



## THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY

### THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

#### PVFC "chia tay" HoSE từ 23/9 để huỷ niêm yết và hợp nhất với WesternBank

Đây chính là lí do khiến PVF bị bán sàn hơn 4 triệu cổ phiếu trong phiên giao dịch hôm nay. Như vậy, bước "đệm" để tiến hành hợp nhất với WesternBank mà nhà đầu tư rất quan tâm đã được chốt ngày. Ngày giao dịch cuối cùng chia tay 600 triệu cổ phần tương đương 6.000 tỷ đồng vốn điều lệ là 23/9/2013 và ngày huỷ niêm yết có hiệu lực là 24/9/2013. Việc (các) CTCK cắt margin có thể cũng là một phần khiến cổ phiếu PVF lao dốc.

#### Vingroup thông qua sáp nhập PFV

Vingroup sẽ phát hành gần 800 nghìn cổ phiếu VIC để hoán đổi cổ phiếu PFV với tỷ lệ 1:2. Sau khi hoàn tất việc phát hành thêm cổ phiếu để hoán đổi, số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân của Vingroup sẽ tăng lên. Tuy nhiên, tỷ lệ cổ phiếu phát hành thêm trên số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Vingroup (hơn 928 triệu đơn vị) là khá nhỏ, chiếm 0,086%.

#### SJE trả cổ tức 1.500 đồng/cổ phiếu cho năm 2012

Ngày giao dịch không hưởng quyền và ngày thanh toán cổ tức là ngày 27/9 và 30/10. Ngày giao dịch không hưởng quyền và ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông là ngày 27/9 và 30/9. Hiện đang có gần 8 triệu cổ phiếu SJE lưu hành trên thị trường. Dự kiến công ty sẽ phải bỏ ra khoảng 11,98 tỷ đồng để trả cổ tức năm 2012. Ngày thanh toán cổ tức là ngày 30/10.

#### Hòa Phát đã thu hồi 264 tỷ đồng từ đầu tư Hà Nội ACB

Hòa Phát xác nhận đã thu hồi 264 tỷ đồng từ Công ty cổ phần Đầu tư Hà Nội ACB. Đây là số tiền Hòa Phát từng chi ra để mua lại 10% cổ phần của đơn vị con là Công ty Thép Hòa Phát từ Đầu tư Hà Nội ACB. Khoản nợ 264 tỷ đồng của bầu Kiên từng là điểm nóng trong đại hội cổ đông thường niên của Hòa Phát hồi cuối tháng 3. Chủ tịch công ty giải thích, số tiền này là khoản đầu tư chuyển nhượng cổ phiếu của bầu Kiên, thực ra thuộc về Thép Hòa Phát

### TỔNG QUAN TTCK QUỐC TẾ

| KHU VỰC                                                                                        | CHỈ SỐ     | +/-    | ĐIỂM      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------|-----------|
| <br>MỸ       | Dow Jones  | -25.96 | 15,300.64 |
|                                                                                                | Nasdaq     | -9.04  | 3,715.97  |
|                                                                                                | S&P 500    | -5.71  | 1,500.18  |
| <br>CHÂU ÂU | FTSE 100   | -17.56 | 6,571.94  |
|                                                                                                | DAX        | -19.60 | 8,474.40  |
|                                                                                                | CAC 40     | -5.98  | 4,100.65  |
| <br>CHÂU Á  | Nikkei 225 | 17.40  | 14,404.67 |
|                                                                                                | Hang Seng  | -38.44 | 22,915.28 |
|                                                                                                | Shanghai   | -19.39 | 2,236.22  |

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 16h50' ngày 13/09/2013)

### TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT

#### Vốn ODA chạm ngưỡng 80 tỷ USD

Sau 20 năm, cộng đồng nhà tài trợ quốc tế đã cam kết hỗ trợ Việt Nam khoản vốn hỗ trợ phát triển chính thức (ODA) lên tới gần 80 tỷ USD. Tính đến hết năm 2012, tổng vốn ODA cộng đồng các nhà tài trợ quốc tế cam kết hỗ trợ Việt Nam đã lên tới hơn 71,7 tỷ USD. Trong đó, số vốn ODA giải ngân đạt hơn 33,4 tỷ USD. Kể từ năm 1993 (hội nghị đầu tiên tổ chức tại Paris - Pháp, các nhà tài trợ cam kết hỗ trợ Việt Nam 1,8 tỷ USD) đến nay, cộng đồng các nhà tài trợ quốc tế đã sát cánh cùng Việt Nam 20 năm. Vốn ODA cam kết liên tục tăng theo từng năm; đỉnh điểm là năm 2009, khi vượt ngưỡng 8 tỷ USD.

#### Không điều chỉnh giá xăng, dầu

Trước diễn biến phức tạp của giá xăng dầu thế giới, ngày 12/9, BTC có văn bản gửi Tập đoàn Petrolimex và Công ty TNHH MTV Thương mại Dầu khí Đồng Tháp đề nghị tiếp tục giữ ổn định giá bán xăng, dầu trong nước như quy định hiện hành. Cơ quan này cũng yêu cầu các doanh nghiệp đầu mối tiếp tục thực hiện các biện pháp bảo đảm cân đối cung cầu hàng hóa và bảo đảm việc kinh doanh xăng dầu bình thường. Bộ Tài chính cho biết, sẽ phối hợp với Bộ Công Thương theo dõi chặt chẽ biến động giá xăng dầu trên thị trường thế giới, điều hành giá xăng dầu trong nước phù hợp với tình hình thực tế kinh doanh xăng dầu hiện nay.

#### Hà Nội cần 900.000 tỷ đồng đầu tư cho gần 400 dự án dở dang

Số tiền cần đầu tư cho 397 dự án dở dang trên địa bàn Hà Nội lên tới hơn 900.000 tỷ đồng. Trong khi đó tổng dư nợ bất động sản trong hệ thống ngân hàng hiện mới chỉ 230.000 tỷ đồng. Ông Nam khẳng định, nếu thực hiện tất cả các dự án hiện nay thì cung vượt xa cầu và cũng không huy động được nguồn vốn để đầu tư. Theo báo cáo của Bộ Xây dựng, tính đến hết tháng 7/2013, cả nước có 3.742 dự án bất động sản với tổng diện tích khoảng 90.612 ha, gần 2,8 triệu căn nhà, tương ứng với 410 triệu m2 sàn, với tổng mức đầu tư ước tính khoảng hơn 3,5 triệu tỷ đồng.

#### Đề xuất miễn thuế thu nhập 2 năm cho tổ chức tài chính vi mô

Cụ thể, áp dụng thuế suất thuế thu nhập doanh nghiệp 20% đối với phần thu nhập của tổ chức tài chính vi mô. Từ ngày 1/1/2016, thu nhập của tổ chức tài chính vi mô này được áp dụng thuế suất 17%. Bên cạnh đó, các tổ chức trên được miễn thuế thu nhập doanh nghiệp trong 2 năm, giảm 50% số thuế phải nộp trong 4 năm tiếp theo đối với phần thu nhập có được từ việc thực hiện hoạt động tài chính vi mô. Thời gian miễn thuế, giảm thuế này được tính liên tục từ năm đầu tiên kể từ khi tổ chức tài chính vi mô có thu nhập chịu thuế từ thực hiện hoạt động tài chính vi mô.

### TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT

#### Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp Mỹ thấp nhất 7 năm

Hôm nay (12/9), Bộ Lao động Mỹ vừa công bố số lượng đơn xin trợ cấp thất nghiệp trong tuần kết thúc ngày 7/9 giảm mạnh 31.000 đơn xuống còn 292.000 đơn, thấp hơn nhiều dự báo 330.000 đơn của các chuyên gia. Đây sẽ là dấu hiệu khả quan cho Cục dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) xem xét kế hoạch cắt giảm lãi suất trong tháng này. Fed sẽ họp chính sách 2 ngày 17, 18/9 tới. Số lượng đơn trung bình trong 4 tuần giảm xuống 321.250 đơn, thấp nhất kể từ tháng 10/2007 từ mức 328.750 đơn giai đoạn trước. Chỉ số này được đánh giá ít biến động hơn số lượng hàng tuần.

#### Singapore, Hong Kong sẽ rủi ro nhất châu Á khi thắt chặt tín dụng

Trong số các nền kinh tế châu Á, Singapore và Hong Kong sẽ là hai nền kinh tế dễ bị tổn thương nhất một khi lãi suất tăng. Theo nhận định của các nhà kinh tế, những ngân hàng với danh mục cho vay lớn trong lĩnh vực bất động sản sẽ đối mặt với nguy cơ cao một khi lãi suất bắt đầu tăng, khiến nhiều hộ gia đình khó có thể thanh toán các khoản vay thế chấp. Ngân hàng DBS khẳng định nếu kịch bản trên xảy ra, Singapore và đặc biệt hành chính Hong Kong sẽ là hai thị trường bị tác động mạnh nhất ở châu Á. Dù FED dự kiến sẽ chỉ tăng lãi suất vào năm 2014, song thị trường bất động sản đã bắt đầu có sự chuyển biến, khi các ngân hàng đã tăng lãi suất cho vay cố định.



## PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN

### TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI

|                   |            |
|-------------------|------------|
| Thay đổi (điểm)   | 0.83       |
| Giá trị (điểm)    | 476.42     |
| Khối lượng (cp)   | 29,065,440 |
| Giá trị (tỷ đồng) | 475.04     |
| Số cp tăng giá    | 92         |
| Số cp đứng giá    | 88         |
| Số cp giảm giá    | 86         |

### DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE

Đóng cửa, VN-Index tăng 0,83 điểm (+0,17%) lên 476,42 điểm với tổng khối lượng giao dịch chỉ đạt hơn 29 triệu đơn vị, trị giá hơn 475 tỷ đồng. Trong đó, giao dịch thỏa thuận đạt 1,05 triệu đơn vị, trị giá 58,7 tỷ đồng. Trên tổng số 306 có 92 mã tăng, 86 mã giảm, 88 mã đứng giá và 40 mã không có giao dịch, trong đó, nhóm VN30 với 9 mã tăng, 6 mã giảm và 15 mã đứng giá. Kết thúc phiên giao dịch, VN30-Index tăng 0,04 điểm (+0,01%) lên 531,21 điểm. PVT là cổ phiếu thanh khoản tốt nhất sàn HOSE với khối lượng khớp lệnh đạt 2,17 triệu đơn vị. Tiếp đó 3 cổ phiếu có khối lượng khớp trên 1 triệu đơn vị gồm OGC (1,77 triệu đơn vị), FLC (1,55 triệu đơn vị) và IJC (1,17 triệu đơn vị). Hiện PVT tăng 200 đồng (+2,78%), FLC giảm 100 đồng (-2,13%), IJC tăng 300 đồng (+4,92%) còn OGC đứng giá tham chiếu 8.900 đồng/CP.

### TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX

|                   |            |
|-------------------|------------|
| Thay đổi (điểm)   | 0.16       |
| Giá trị (điểm)    | 60.18      |
| Khối lượng (cp)   | 13,901,681 |
| Giá trị (tỷ đồng) | 95.55      |
| Số cp tăng giá    | 76         |
| Số cp đứng giá    | 68         |
| Số cp giảm giá    | 72         |

### DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HNX

Trên sàn HNX, chỉ số HNX-Index đã kịp lấy lại sắc xanh trước khi kết thúc phiên giao dịch cuối cùng, tuy nhiên thanh khoản vẫn duy trì mức thấp. Đóng cửa, HNX-Index tăng 0,16 điểm (+0,26%) lên 60,18 điểm với tổng khối lượng giao dịch đạt 13,9 triệu đơn vị, trị giá 95,55 tỷ đồng. Giao dịch thỏa thuận đạt khối lượng 3,29 triệu đơn vị, tổng giá trị tương ứng 20,88 tỷ đồng. Trong đó, SHB thỏa thuận 3,29 triệu đơn vị, đem lại tổng giá trị hơn 20,88 tỷ đồng (chiếm 72,15% tổng khối lượng giao dịch cổ phiếu SHB). Trên tổng số 387 mã trên sàn HNX, có 76 mã tăng, 72 mã giảm, 68 mã đứng giá và 171 mã không có giao dịch. Trong đó, nhóm HNX30 có 10 mã tăng, 6 mã giảm, 12 mã không có giao dịch, chốt phiên giao dịch HNX30-Index tăng 0,7 điểm (+0,64%) lên 110,24 điểm. SCR và SHB vẫn là hai cổ phiếu thanh khoản tốt nhất trên sàn HNX với khối lượng khớp lệnh lần lượt đạt 1,3 triệu đơn vị và 1,27 triệu đơn vị.

### TỔNG QUAN GD NĐTNN

| TỔNG KL | SÀN HCM   | SÀN HN  |
|---------|-----------|---------|
| MUA     | 3,876,610 | 562,000 |
| BÁN     | 2,707,890 | 174,100 |

### DIỄN BIẾN GIAO DỊCH NĐTNN

Trên Hose, Nhà đầu tư nước ngoài mua vào 77 mã với tổng khối lượng 2.946.610 đơn vị, trong đó họ mua vào nhiều nhất DPM với khối lượng 525.240 đơn vị. Trên HNX, Nhà đầu tư nước ngoài mua vào trên sàn HNX 29 mã với tổng khối lượng 562.000 đơn vị và bán ra 19 mã với tổng khối lượng 174.100 đơn vị. Trong đó họ mua vào nhiều nhất PVS với 141.100 đơn vị, đồng thời bán ra mạnh nhất AAA với 55.900 đơn vị.



## PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

### BIỂU ĐỒ VN-INDEX



Phiên giao dịch cuối tuần không có sự khác biệt so với phiên trước đó. Đóng cửa, Vn-Index ghi được 0.83 điểm lên 476.42 điểm. Thanh khoản vẫn ở mức thấp với giá trị chỉ loanh quanh 400 tỷ đồng. Kết thúc tuần không có sự thay đổi nào về điểm số với 4 phiên dao động linh xình trong bóng cây nến đỏ ngày thứ 2. Vẫn giằng co trong biên độ hẹp với ngưỡng hỗ trợ 470 điểm. Các chỉ báo kỹ thuật vẫn chưa có sự cải thiện nào. MACD tạm thời rút ngắn khoảng cách với đường tín hiệu nhưng vẫn nằm dưới đường này cho tâm lý duy trì thận trọng. Tuy nhiên MFI và RSI lại tăng nhẹ trở lại là tín hiệu tích cực cho thị trường. Dải Bollinger vẫn mở rộng xuống phía dưới mở đường cho xu thế giảm giá. Ở chiều phục hồi thì dải giữa của Bollinger tại ngưỡng 490 điểm sẽ là lực cản cho đà phục hồi của thị trường nếu có.

| 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



Cũng xanh nhẹ trong phiên cuối tuần, HNX-Index ghi được 0.16 điểm lên 60.18 điểm. Vẫn biến động trong biên độ hẹp với thanh khoản sụt vẫn ở mức thấp với giá trị khớp lệnh chỉ đạt 75 tỷ đồng. Kết thúc tuần bằng cây nến xanh nhỏ dao động hẹp với biên độ giống như 2 phiên trước đó. Dải Bollinger vẫn mở rộng xuống phía dưới nhưng độ dốc khá thoải, tuy nhiên việc đường giá bám sát dải dưới như vậy thì cơ hội để phục hồi là không cao. Bên cạnh đó là việc tiếp tục xu thế giảm của MACD và RSI vẫn tiếp tục ủng hộ xu thế hiện tại của thị trường. Ở thời điểm này, với giao dịch khá yếu trên cả 2 sàn thì nhịp phục hồi của HNX vẫn phụ thuộc khá nhiều vào giao dịch trên Hose. Nếu ngưỡng 59 điểm này không giữ được đường giá tiến tới ngưỡng thấp hơn là 57 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 16/09/2013**

### **Điểm qua thị trường quốc tế:**

Chứng khoán châu Á giảm, với các chỉ số chứng khoán khu vực các nhà đầu tư đang chờ đợi kết quả của một cuộc họp dự trữ liên bang về vấn đề Syria vào tuần tới. Chỉ số MSCI Asia Pacific Index giảm 0,6 phần trăm xuống 136,90 điểm lúc 05h17' theo giờ Tokyo. Chỉ số Shanghai Composite Index ( SHCOMP ) của Trung Quốc giảm 0,9 phần trăm và chỉ số Hang Seng của Hong Kong giảm 0,2 phần trăm hôm nay. Chỉ số S & P / ASX 200 Index của Úc giảm 0,4 phần trăm và chỉ số Kospi của Hàn Quốc giảm 0,5 phần trăm. Chỉ số Taiex của Đài Loan giảm 0,7 phần trăm và chỉ số Straits Times của Singapore đã được thay đổi rất ít. Chỉ số Topix của Nhật Bản tăng 0,1 phần trăm, xóa lỗ càng nhiều như 0,8 phần trăm. Chỉ số NZX 50 của New Zealand tăng 0,2 phần trăm. Chỉ số Topix ( TPX ) đã tăng 7,2 phần trăm trong tháng này trong bối cảnh lạc quan về Tokyo đăng cai Olympic mùa hè 2020.

### **Nhận định và dự báo TTCK trong nước:**

Kết thúc một tuần giao dịch linh xình trên 2 sàn, không có sự thay đổi nào về điểm số. Vn-Index vẫn loanh quanh ngưỡng 470 điểm và HNX-Index vận động quanh ngưỡng 60 điểm. Thanh sục giảm mạnh nhất từ đầu năm tới nay cho thấy tâm lý thận trọng trên 2 sàn. Tuần tới sẽ là tuần kết thúc để ETF cơ cấu lại danh mục.

Giao dịch không cải thiện so với phiên trước đó khi giá trị khớp lệnh vẫn ở mức thấp. Với cầu yếu như lúc này, khi áp lực bán tăng lên, rủi ro giảm giá là cao. Lượng bán lẻ không xuất hiện nhiều, nếu giá sụt trở lại, có điều kiện kiểm tra xem lượng hàng lỏng lẻo còn nhiều hay không. Nếu người bán vẫn không bán nhiều thì thị trường chỉ dao động phập phù với thanh khoản thấp. Độ dao động giá bình quân thị trường đang sụt giảm dần nên thanh khoản giảm cũng không đáng ngại. Tuy nhiên tuần tới sẽ là tuần cuối cùng để ETF cơ cấu lại danh mục và diễn biến bất ngờ có thể diễn ra trong tuần tới. Tuy nhiên, xét về ngắn hạn thì thị trường sẽ tiếp tục diễn biến giằng co với sự phân hóa giữa các nhóm cổ phiếu. Ở thời điểm này, tạm thời thị trường lấy lại cân bằng, nhưng việc dao động giằng co và thận trọng như vậy không thể giúp xu thế tích cực hơn mà ngược lại làm mất kiên nhẫn của người cầm cổ. Ngưỡng 470 điểm vẫn được giữ vững trong tuần vừa qua và tạm thời ngưỡng này vẫn giữ vai trò hỗ trợ thị trường.

Trong bối cảnh thị trường như hiện nay thì khả năng tìm kiếm lợi nhuận là rất khó khăn. Vì vậy chúng tôi vẫn duy trì quan điểm nhà đầu tư vẫn nên đứng ngoài thị trường, nếu có chỉ duy trì tỷ trọng cổ phiếu thấp trong giới hạn rủi ro có thể chấp nhận được. Vẫn nên chờ thị trường cân bằng và xác lập xu thế rõ ràng hơn.

#### **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.