

Rủi ro điều chỉnh lớn dần

Thị trường tiếp tục có được sự hưng phấn cần thiết ở đầu phiên hôm nay và duy trì khá tốt từ phiên sáng, nhưng đuối dần về cuối phiên khiến cho rủi ro giá giảm tăng lên. Chỉ số 2 sản giảm điểm nhẹ, thanh khoản tăng mạnh với tổng giá trị giao dịch trên cả 2 sàn đạt hơn 2000 tỷ đồng.

HOSE: Sau những phút đầu phiên sáng có phần hơi chậm chạp, đà tăng của thị trường hứng phần trở lại khi nhóm cổ phiếu đầu cơ như PVT, IJC, TLH... tiếp tục trở lại với đà tăng. Trong khi đó nhóm vốn hóa lớn như GAS, VNM, MSN... lại giằng co khá mạnh. Giữa phiên sáng thông tin về chỉ số PMI do HSBC công bố có những điểm tích cực đã giúp thị trường hưng phấn hơn. Dòng tiền nhanh chóng đẩy VN-Index tiệm cận ngưỡng 497 điểm. Tuy vậy thì diễn biến lại bất ngờ đảo chiều khá nhanh trong phiên giao dịch buổi chiều, lượng cung hàng giá cao lớn dần lên và sẵn sàng hạ giá bán đã khiến cho đà tăng của chỉ số bị ảnh hưởng mạnh. Nhóm cổ phiếu vốn có khối lượng giao dịch mạnh như PVT, IJC, TLH, PPC... thu hẹp dần đà tăng, trong khi hàng loạt các mã vốn hóa lớn như GAS, PVD, VNM, VIC... giảm giá, đã bán chốt lời ngày một xuất hiện nhiều. Chỉ số VN-Index đóng cửa giảm 0,39 điểm (-0,08%), tại 492,24 điểm, KLGD đạt 102 triệu đơn vị.

HNX: Sàn Hà Nội giảm điểm nhẹ sau 8 phiên tăng điểm liên tục, diễn biến giao dịch khá tương đồng với sàn HOSE, đà tăng và sự hưng phấn được duy trì khá tốt ở phiên sáng. Nhóm cổ phiếu chủ chốt của sàn này như VCG, PGS, SCR... yếu đi nhanh chóng về cuối phiên là nguyên nhân chủ yếu cho việc giảm giá của HNX-Index. Quan sát đà chốt lời khá mạnh mẽ khiến cho nhiều người tin rằng khả năng sẽ có một nhịp điều chỉnh của thị trường. Chốt phiên hôm nay, HNX-Index giảm 0,03 điểm (-0,05%), đóng cửa tại 60,93 điểm, KLGD đạt 45,4

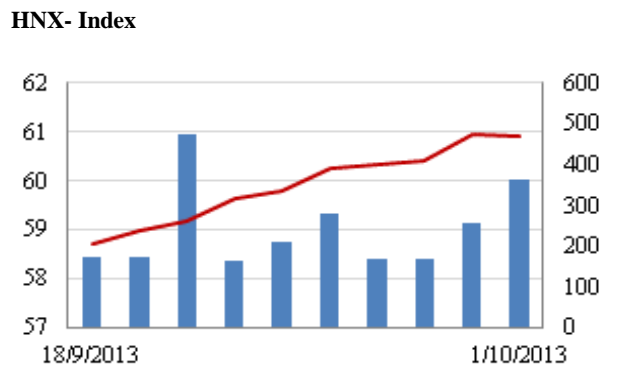
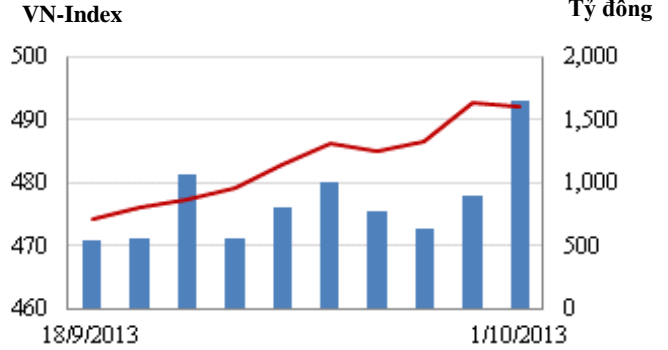
Tin nổi bật

- Tổ điều hành Thị trường trong nước dự báo, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 10 của cả nước sẽ tăng khoảng 0,5-0,6% so với tháng 9.
- Theo ước tính của Bộ Công thương kim ngạch xuất khẩu cả năm 2013 ước 131 tỷ USD, tăng 14% so với năm 2012 và cao hơn mức Quốc hội thông qua đầu năm là 126 tỷ USD. Kim ngạch nhập khẩu năm 2013 ước đạt 131,5 tỷ USD, tăng 15,6% so với năm 2012.
- Nhật sẽ tung gói kích thích 50 tỷ USD để giảm sốc cho nền kinh tế khi nâng thuế. Việc nâng thuế sẽ giúp nước này huy động thêm 8 ngàn tỷ JPY (tương đương 81.42 tỷ USD)/năm. Và để làm giảm cú sốc đối với nền kinh tế, Thủ tướng Abe sẽ công bố gói kích thích trị giá ít nhất 5 ngàn tỷ JPY (tương đương 50.78 tỷ USD).

CHỈ SỐ CHÍNH

	Tăng / Giảm		Khối lượng			Số lượng cổ phiếu			
	Điểm	%	KL	%	GDTT	Tăng	Giảm	Đứng	
VN-Index	492.2	-0.4	-0.1%	102.1	49.1%	4.0	99	71	104
HNX-Index	60.9	0.0	0.0%	45.4	35.1%	7.9	68	230	84
VN30	549.6	-1.9	-0.4%	40.2	81.1%	2.8	12	5	13
19 CP vốn hóa lớn nhất	388.1	-0.3	-0.1%	16.9	38.5%	2.7	5	10	4
28 CP vốn hóa trung bình	169.9	-0.2	-0.1%	47.5	26.0%	1.1	9	10	9
38 CP vốn hóa nhỏ	165.7	0.7	0.4%	19.7	57.6%	0.5	11	16	11
Ngân hàng	255.5	3.8	1.5%	19.2	43.3%	0.9	5	4	8
Bất động sản (trừ VIC)	182.5	-0.7	-0.4%	38.4	40.1%	0.1	21	22	15
Thực phẩm (trừ MSN)	613.1	-8.1	-1.3%	1.8	12.5%	0.0	6	10	10

Giao dịch 10 phiên gần nhất



THẾ GIỚI

	Chi số	Tăng / Giảm điểm	%
Nhật: Nikkei 225	14,485	28.9	0.2%
Hong Kong: Hang Seng	22,860	-347.2	-1.5%

CHỈ SỐ VĨ MÔ

	Tháng 8	Tháng 9	Lũy kế
Tăng trưởng GDP (yoy)			5.14%
Lạm phát so hàng tháng	0.83%	1.06%	
Lạm phát so với cùng kỳ (năm)	7.50%	4.63%	6.83%
Chỉ số công nghiệp (% yoy)	4.40%	5.60%	5,4%
Xuất khẩu (triệu \$)	11,500	11,300	96,500
Nhập khẩu (triệu \$)	11,800	11,600	96,600
Thâm hụt thương mại (triệu \$)	- 300	- 300	- 100
FDI cam kết (triệu \$)	717	2,377	15,005
FDI giải ngân (triệu \$)	910	1,060	8,620

(Nguồn: Tổng cục Thống kê)

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HOSE

VNINDEX giảm 0.39 điểm (- 0.08%) xuống 492.24 điểm. KLGD tăng mạnh lên 98 triệu cổ phiếu tăng 50% so với phiên trước. Thị trường đầu phiên giảm nhẹ giữa phiên tăng lên khá mạnh nhưng lại giảm nhẹ vào cuối phiên. Bên mua và bên bán rất tích cực trong phiên hôm nay, VNINDEX nhận được sự hỗ trợ lớn bởi BVH và nhóm cổ phiếu ngành ngân hàng như VCB, CTG, MBB nhưng cổ phiếu vốn hóa lớn khác như GAS, HPG, FPT, PVD lại giảm điểm.

Khối ngoại tiếp tục mua ròng 62 tỷ đồng khi mua vào 134 tỷ đồng và bán ra 72 tỷ đồng, trong đó giao dịch thỏa thuận nội khối là 25 tỷ đồng. Giao dịch trên sàn, khối ngoại mua vào mạnh GAS, VCB, HPG, BVH, MSN trong khi bán ra PVD, SSI, VIC. Việc khối ngoại liên tiếp mua ròng trở lại là yếu tố hỗ trợ khá tốt cho dòng tiền của thị trường.

Trên biểu đồ kỹ thuật, VNINDEX tạo một cây nến có bấc nền dài cho thấy bên mua đã khá tích cực kéo thị trường tăng khá nhưng sau đó bên bán gia tăng đẩy thị trường về mức cân bằng. Các tín hiệu kỹ thuật như MA10 và MA20 vẫn khá tích cực khi tiếp tục tăng lên. Chỉ báo MACD và RMO tiếp tục tăng, đường MACD đã vượt lên trên đường Zero line là điểm tích cực. KLGD tăng lên mạnh cho thấy lực chốt lời gia tăng nhưng dòng tiền vẫn tiếp tục vào và hấp thụ tốt lượng mua, những phiên tới nếu dòng tiền tiếp tục vào mạnh thì xu hướng tăng tiếp tục được củng cố. Chúng tôi tiếp tục duy trì nhận định thị trường trong đợt tăng điểm, ngưỡng cản tâm lý tại 500 điểm sẽ là ngưỡng kháng cự gần của VNINDEX trong nhịp tăng này. Dự báo dòng tiền sẽ tập trung vào nhóm cổ phiếu dự báo KQKD Q3 tích cực.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào nếu VNINDEX giữ được đà tăng và thanh khoản được duy trì, 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

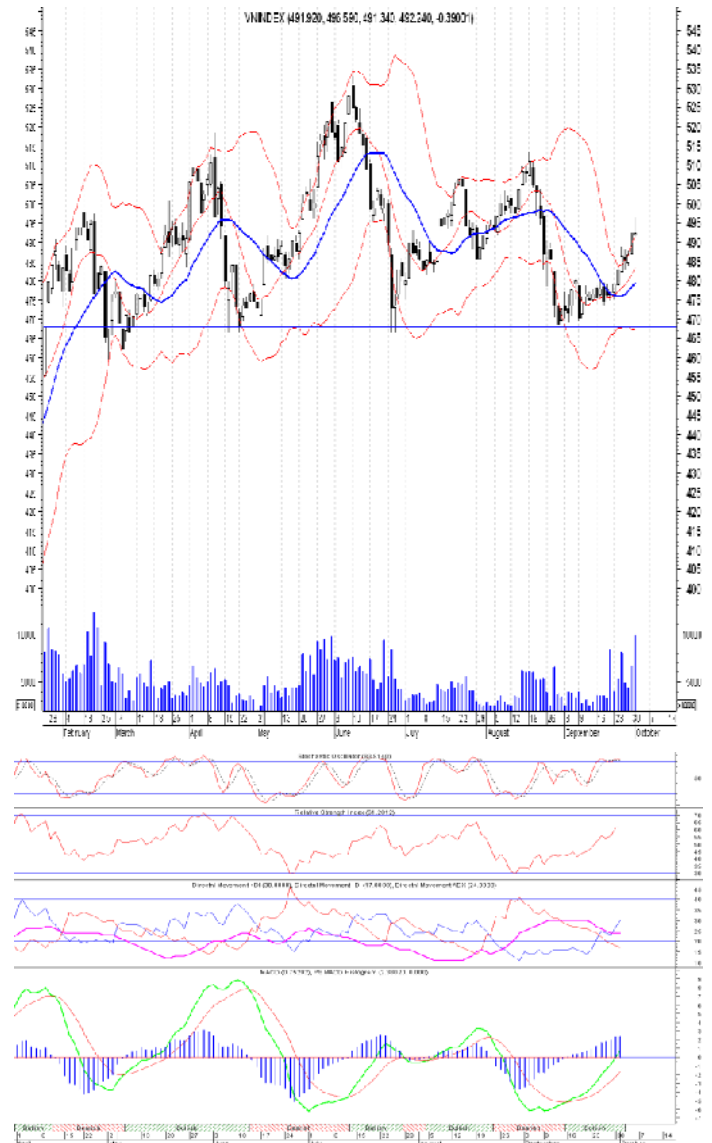
Kháng cự 1	500
Kháng cự 2	510
Vùng hỗ trợ 1	468
Vùng hỗ trợ 2	440

THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **SRF:** Công bố thông tin phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Theo đó, SRF dự kiến phát hành trên 8,12 triệu cổ phiếu theo tỷ lệ 1:1 từ thặng dư vốn cổ phần tính đến thời điểm 30/6/2013. Ngày chốt danh sách cổ đông vào 18/10/2013.

- **SEC:** 10/10 ĐKCC tạm ứng cổ tức bằng tiền mặt năm 2013: tỷ lệ thực hiện 13%/ mệnh giá; thời gian thực hiện: 14/11/2013. Thực hiện quyền mua cổ phiếu đợt 1/2013 số lượng chứng khoán phát hành là 10.443.948 cổ phiếu, Tỷ lệ thực hiện 100 : 60, thời gian chuyển nhượng quyền mua: Từ ngày 18/10/2013 đến ngày 15/11/2013.

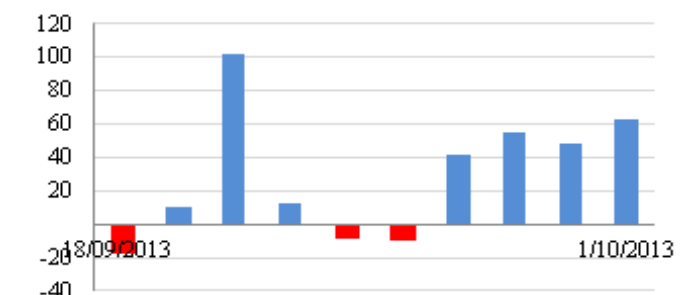
- **JVC:** 10/10 ĐKCC nhận cổ tức năm 2012 bằng cổ phiếu. Tỷ lệ thực hiện: 15%. Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản: tỷ lệ thực hiện: 1:1, thời gian thực hiện dự kiến trong tháng 10 năm 2013.



GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

Khối ngoại mua ròng 63 tỷ đồng
 - Tổng mua: 134 tỷ đồng
 Chủ yếu: VCB (16,7 tỷ), BVH (16,7 tỷ), GAS (20,7 tỷ)
 - Tổng bán: 71 tỷ đồng
 Chủ yếu: SSI (2,9 tỷ), SVI (1,5 tỷ), PAC (1,2 tỷ)

Mua/bán ròng của khối ngoại (tỷ đồng)



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT- HNX

HNXINDEX giảm 0.03 điểm (- 0.05%) xuống 60.93 điểm. KLGD đạt 37 triệu cổ phiếu tăng 32% so với KLGD phiên trước. Thị trường linh xình tăng giảm nhẹ đầu phiên, giữa phiên tăng khá mạnh nhưng về cuối phiên lực bán gia tăng đẩy thị trường xuống giảm nhẹ.

Khối ngoại mua ròng mạnh 59 tỷ đồng khi mua vào 61 tỷ đồng và bán ra 2.6 tỷ đồng. Trong đó mua ròng thỏa thuận hơn 54 tỷ đồng VCS. Trên sàn họ mua vào chủ yếu là VCG, PVS; lượng bán ra chủ yếu là PVC, PVS.

HNXINDEX có phiên đi ngang với KLGD gia tăng, chỉ số vẫn duy trì nằm trên đường MA10, MA20; hai đường này tiếp tục tăng lên, đường MA10 sắp cắt MA20 từ dưới lên, đây là tín hiệu khá tích cực về xu hướng của HNXINDEX. Đường MACD và RMO tiếp tục diễn biến tích cực hơn khi dần bỏ xa đường tín hiệu của nó. KLGD tiếp tục tăng lên cho thấy dấu hiệu dòng tiền quan tâm hơn tới sàn Hà Nội. Chúng tôi tiếp tục duy trì nhận định thị trường tiếp tục trong xu thế tăng ngắn hạn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư xem xét mua vào nếu HNXINDEX giữ được đà tăng và thanh khoản được duy trì, ưu tiên mua vào cổ phiếu dự kiến có KQKD Q3 tốt (nhóm ngành khí Ga, Dầu khí, Cao su).

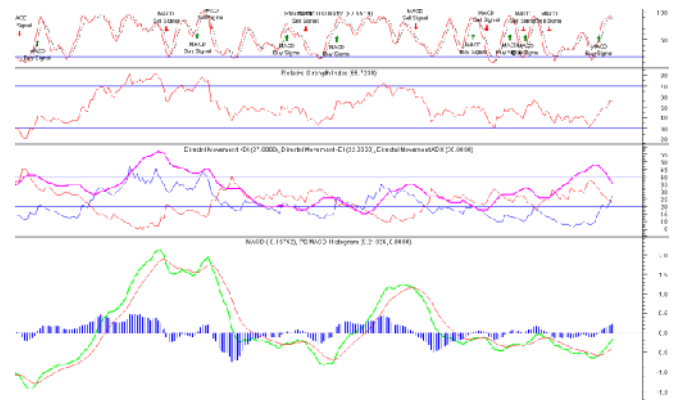


XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG

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

CÁC NGƯỠNG KHÁNG CỰ VÀ HỖ TRỢ

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



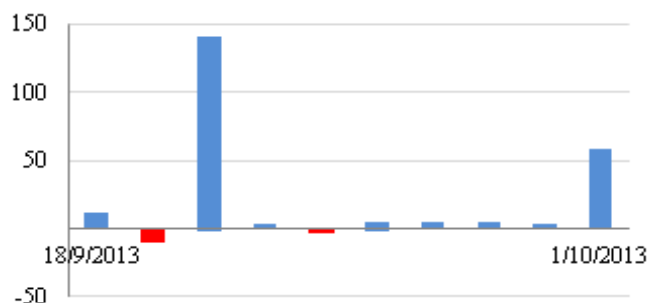
THÔNG TIN CẬP NHẬT TRÊN SÀN

- **SDT:** CTCP Quản lý Quỹ đầu tư MB đăng ký mua 500.000 cp. Số lượng cổ phiếu nắm giữ trước khi thực hiện giao dịch: 0 CP (tỷ lệ 0%). Số lượng cổ phiếu đăng ký mua: 500.000 CP. Ngày dự kiến bắt đầu giao dịch: 01/10/2013. Ngày dự kiến kết thúc giao dịch: 30/10/2013.
- **SCR:** Dự kiến thoái 28% trong tổng số 30% cổ phần đang sở hữu tại Sài Gòn Thương Tín Tân Thắng.
- **HAD:** Ước đạt 21 tỷ đồng lợi nhuận trong 3 quý đầu năm, hoàn thành 80% kế hoạch lợi nhuận cả năm. Về kế hoạch kinh doanh, HAD cho biết, Công ty sẽ hoàn thành kế hoạch lợi nhuận đã được ĐHCĐ thông qua như doanh thu 337 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 20 tỷ đồng và cổ tức tối thiểu 20%.
- **DHI:** Hủy niêm yết từ 25/10 để giải thể. Ngày giao dịch cuối cùng tại Sở GDCK Hà Nội: 24/10/2013. Số lượng cổ phiếu hủy niêm yết: 2.628.042 cổ phiếu.

GIAO DỊCH CỦA KHỐI NGOẠI

- Khối ngoại mua ròng 58 tỷ đồng
- Tổng mua: 61 tỷ đồng
 Chủ yếu: VCS (54,5 tỷ), VCG (1,3 tỷ), DAE (1,2 tỷ)
- Tổng bán: 3 tỷ đồng
 Chủ yếu: PVC (0,8 tỷ), AAA (0,3 tỷ), VNF (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
10/20/2013	NHS	11/20/2013	15.0%	13,900	10.8%	HOSE	2013
10/14/2013	HCC	11/11/2013	5.0%	10,000	5.0%	HNX	2012
10/10/2013	SEC	11/14/2013	13.0%	18,600	7.0%	HOSE	2013
10/10/2013	BHS	10/25/2013	5.0%	11,300	4.4%	HOSE	2013
10/10/2013	VLA	10/25/2013	5.0%	9,500	5.3%	HNX	2012
10/8/2013	VMD	10/25/2013	17.0%	14,400	11.8%	HOSE	2012
10/8/2013	OGC	10/23/2013	5.0%	10,100	5.0%	HOSE	2012
10/7/2013	STG	10/24/2013	8.0%	20,500	3.9%	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%	12,200	8.2%	HNX	2012
10/1/2013	DPM	10/30/2013	25.0%	41,100	6.1%	HOSE	2013
10/1/2013	D11	11/15/2013	10.0%	13,300	7.5%	HNX	2013
10/1/2013	PET	10/22/2013	10.0%	21,600	4.6%	HOSE	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	1.0	11.11%	LGC	12.1	-6.92%	GGG	0.7	16.67%	PSG	0.6	-14.29%
NAV	6.2	6.90%	SFC	17.7	-6.84%	VDL	27.5	10.00%	CAN	25.2	-10.00%
TIX	18.7	6.86%	TSC	5.5	-6.78%	NIS	12.1	10.00%	NPS	12.6	-10.00%
GTA	7.8	6.85%	VFG	39.7	-6.59%	KBT	11.0	10.00%	SDE	4.5	-10.00%
NKG	9.4	6.82%	KAC	6.6	-5.71%	KLF	21.8	9.55%	PSD	54.5	-9.92%
<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	-3.28%	6,453.1	MSN	0.00%	19.9	SHB	0.00%	5,919.0	VCS	0.00%	0.0
IJC	2.78%	5,245.6	PPC	0.98%	100.5	VCS	0.00%	1.0	SHB	0.00%	40.1
PPC	0.98%	4,902.1	REE	-1.16%	82.1	VCG	0.00%	4,581.1	VCG	0.00%	40.7
PVT	2.22%	4,483.7	GAS	-0.75%	85.0	SCR	-1.69%	4,365.8	SCR	-1.69%	25.9
TLH	2.86%	4,477.8	BVH	2.67%	60.9	SHS	-1.82%	1,849.3	PGS	-0.43%	18.3
<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
VCB	3.00%	604.0	CII	4.20%	68.5	VCS	0.00%	6,727.3	PVC	1.36%	55.4
BVH	2.70%	432.7	ITA	-3.30%	71.5	VCG	0.00%	140.2	AAA	4.41%	20.0
GAS	-0.70%	310.9	PAC	-1.70%	71.7	DAE	0.00%	103.0	VNF	-4.96%	10.0
KBC	-2.40%	253.6	SVC	-3.40%	105.1	SDH	8.00%	95.0	LIG	-4.48%	10.0
HAG	1.00%	180.6	SSI	0.00%	174.7	PVS	0.00%	58.2	PVI	0.00%	3.0
<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