



THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY

THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Vinamilk đã chuyển nhượng toàn bộ cổ phiếu TDW cho REE

CTCP Sữa Việt Nam (VNM) báo cáo sở hữu cổ phiếu của cổ đông lớn CTCP Cấp Nước Thủ Đức (TDW). Theo đó, VNM đã bán hoàn toàn 850 nghìn cổ phiếu TDW, tương đương 10% vốn điều lệ TDW và không còn là cổ đông của công ty này từ ngày 30/8/2013. Quan sát lịch sử giao dịch của TDW có thể thấy số lượng cổ phiếu nói trên được giao dịch thỏa thuận vào ngày 27/8/2013. Sau đó, TDW đều giao dịch ở số lượng cổ phiếu thấp, chưa đến 15.000 cổ phiếu.

DIC: Thông qua phương án phát hành cổ phiếu trả cổ
ĐHCĐ đã thông qua phương án trả cổ tức đợt 2/2012 bằng cổ phiếu tỷ lệ 4%. Như vậy, công ty sẽ phát hành khoảng 636.446 cổ phiếu từ nguồn thặng dư vốn và lợi nhuận giữ lại tại thời điểm cuối năm 2012. Vốn điều lệ dự kiến sau khi phát hành 170,8 tỷ đồng. Kế hoạch cổ tức 2012 đã được thông qua với 4% bằng tiền mặt, 4% bằng cổ phiếu.

Lao động ngành than phải nghỉ việc luân phiên

Do tình hình tiêu thụ than chậm, lượng hàng tồn kho tăng cao nên thời gian gần đây, nhiều lao động ngành than đã phải nghỉ việc luân phiên. Nghỉ việc luân phiên khiến sản lượng khai thác của Tập đoàn Than giảm đáng kể, tuy nhiên đây là giải pháp cực chẳng đã, vì với việc tồn kho hơn 7,5 triệu tấn than như hiện nay, càng sản xuất ra càng khó tiêu thụ.

37 công ty được nước ngoài vi phạm về chất lượng

Từ ngày 1-10 tới, 100% lô thuốc của 37 công ty được thuộc 10 quốc gia gồm: Ấn Độ (25 công ty), Hàn Quốc (bốn công ty) và tám công ty còn lại thuộc tám nước Mỹ, Pháp, Canada, Cyprus, Pakistan, Philippines, Nga, Đức sẽ phải thực hiện việc kiểm nghiệm khi nhập khẩu về Việt Nam và trước khi đưa ra lưu hành trên thị trường. Đó là yêu cầu của Cục Quản lý dược - Bộ Y tế gửi các sở Y tế, các viện Kiểm nghiệm thuốc và các công ty nhập khẩu

TỔNG QUAN TTCK QUỐC TẾ

KHU VỰC	CHỈ SỐ	+/-	ĐIỂM
 MỸ	Dow Jones	23.65	14,833.96
	Nasdaq	22.74	3,612.61
	S&P 500	6.80	1,500.18
 CHÂU ÂU	FTSE 100	-38.69	6,428.61
	DAX	-57.05	8,123.66
	CAC 40	-33.60	3,940.47
 CHÂU Á	Nikkei 225	75.43	14,053.87
	Hang Seng	-68.36	22,326.22
	Shanghai	4.51	2,127.62

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 17h30' ngày 04/09/2013)

TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT

Đề xuất mức tiền lương tối thiểu 2014 tăng hơn 30%

Theo phương án một, mức lương tối thiểu năm 2014 sẽ được điều chỉnh tăng thêm so với năm 2013 từ 400.000-850.000 đồng (khoảng 24-36%) và đáp ứng 77-84% so với nhu cầu mức sống tối thiểu của người lao động. Theo phương án hai, mức điều chỉnh tiền lương tối thiểu tăng ít hơn, từ 350.000-750.000 đồng (21-32%), đáp ứng khoảng 75-82 nhu cầu mức sống tối thiểu. Mức lương tối thiểu năm 2014 vùng I tăng lên 3,1 triệu đồng, vùng II tăng lên 2,65 triệu đồng, vùng III tăng lên 2,3 triệu đồng, vùng IV tăng lên 2 triệu đồng. Mặc dù đa số lương người lao động đều cao hơn mức lương tối thiểu, nhưng việc điều chỉnh mức lương tối thiểu hàng năm đều ảnh hưởng rất lớn tới việc thỏa thuận tăng lương giữa người lao động và chủ doanh nghiệp.

Tạm dừng lưu hành xăng A83

Nguyên nhân được cho là do nhiều doanh nghiệp lợi dụng xăng này pha với xăng A92 và bán giá xăng A92, khiến xăng dầu không đảm bảo chất lượng. Thông tin trên đã được đại diện Bộ Công thương cho biết trong buổi họp báo thường kỳ tháng 8/2013 tổ chức chiều qua (3/9). Bộ vừa cho phép tạm dừng nhập khẩu, sản xuất, lưu hành xăng A83. Tuy nhiên, Bộ Công thương đang tính toán lượng xăng tồn kho và tiêu thụ theo hướng tích cực, không để đẩy ra thị trường cũng như giải quyết, chuyển hướng sản xuất xăng A83 sang xăng A92 cho doanh nghiệp.

Lãi suất trên liên ngân hàng tăng mạnh sau kì nghỉ lễ

Trên thị trường mở (OMO), khối lượng trúng thầu ngày 3/9 là 364 tỷ đồng, khối lượng đáo hạn là 593 tỷ đồng. NHNN hút ròng 229 tỷ đồng. Kể từ đầu năm đến nay, NHNN đã phát hành tổng cộng 193.926 tỷ đồng tín phiếu, đã có 151.129 tỷ đồng tín phiếu đáo hạn. Số dư tín phiếu trên thị trường đến ngày 3/9 là 43.797 tỷ đồng. Trên thị trường liên ngân hàng, trong ngày 3/9, lãi suất tăng mạnh ở hầu hết các kỳ hạn, trong đó lãi suất qua đêm và lãi suất kỳ hạn 1 tuần tăng mạnh nhất, lần lượt ở mức 3,57%/năm và 3,89%/năm, tăng lần lượt là 1,34% và 0,89% so với ngày 30/8.

Việt Nam tăng 5 bậc trong bảng xếp hạng cạnh tranh toàn cầu

Tăng 5 bậc trên bảng xếp hạng, Việt Nam hiện xếp thứ 70. Xếp hạng của Việt Nam tăng lên chủ yếu nhờ vào môi trường vĩ mô được cải thiện nhẹ (chỉ tiêu này xếp thứ 87, tăng 19 bậc), lạm phát quay trở lại mức một con số trong năm 2012. Mặc dù vẫn ở mức xếp hạng thấp (xếp thứ 82, tăng 13 bậc), chất lượng hệ thống giao thông và cơ sở hạ tầng về năng lượng đã được cải thiện. Xếp hạng về mức độ hiệu quả của thị trường hàng hóa cũng tăng lên (xếp thứ 47, tăng 17 bậc), do các rào cản thương mại cũng như thuế thu nhập doanh nghiệp giảm xuống.

TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT

Gánh nợ đè nặng các công ty châu Á

Tình hình đặc biệt nghiêm trọng ở Ấn Độ. Theo dữ liệu từ hãng xếp hạng Ấn Độ Crisil (công ty con của Standard & Poor's), các công ty Ấn Độ hiện đang gánh số nợ nước ngoài lên đến 100 tỷ USD. Đồng rupee giảm gần 18,5% kể từ tháng 5 đồng nghĩa với chi phí hoàn trả các khoản nợ tăng mạnh. Các công ty ở Indonesia cũng gặp phải tình trạng tương tự. PT Indosat, một trong những công ty viễn thông lớn nhất ở Indonesia, có khoản nợ nước ngoài 1 tỷ USD. PT Indosat vay khoản này tại thời điểm lãi suất của Mỹ thấp hơn rất nhiều so với lãi suất ở Indonesia.

Suy thoái kinh tế ở Tây Ban Nha đã chạm đáy

Số người đăng ký thất nghiệp tháng 8 tại Tây Ban Nha tiếp tục giảm, là tháng thứ 6 liên tiếp giảm. Cuộc suy thoái kéo dài 2 năm qua ở Tây Ban Nha đã chạm đáy sau khi tỷ lệ thất nghiệp ở nền kinh tế lớn thứ 4 khu vực đồng tiền chung châu Âu (Eurozone) này có tháng thứ 6 giảm liên tiếp. Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) cho rằng Tây Ban Nha sẽ phải đối mặt với tình trạng thất nghiệp ở mức 25% trong vòng 5 năm tới trừ khi Chính phủ nước này tiến hành những cải cách mới trong đó có những biện pháp giúp các doanh nghiệp cắt giảm tiền lương thay vì giảm thuế.



PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI

Thay đổi (điểm)	-0.72
Giá trị (điểm)	471.45
Khối lượng (cp)	69,278,295
Giá trị (tỷ đồng)	1,743.64
Số cp tăng giá	54
Số cp đứng giá	72
Số cp giảm giá	135

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE

Kết thúc phiên 4/9, VN-Index giảm nhẹ 0,72 điểm (-0,15%), xuống 471,45 điểm với 54 mã tăng, 135 mã giảm và 72 mã đứng giá. Tổng khối lượng giao dịch đạt 69,28 triệu đơn vị, tương đương giá trị 1.743,64 tỷ đồng. Trong đó, giao dịch thỏa thuận đột biến với 30,12 triệu đơn vị, tương đương giá trị 1.134,89 tỷ đồng. Ngoài FPT, thị trường còn ghi nhận những lệnh thỏa thuận lớn khác đến từ các mã EIB, MSN hay VNM. Cụ thể, EIB được thỏa thuận hơn 7,08 triệu đơn vị, trị giá 109,84 tỷ đồng, MSN được sang tên gần 2,15 triệu đơn vị, trị giá 174,99 tỷ đồng, VNM được chuyển nhượng 200.000 đơn vị, trị giá 27,37 tỷ đồng và SHI được thỏa thuận 2,62 triệu đơn vị, trị giá 8,15 tỷ đồng. ITA và FLC là những mã có khối lượng khớp lớn nhất sàn HOSE với 3,18 triệu đơn vị và 2,23 triệu đơn vị. Trong khi ITA giảm 200 đồng (-3,64%), xuống 5.300 đồng/cổ phiếu, thì FLC lại lấy lại được mốc tham chiếu 4.600 đồng/cổ phiếu.

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX

Thay đổi (điểm)	-0.45
Giá trị (điểm)	60.20
Khối lượng (cp)	14,908,654
Giá trị (tỷ đồng)	109.15
Số cp tăng giá	51
Số cp đứng giá	79
Số cp giảm giá	96

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HNX

Trên HNX, diễn biến HNX-Index khá giống với VN-Index, nhưng diễn biến giao dịch lại không có nhiều điểm đáng chú ý. Kết thúc phiên, HNX-Index giảm 0,45 điểm (-0,73%), xuống 60,2 điểm với 51 mã tăng, 96 mã giảm và 79 mã đứng giá. Tổng khối lượng giao dịch đạt 14,91 triệu đơn vị, tương đương giá trị 109,15 tỷ đồng (chủ yếu là khớp lệnh), tăng hơn 33% so với phiên 3/9. Nhóm HNX30 có 2 mã tăng, 19 mã giảm, 7 mã đứng giá và 2 mã không có giao dịch. Kết thúc phiên, HNX30-Index giảm 1,56 điểm (-1,4%), xuống 109,33 điểm. SCR và SHB là 2 mã có khối lượng khớp lớn nhất trên sàn HNX với 2,66 triệu đơn vị và 1,37 triệu đơn vị. Trong đó, SCR giảm 200 đồng (-3,28%), xuống 5.900 đồng/cổ phiếu, còn SHB giảm 100 đồng (1,56%), xuống 6.300 đồng/cổ phiếu.

TỔNG QUAN GD NĐTNN

TỔNG KL	SÀN HCM	SÀN HN
MUA	20,811,642	699,200
BÁN	22,459,144	114,300

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH NĐTNN

Trên Hose, NĐTNN tiếp tục mua vào khá mạnh với tổng cộng 20,811,642 đơn vị, trong đó, số cổ phiếu FPT mà họ mua vào đạt 17,942,312 đơn vị, và bán ra với khối lượng tương đương. Trên HNX, Nhà đầu tư nước ngoài mua vào 699.200 đơn vị và bán ra 114.300 đơn vị. Trong đó, họ mua vào nhiều nhất là SHN với 330.000 đơn vị, trong khi bán ra nhiều nhất và VDL với 25.100 đơn vị.



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

BIỂU ĐỒ VN-INDEX



Tiếp tục một phiên giao dịch không mấy khả quan khi cả 2 sàn duy trì sắc đỏ trong hầu hết cả phiên giao dịch. Nhờ cứu cánh từ VNM, CTG và STB Vn-Index chỉ còn giảm 0.72 điểm xuống 471.45 điểm; ngưỡng 470 điểm tạm thời vẫn được giữ vững. Thanh khoản phiên nay tăng so với phiên trước, giá trị giao dịch đạt hơn 1700 tỷ đồng, trong đó giá trị thỏa thuận đạt hơn 1100 tỷ đồng. Trong đó FPT được thỏa thuận tới hơn 800 tỷ đồng, tiếp đến là MSN với hơn 174 tỷ đồng, EIB được thỏa thuận hơn 100 tỷ đồng. Các chỉ báo kỹ thuật chưa đưa ra tín hiệu nào mới. Đường giá vẫn nằm trong dải Bollinger, cùng với việc mở rộng xuống dưới của dải này thì xu hướng giảm điểm vẫn là chủ đạo. Bên cạnh đó chỉ báo MACD vẫn tiếp tục giảm mạnh và gia tăng khoảng cách với đường tín hiệu cho tín hiệu giảm điểm. Ngưỡng hỗ trợ hiện tại vẫn là 470 điểm.

VN-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	440 điểm	Mạnh	520 điểm
	Trung bình	460 điểm	Trung bình	510 điểm
	Yếu	470 điểm	Yếu	495 điểm

BIỂU ĐỒ HNX-INDEX



Diễn biến xấu đi rõ rệt khi đóng cửa ở mức thấp hơn phiên trước đó. HNX-Index để mất 0.45 điểm xuống 60.2 điểm. Thanh khoản thì vẫn loanh quanh 100 tỷ đồng. Đường giá vẫn mở xuống dưới cùng dải Bollinger với độ dốc ngày càng lớn hơn ủng hộ xu thế giảm điểm. Bên sàn này, xu thế vẫn theo kiểu linh xình và giảm dần. MACD tiếp tục cắt xuống dưới đường tín hiệu cùng với RSI giảm mạnh xuống vùng quá bán ủng hộ xu thế giảm điểm. Đường STO đã phục hồi ra khỏi vùng quá bán vì vậy cơ hội cho phục hồi kỹ thuật không còn. Bên cạnh đó đường giá vẫn bám sát dải dưới của Bollinger với dải này vẫn mở rộng xuống phía dưới thì đà giảm còn tiếp tục. Ở thời điểm hiện tại, đường giá sẽ sớm tiến đến ngưỡng hỗ trợ tiếp theo là 59 điểm.

HNX-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	55 điểm	Mạnh	67 điểm
	Trung bình	57 điểm	Trung bình	63 điểm
	Yếu	59 điểm	Yếu	61 điểm



NHẬN ĐỊNH PHIÊN GIAO DỊCH 05/09/2013

Điểm qua thị trường quốc tế:

Chứng khoán châu Á tăng do đồng yên Nhật yếu đi hỗ trợ giá cổ phiếu các hãng xuất khẩu Nhật Bản tăng mạnh. Lúc 4h49 chiều nay, giờ Hong Kong, chỉ số chứng khoán MSCI Châu Á Thái Bình Dương tăng 0,3% lên 132,96 điểm. Chỉ số Topix của Nhật Bản tăng 0,6%. Chỉ số này tăng tổng cộng 34% từ đầu năm đến nay và là thị trường phát triển mạnh nhất trong 24 thị trường Bloomberg theo dõi. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong giảm nhẹ 0,3% trong khi Shanghai Composite của Trung Quốc tăng 0,2%. Chỉ số Kospi của Hàn Quốc gần như không đổi. Chứng khoán châu Á tăng sau khi yên Nhật giảm tiếp 0,1% xuống còn 99,63 yên/USD trong lúc kỳ vọng Ngân hàng trung ương Nhật Bản và thủ tướng Shinzo Abe tăng cường các biện pháp kích thích kinh tế, tăng thuế tiêu thụ. Các hãng xuất khẩu của Nhật Bản như Canon, Mitsubishi giá trị cổ phiếu tăng vọt. Tuy nhiên, chỉ số Shanghai Composite của Trung Quốc giảm 6,2% trong năm nay do tốc độ tăng trưởng kinh tế chậm lại của nước này. Hôm qua, chủ tịch nước Tập Cận Bình cho biết tốc độ tăng trưởng chậm lại này là lựa chọn của chính phủ cho phép điều chỉnh cơ cấu nền kinh tế.

Nhận định và dự báo TTCK trong nước:

Giao dịch trên 2 sàn phiên nay không có gì khác biệt so với phiên trước đó. Tiếp tục một phiên biến động linh xính với thanh khoản sụt giảm. Không có gì để nói về dao động hiện tại trên 2 sàn. Giá trị khớp lệnh trên 2 sàn tuy tăng nhẹ nhưng vẫn ở mức thấp.

Kịch bản kéo điểm khi thị trường sụt giảm nhờ một số cổ phiếu lớn tiếp tục được áp dụng ở phiên nay. Nhóm cổ phiếu VNM, CTG và STB là nhóm duy nhất còn giữ được sắc xanh trong nhóm Vn30. Không có sự đột biến nào ngoài giao dịch thỏa thuận hơn 17 triệu đơn vị của FPT, tương đương với 800 tỷ đồng chiếm gần một nửa tổng giá trị giao dịch trên sàn này. Theo tổng hợp số liệu thì đây là giao dịch trao tay của khối ngoại với việc mua vào và bán ra với khối lượng tương đương. Nhìn chung giao dịch của khối ngoại phiên nay ngoài FPT thì không có gì đặc biệt. Diễn biến vẫn theo chiều hướng tiêu cực khiến xu thế giảm điểm đang là chủ đạo. Các chỉ báo kỹ thuật đã ra khỏi vùng quá bán vì vậy cơ hội cho phục hồi kỹ thuật trong các phiên tới là khá thấp. Bên sàn Hose vẫn duy trì trên ngưỡng 470 điểm nhưng việc tiếp tục mở rộng xuống phía dưới của dải Bollinger đang mở đường cho xu thế giảm điểm. Chưa có tín hiệu nào cho thấy chỉ số này có thể phục hồi trong 2 ngày còn lại của tuần đầu tháng 9. Yếu tố kỹ thuật lẫn yếu tố thông tin trong nước và thế giới đều không ủng hộ. Bên sàn HNX xu thế giảm điểm khá rõ ràng khi mỗi ngày giảm một ít với giao dịch yếu ớt và thanh khoản sụt giảm.

Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư ngắn hạn giảm tỷ lệ cổ phiếu hoặc hoàn toàn đứng ngoài thị trường ở thời điểm hiện tại. Với các chiến lược dài hơn, do đà giảm mạnh của các chỉ số, nhà đầu tư nên hạn chế tích lũy thêm cổ phiếu dù mức giá hiện tại khá hấp dẫn cho đến khi các chỉ số cho thấy dấu hiệu giảm tốc. Ở mặt tích cực, việc VN-Index lùi về hỗ trợ mạnh 460-465 cùng với chỉ báo RSI(14) và STO đi vào vùng quá bán, nếu có, sẽ là cơ hội bắt đáy cho các chiến lược lướt sóng.

ĐIỀU KIỆN SỬ DỤNG BẢN TIN

Bản tin nhận định thị trường này được Công ty Chứng khoán Đông Nam Á cung cấp cho một bộ phận khách hàng nhất định có mở tài khoản tại Công ty. Mọi sự cung cấp khi chưa được sự đồng ý của Công ty đều bị coi là vi phạm bản quyền của SeASecurities.

KHUYẾN CÁO

Nội dung trong bản tin này được Công ty Chứng khoán Đông Nam Á tổng hợp và phân tích từ các nguồn thông tin đại chúng được xem là đáng tin cậy và chỉ đơn thuần phục vụ mục đích tham khảo. Công ty Chứng khoán Đông Nam Á không chịu trách nhiệm với bất kỳ quyết định mua hay bán khi khách hàng sử dụng các thông tin trên.