ngành khí Ga, Dầu khí, Cao su).

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	500
Kháng cự 2	510
Vùng hỗ trợ 1	468
Vùng hỗ trợ 2	440

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **HVG:** Được niêm yết bổ sung cổ phiếu phát hành thêm với nội dung như sau: Số lượng chứng khoán niêm yết bổ sung: 40.802.324 cổ phiếu. Ngày niêm yết có hiệu lực: 27/09/2013.

- **CNG:** Công bố thông tin phát hành cổ phiếu ra công chúng. Theo đó, CNG phát hành 4.606.690 CP theo tỷ lệ 21,6% và ngày chốt danh sách cổ đông là 11/10/2013.

- **DXP:** Được niêm yết bổ sung 300.000 cp. Ngày niêm yết có hiệu lực: Ngày 27/09/2013.

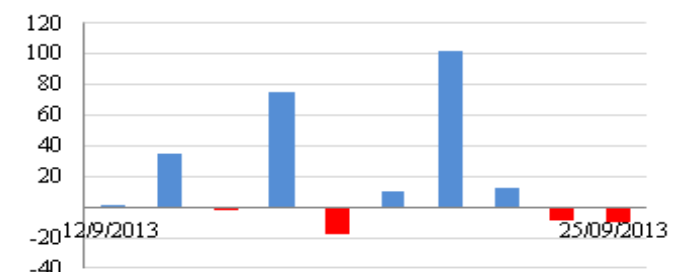
- **NHW:** 3/10, ngày GDKHQ tham dự ĐHCĐ bất thường chuyển nhượng cổ phiếu của cổ đông. Tỷ lệ thực hiện : 01 cổ phiếu – 01 quyền biểu quyết. Ngày đăng ký cuối cùng : 07/10/2013.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại bán ròng 9 tỷ đồng
 - Tổng mua 66 tỷ đồng
 Chủ yếu: DRC (3,6 tỷ), VIC (2,3 tỷ), OGC (1,5 tỷ)
 - Tổng bán 75 tỷ đồng
 Chủ yếu: SJS (4,5 tỷ), PPC (3,9 tỷ), MSN (3,8 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

Nhận định: HNXINDEX tăng 0.45 điểm (+ 0.75%) lên 60.26 điểm. KLGĐ ở mức khá cao đạt 37.5 triệu cổ phiếu tăng 50% so với phiên trước. Thị trường lình xình tăng giảm đầu phiên sau đó tăng điểm dần về cuối phiên, nhiều cổ phiếu có tính dẫn dắt như VCG, SCR, PVX, PVS... tăng điểm khá tích cực kéo thị trường tăng khá mạnh.

Khối ngoại giao dịch giá trị thấp khi mua vào 6.3 tỷ đồng và bán ra 1.2 tỷ đồng. Trong đó mua vào chủ yếu là PVS, VND, SHB.

Trên biểu đồ kỹ thuật, HNXINDEX có phiên tăng điểm thứ 5 liên tiếp vượt lên trên MA20, mức độ phục hồi của thị trường là khá nhanh. Đường MA10 và MA20 đang có xu hướng đi ngang và có thể là đường hỗ trợ tốt của HNXINDEX trong giai đoạn này. Đường MACD đã phát tín hiệu mua vào và tiếp tục tăng tích cực, đường RMO đã phát tín hiệu mua vào với góc cắt lớn do vậy mức độ tin cậy khá cao. KLGĐ gia tăng cho thấy dòng tiền đã tích cực hơn và có dấu hiệu vào lại thị trường, đây là tín hiệu lạc quan ủng hộ cho xu hướng tăng lần này. Các chỉ báo kỹ thuật đã tốt hơn và đã cho thấy thị trường đi vào xu thế tăng điểm trong ngắn hạn. Tuy vậy, việc tăng liên 5 phiên liên tiếp sẽ khiến lực cung chốt lời sẽ gia tăng, nếu thị trường không bị bán giảm sâu và thanh khoản được duy trì thì việc điều chỉnh nhẹ là cơ hội tốt để mua vào.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào một phần nếu HNXINDEX không bị bán giảm mạnh và KLGĐ duy trì ở mức cao, ưu tiên mua vào cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt (nhóm ngành Khí ga, Dầu khí, Cao su).

XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

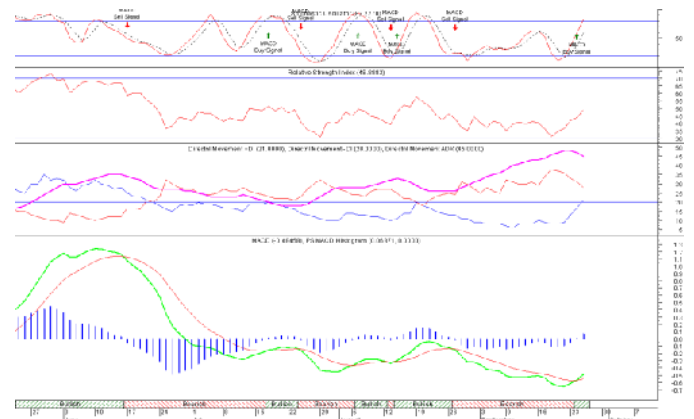
Ngắn hạn	Tăng điểm
Trung hạn	Trung tính
Dài hạn	Tăng điểm

CÁC NGUỒN KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

Kháng cự 1	61.5
Kháng cự 2	63.5
Vùng hỗ trợ 1	59.5
Vùng hỗ trợ 2	57.5

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **TCT:** Dự kiến phát hành hơn 3,1 triệu cổ phiếu trong quý IV. Cụ thể, TCT sẽ phát hành thêm 3.197.000 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 1:1. Sau khi phát hành thành công, vốn điều lệ của TCT sẽ nâng từ 31,97 tỷ đồng lên 63,94 tỷ đồng.
- **MCI:** Hủy niêm yết từ 23/10 do vi phạm công bố thông tin nghiêm trọng. Số lượng cổ phiếu hủy niêm yết: 2.220.000 cổ phiếu. Ngày giao dịch cuối cùng tại Sở GDCK Hà Nội: 22/10/2013.
- **TPP:** 26/9 GDKHQ nhận cổ tức bằng cổ phiếu. Tỷ lệ thực hiện: 10% (Người đầu tư sở hữu 10 cổ phiếu được nhận 01 cổ phiếu trả cổ tức. Ngày đăng ký cuối cùng: 30/09/2013.
- **SCR:** CTCP Kho vận Thiên Sơn đăng ký mua 1,1 triệu cp. Số lượng cổ phiếu nắm giữ trước khi thực hiện giao dịch: 3.202.450 CP (tỷ lệ 2,13%). Số lượng cổ phiếu nắm giữ sau khi thực hiện giao dịch: 4.302.450 (tỷ lệ 2,86%). Ngày dự kiến bắt đầu giao dịch: 26/09/2013. Ngày dự kiến kết thúc giao dịch: 25/10/2013.

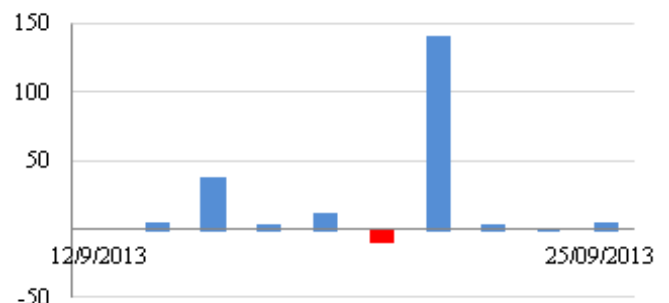


GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua ròng 5 tỷ đồng

- Tổng mua: 6 tỷ đồng
 Chủ yếu: PVS (2,5 tỷ), VND (0,9 tỷ), SHB (0,9 tỷ)
- Tổng bán: 1 tỷ đồng
 Chủ yếu: PVC (0,3 tỷ), PGS (0,1 tỷ), VNR (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
10/14/2013	HCC	11/11/2013	5.0%	10,500	4.8%	HNX	2012
10/10/2013	VLA	10/25/2013	5.0%	8,400	6.0%	HNX	2012
10/8/2013	OGC	10/23/2013	5.0%	9,700	5.2%	HOSE	2012
10/7/2013	STG	10/24/2013	8.0%	19,200	4.2%	HOSE	2013
10/7/2013	CTS	10/21/2013	6.0%	6,600	9.1%	HNX	2012
10/3/2013	SEL	12/16/2013	10.0%	12,000	8.3%	HNX	2012
10/1/2013	D11	11/15/2013	10.0%	15,600	6.4%	HNX	2013
10/1/2013	PET	10/22/2013	10.0%	22,100	4.5%	HOSE	2013
9/30/2013	SJE	10/30/2013	15.0%	13,500	11.1%	HNX	2012
9/27/2013	S91	11/15/2013	27.0%	7,700	35.1%	HNX	2012, 2013
9/27/2013	HTI	10/28/2013	5.0%	7,800	6.4%	HOSE	2012
9/27/2013	SD5	10/10/2013	12.0%	14,400	8.3%	HNX	2012
9/26/2013	BST	10/14/2013	6.0%	10,400	5.8%	HNX	2013
9/26/2013	HGM	10/15/2013	25.0%	55,000	4.5%	HNX	2013

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
PXM	0.6	20.00%	DTT	6.9	-6.76%	NVC	0.6	20.00%	HLD	15.2	-48.47%
EVE	20.4	6.81%	SSC	42.7	-6.56%	PSG	0.7	16.67%	S91	7.7	-26.67%
HTL	14.2	6.77%	HU3	8.6	-6.52%	SHN	0.7	16.67%	GGG	0.7	-12.50%
MPC	22.2	6.73%	SJS	10.2	-6.42%	PXA	0.9	12.50%	SD9	7.9	-11.24%
BTT	27.2	6.67%	TTP	22.5	-6.25%	NIS	11.0	10.00%	MCF	15.3	-10.00%
<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
IJC	4.76%	7,487.5	PPC	-0.49%	66.3	SHB	0.00%	4,313.7	VCG	3.66%	48.1
ITA	5.36%	7,247.9	GAS	0.75%	45.9	VCG	3.66%	5,760.1	SHB	0.00%	28.7
FLC	2.13%	4,123.9	IJC	4.76%	48.6	PVX	7.41%	4,144.8	SCR	7.55%	22.8
PVT	-4.60%	3,804.7	BVH	1.37%	43.3	SCR	7.55%	4,061.0	FIT	-5.11%	22.5
HAR	-4.84%	3,279.6	ITA	5.36%	42.3	ITQ	8.70%	1,591.4	PGS	-1.73%	15.9
<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
OGC	4.30%	152.2	SJS	-6.42%	446.0	PVS	2.56%	161.3	PVC	0.00%	19.5
DIG	3.57%	140.1	PVT	-4.60%	341.4	SHB	0.00%	129.6	TC6	0.00%	10.0
DRC	0.00%	88.0	PXI	3.57%	200.0	VND	2.50%	117.7	PVG	-2.35%	10.0
ITA	5.36%	86.2	PPC	-0.49%	188.5	PVX	7.41%	63.7	DID	0.00%	10.0
IJC	4.76%	83.6	TDC	2.99%	119.0	VCR	5.88%	35.0	SD9	0.00%	6.0
<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

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