



THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY

THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

Vinamilk lãi 6 tháng giảm do tăng chi phí bán hàng 37% để giữ thị phần

Quý 2/2014, doanh thu thuần quý này tiếp tục tăng trưởng so với cùng kỳ, đạt 9.232 tỷ đồng, tăng 14%. Lũy kế 6 tháng đầu năm, Vinamilk đạt 16.910 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 15% so với cùng kỳ. Chi phí bán hàng tăng gần 37%, lên 1.980 tỷ đồng. Trong đó, chi phí cho nhân viên gấp hơn 2 lần, đạt 232 tỷ đồng; Chi phí vận chuyển hàng bán tăng 34% lên 231 tỷ đồng; Chi phí khuyến mại tăng 70% lên 377 tỷ đồng; Chi phí quảng cáo tăng 20% lên 462 tỷ đồng...

SCB lãi trước thuế 6 tháng đạt 123 tỷ đồng

Theo thông báo từ Ngân hàng TMCP Sài Gòn (SCB), LNTT 6 tháng đầu năm đạt 123 tỷ đồng, tăng 37,7% so với năm 2013. Với mức lợi nhuận này, SCB hoàn thành 102% kế hoạch năm 2014, xuất phát từ việc kiểm soát chất lượng tín dụng hiệu quả và cải thiện kết quả kinh doanh của tất cả các mảng hoạt động. Tính tới 30/6/2014, dư nợ của SCB đạt 95.952 tỷ đồng, tăng trưởng tín dụng đạt 7,8%. Huy động vốn từ tổ chức kinh tế và dân cư tính đến cuối tháng 6/2014 đạt 164.956 tỷ đồng

PVE lãi sau thuế gần 9 tỷ đồng trong quý II

Doanh thu quý II/2014 của Tổng Công ty Tư vấn Thiết kế Dầu khí - CTCP (mã PVE) là 158 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ 2013. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu công ty đạt 259 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế là 9,4 tỷ đồng. Hai chỉ tiêu này lần lượt đạt 40% và 28% kế hoạch 2014. So với kết quả hoạt động kinh doanh năm 2013, tỉ lệ tăng trưởng của doanh thu và lợi nhuận sau thuế trong kế hoạch 2014 lần lượt là 16% và 220%. Tổng tài sản giảm 2%.

FMC: Nếu không có gì đột biến, năm 2014 sẽ vượt kế hoạch từ 20%

Công ty Cổ phần Thực phẩm Sao Ta (FMC) thông báo tin vẫn hoạt động tháng 7/2014. Tháng 7 này, FMC đã chế biến được 1.280 tấn tôm thành phẩm các loại, gần như đã tận dụng tối đa công suất chế biến đang có. Tiêu thụ khoảng 1.000 tấn tôm thành phẩm, doanh số 13 triệu USD. Hiện nay, tôm nguyên liệu đang mùa vụ, FMC đủ nguyên liệu cho chế biến. Nếu tình hình này không có gì đột biến, năm 2014 FMC sẽ hoàn thành vượt kế hoạch từ 20%.

TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT

Petrolimex khuyến mãi giảm 100 đồng/lít dầu diesel

Từ 00h00 ngày 1/8/2014, chương trình khuyến mại tại 143 cửa hàng xăng dầu trên trục Quốc lộ 1A từ Thanh Hóa đến Ninh Thuận của Petrolimex chính thức có hiệu lực. Ngày 31/7/2014, Phó TGD Petrolimex Phạm Đức Thắng đã ban hành Quyết định số 305/PLX-QĐ-TGD về giá bán lẻ ưu đãi cho chương trình khuyến mại này "Mức giảm giá ưu đãi cho các khách hàng mua diesel 0,25S và diesel 0,05S thanh toán bằng thẻ Flexicard là 100 đồng/lít ở nhiệt độ thực tế (đã bao gồm thuế GTGT) so với giá bán lẻ niêm yết tại các cửa hàng xăng dầu". Tham số giảm giá nói trên được cập nhật trên thiết bị POS tại cửa hàng xăng dầu Petrolimex và tự động giảm trừ vào số tiền thanh toán của khách hàng khi thanh toán bằng thẻ Flexicard.

Xuất khẩu hàng hóa sang Nga tăng 92,72%

Từ đầu năm cho đến hết tháng 6/2014, Việt Nam đã thu về từ thị trường Nga 797,2 triệu USD, tăng 92,72% so với cùng kỳ năm trước. Việt Nam xuất khẩu sang Nga các mặt hàng điện thoại các loại và linh kiện, hàng dệt may, cà phê, giày dép các loại, máy vi tính, sản phẩm dệt từ và linh kiện. Nếu không kể mặt hàng điện thoại các loại và linh kiện thì hàng dệt may đạt kim ngạch xuất khẩu cao nhất, 283,2 triệu USD, tăng 73,26% so với 6 tháng năm 2013; mặt hàng cà phê, đạt 63,3 triệu USD, tăng 140,32%. Nhìn chung, 6 tháng đầu năm nay, xuất khẩu hàng hóa sang Nga đều tăng trưởng ở hầu khắp các mặt hàng. Trong đó mặt hàng máy móc, thiết bị dụng cụ phụ tùng có tốc độ tăng trưởng mạnh nhất, tuy kim ngạch chỉ đạt 8,7 triệu USD

TPHCM: Các khu công nghiệp, khu chế xuất hút 333,5 triệu USD 7 tháng đầu năm

7 tháng đầu năm 2014, tổng vốn đầu tư thu hút kể cả cấp mới và điều chỉnh đạt 333,47 triệu USD, đạt 60,63% kế hoạch, tăng 55,49% so với cùng kỳ năm 2013. Về tổng vốn đầu tư nước ngoài đã thu hút đạt 264,67 triệu USD, tăng 80,69% so với cùng kỳ; trong đó, cấp mới 19 dự án với vốn đầu tư đăng ký 231,68 triệu USD, tăng 7,4 lần so với cùng kỳ; 16 dự án điều chỉnh tăng vốn với vốn điều chỉnh tăng 32,99 triệu USD, giảm 71,36% so với cùng kỳ. Suất đầu tư bình quân đối với dự án đầu tư nước ngoài cấp mới là 12,19 triệu USD/dự án. Ngành nghề đầu tư thuộc lĩnh vực dệt may cao cấp chiếm 82,44% tổng vốn đầu tư, nhựa - cao su chiếm 7,68 %, cơ khí 4,51%, thuốc lá 4,32%, điện tử là 0,35% và dịch vụ là 0,27%.

HSBC: Sản xuất Việt Nam cải thiện tháng thứ 11 liên tiếp

HSBC cho biết, PMI đã điều chỉnh yếu tố mùa vụ tháng 7 của Việt Nam đạt trên 50 điểm, ngưỡng tăng trưởng, tháng thứ 11 liên tiếp. Tuy nhiên, PMI tháng 7 đã giảm xuống 51,7 điểm, từ mức 52,3 điểm của tháng 6, và cũng là tháng có mức độ tăng trưởng thấp nhất 4 tháng. Điều kiện kinh doanh của các doanh nghiệp sản xuất Việt Nam tiếp tục được cải thiện khi bắt đầu nửa sau của năm, mặc dù vẫn còn những dấu hiệu cho thấy tăng trưởng suy giảm khi cả sản lượng và số đơn hàng mới tăng thấp hơn tháng trước. Lạm phát giá vẫn cao trong bối cảnh giá nhiên liệu và chi phí vận tải tăng. Theo HSBC, điều này cũng tiếp tục ảnh hưởng tới thời gian giao hàng của các nhà cung cấp.

TÓNG QUAN TTCK QUỐC TẾ

KHU VỰC	CHỈ SỐ	+/-	ĐIỂM
MỸ 	Dow Jones	-317.06	16,563.30
	Nasdaq	-93.13	4,369.77
	S&P 500	0.12	1,500.18
CHÂU ÂU  	FTSE 100	-93.16	6,638.14
	DAX	-193.18	9,214.30
	CAC 40	-51.04	4,195.10
CHÂU Á   	Nikkei 225	-97.66	15,523.11
	Hang Seng	-224.42	24,532.43
	Shanghai	-16.26	2,185.30

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 17h25' ngày 01/08/2014)

TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT

Lo ngại trừng phạt, doanh nghiệp Nga chuyển tiền sang châu Á

MegaFon, hãng sản xuất điện thoại di động lớn thứ 2 của Nga, cho biết, công ty này đã chuyển đổi 40% dự trữ tiền mặt sang đôla Hong Kong gửi tại các ngân hàng Trung Quốc và phần còn lại (60%) vẫn được dự trữ bằng đồng rub. Một số chuyên gia khả năng sẽ trước động thái này của MegaFon và nhận định rằng, chắc chắn doanh nghiệp đã tính toán đến kịch bản xấu nhất có thể xảy ra với Nga trước các lệnh trừng phạt. Động thái này cho thấy rõ lo ngại của khối doanh nghiệp về tác động của các đòn trừng phạt từ Mỹ và Liên minh châu Âu (EU), theo nhận định của giới chuyên gia phân tích và giám đốc các ngân hàng.

USD tăng giá sau số liệu việc làm

Ngày 31/7, Bộ Lao động Mỹ cho biết, Số đơn xin trợ cấp trung bình 4 tuần qua đã giảm xuống 297.250 đơn, ghi nhận mức thấp nhất kể từ tháng 4/2006. Con số này chứng tỏ, ngày càng có ít người dân Mỹ nộp đơn xin trợ cấp thất nghiệp, khẳng định dấu hiệu cải thiện của thị trường lao động Mỹ. Chỉ số Đôla Mỹ tăng lên mức cao nhất trong hơn 10 năm ở 81,573 điểm và đã tăng hơn 2% trong tháng 7. USD tăng 0,05% so với yên, giao dịch ở 102,83 JPY/USD. Trong khi đó, euro giảm 0,06% so với USD xuống 1,3388 USD/EUR. Lạm phát của khu vực đồng euro đã giảm xuống 0,4% trong tháng 7 so với 0,5% của tháng trước đó.



PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI

Thay đổi (điểm)	-2.17
Giá trị (điểm)	593.90
Khối lượng (cp)	65,130,297
Giá trị (tỷ đồng)	1,293.10
Số cp tăng giá	84
Số cp đứng giá	69
Số cp giảm giá	124

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX

Thay đổi (điểm)	-0.25
Giá trị (điểm)	79.01
Khối lượng (cp)	41,044,537
Giá trị (tỷ đồng)	456.59
Số cp tăng giá	67
Số cp đứng giá	65
Số cp giảm giá	106

TỔNG QUAN GD NĐTNN

TỔNG KL	SÀN HCM	SÀN HN
MUA	5,673,767	973,400
BÁN	5,061,827	1,264,700

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE

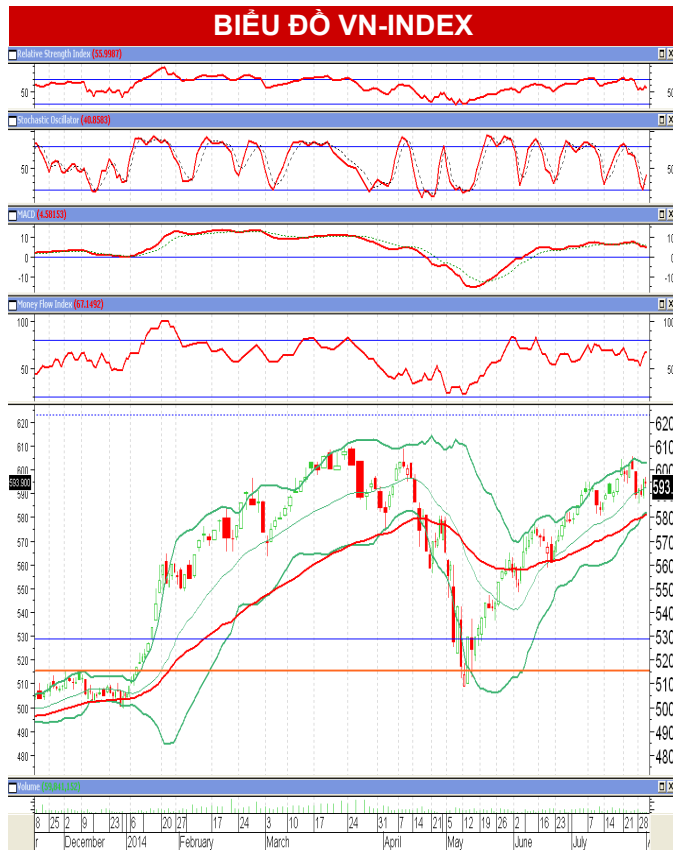
VN-Index dừng lại ở mức 593,90 điểm, giảm 2,17 điểm (-0,36%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 65,13 triệu đơn vị, trị giá 1.293 tỷ đồng. Toàn sàn có 84 mã tăng, 124 mã giảm và 96 mã đứng giá. Phiên hôm nay, một số cổ phiếu lớn như VCB, VIC, HAG, BVH, HAG... đã duy trì được sắc xanh, tuy nhiên, mức tăng của các mã này không quá lớn, trong khi nhiều cổ phiếu lớn khác đã đồng loạt sụt giảm đã không thể giúp chỉ số VN-Index duy trì được sắc xanh. Ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, FLC và SAM đã tăng giá và đều có giao dịch rất mạnh.

HNX-Index đứng ở mức 79,01 điểm, giảm 0,25 điểm (-0,31%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 41 triệu đơn vị, trị giá 453,75 tỷ đồng. Toàn sàn có 67 mã tăng, 106 mã giảm và 186 mã đứng giá. Phiên hôm nay, trong nhóm HNX-30 chỉ có 4 mã tăng giá là PVX, PVC, NTP và LAS. Trong đó, PVX tăng 200 đồng lên 4.500 đồng/CP và khớp lệnh mạnh nhất sàn HNX, đạt hơn 14 triệu đơn vị. Chiều ngược lại, sắc đỏ vẫn bao trùm lên các cổ phiếu như VCG, SHB, BVS, KLS... Khép phiên giao dịch, SHB giảm 100 đồng xuống 8.700 đồng/CP và khớp lệnh hơn 2,2 triệu đơn vị.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua vào 5,6 triệu đơn vị và bán ra 5 triệu đơn vị, trong đó BVH được khối ngoại mua vào nhiều nhất với 265.000 đơn vị. Trên sàn HNX, họ đã mua vào 973.400 cổ phiếu và bán ra 1.264.700 cổ phiếu.

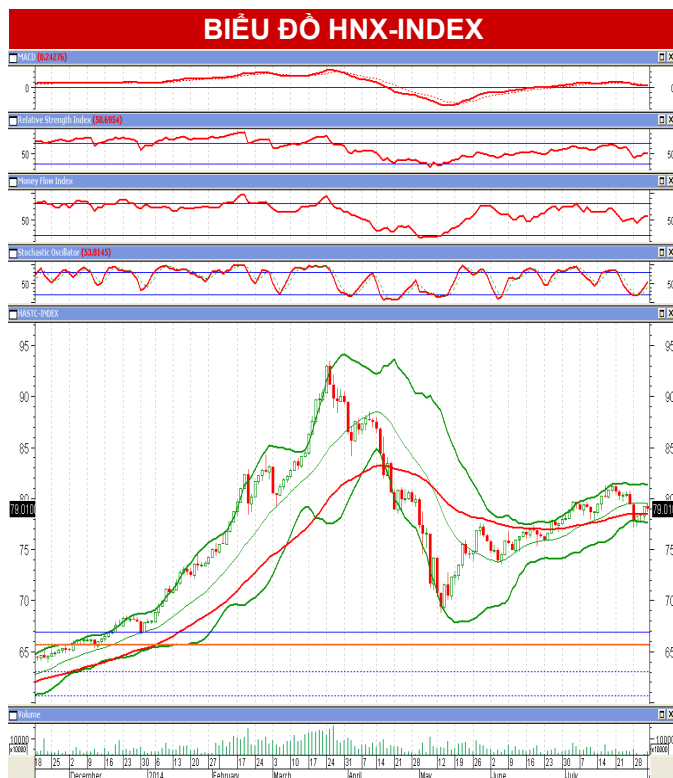


PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



Phiên giao dịch cuối tuần có phần thận trọng sau phiên tăng mạnh trước đó. Biến động trên sàn hôm nay khá hẹp và phần thắng tạm thời nghiêng về bên bán khi đóng cửa Vn-Index để mất 2.17 điểm xuống 593.9 điểm. Đường giá tiếp tục nằm sát dải giữa của Bollinger. Kết thúc tuần với 3 cây nến đỏ và 2 cây nến xanh, Vn-Index đóng cửa giảm nhẹ so với đầu tuần. Thanh khoản cả tuần nay sụt giảm nhẹ. Các chỉ báo kỹ thuật cho tín hiệu giằng co trên Hose. MACD tiếp tục nằm dưới đường tín hiệu trong khi RSI vẫn vận động hẹp quanh vùng 60. STO sau phiên phục hồi khi chạm vùng quá bán thì phiên nay tiếp tục tăng với tốc độ chậm. Hiện tại dải Bollinger vẫn đang co hẹp lại với dải trên của Bollinger tương ứng tại 620 điểm và dải dưới tại 580 điểm. Trong tuần tới, Vn-Index sẽ tiếp tục dao động trong biên độ trên. □

VN-INDEX	MÓC HỖ TRỢ		MÓC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	540 điểm	Mạnh	620 điểm
	Trung bình	565 điểm	Trung bình	610 điểm
	Yếu	580 điểm	Yếu	605 điểm



Đóng cửa phiên cuối tuần bằng cây nến đỏ thân ngắn nối tiếp cây nến xanh thân dài trước đó. Dải giữa của Bollinger đang là lực cản với đường giá. Chốt tuần, HNX-Index đứng tại 79.01 điểm, giảm nhẹ so với đầu tuần. Đồ thị trong tuần qua của HNX-Index thể hiện sự thận trọng với 5 cây nến nằm ở nửa dưới của dải Bollinger. Đồng thời dải này vẫn đang đi ngang cho thấy xu thế này còn kéo dài sang tuần kế tiếp. Chỉ báo RSI và MFI vẫn đang loanh quanh vùng 50 điểm cho thấy dòng tiền mới vào thị trường đang bị hạn chế. Chỉ báo MACD vẫn đang nằm dưới đường tín hiệu. Chỉ báo STO đang tăng khá mạnh, và khả năng trong 2 phiên đầu tuần, STO sẽ tiến vào vùng quá mua nên áp lực điều chỉnh gia tăng. Xu thế đi ngang vẫn duy trì với dải trên của BB tại 80 điểm và dải dưới của BB tại 77 điểm. □

HNX-INDEX	MÓC HỖ TRỢ		MÓC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	72 điểm	Mạnh	87 điểm
	Trung bình	75 điểm	Trung bình	85 điểm
	Yếu	77 điểm	Yếu	82 điểm



NHẬN ĐỊNH PHIÊN GIAO DỊCH 04/08/2014

Điềm qua thị trường quốc tế:

Chứng khoán Châu Á giảm mạnh trong phiên giao dịch đầu tháng 8, tiếp nối diễn biến giảm mạnh nhất trong 6 tháng của thị trường toàn cầu vào đêm trước. Lúc 13h42 giờ Việt Nam, chỉ số chứng khoán MSCI Châu Á-Thái Bình Dương giảm 1% xuống 147,42 điểm, hướng tới phiên giảm mạnh nhất kể từ ngày 7/5. Chỉ số này đã tăng 2,1% trong cả tháng 7. Chứng khoán Châu Á đi xuống theo thị trường toàn cầu. Trong phiên trước, chỉ số chứng khoán toàn cầu MSCI giảm 1,5%, mức giảm mạnh nhất kể từ tháng 2. Theo giới phân tích, trong khi thị trường đang đứng ở mức cao, nhà đầu tư lại có một loạt lý do để bán ra chốt lãi như rủi ro địa chính trị tăng, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ có thể tăng lãi suất sớm sau một loạt số liệu kinh tế khả quan, và vấn đề vỡ nợ của Argentina xuất hiện. Trong khu vực, chỉ số Topix của Nhật Bản giảm 0,6%, chỉ số S&P/ASX 200 của Australia giảm 1,4%, và chỉ số NZX 50 của New Zealand giảm 1,1%, chỉ số Straits Times Index của Singapore giảm 0,9%, chỉ số Taiex của Đài Loan giảm 0,5%, chỉ số Kospi của Hàn Quốc và S&P BSE Sensex của Ấn Độ đều giảm 0,2%. Chỉ số Hang Seng Index của Hồng Kông giảm 0,7%, chỉ số Shanghai Composite Index của Trung Quốc giảm 0,3%.

Nhận định và dự báo TTCK trong nước:

Sự thận trọng vẫn đang tăng lên sau những phiên thị trường phục hồi. Kết thúc tuần, cả 2 sàn đều quay đầu giảm điểm. Chốt tuần, cả 2 chỉ số đều giảm nhẹ so với đầu tuần. Xu thế đi ngang vẫn duy trì khi đồng thuận các chỉ báo kỹ thuật và thanh khoản đều ủng hộ điều này.

Thanh khoản tăng hoặc giảm trời sụt theo những phiên tăng và giảm của thị trường. Sau phiên hưng phấn trước đó thì ngay lập tức thị trường quay trở lại trạng thái thận trọng với sắc đỏ bao trùm. Áp lực bán vẫn chỉ tập trung ở vùng giá cao và cầu giá thấp cũng rất tốt khiến thị trường chỉ dao động trong biên độ hẹp. Bên sàn Hose phiên nay vẫn có sự hỗ trợ của một vài cổ phiếu cá biệt như BVH, VIC và một số cổ phiếu giao dịch tích cực như DRC, CSM, SAM – vốn là những cổ phiếu hay đi ngược thị trường. Bên sàn HNX nhóm cổ phiếu đầu khí tiếp tục là nhóm giao dịch tích cực như PVC, PVX, PVS. Nhìn chung cả phiên hôm nay thị trường biến động khá hẹp. Tính từ đầu tháng 6 tới nay, Vn-Index chủ yếu giao dịch ở nửa trên của dải Bollinger và 4 phiên cuối tuần qua đường giá vẫn đang vận động sát dải giữa của Bollinger thể hiện sự giằng co của đường giá. Trong khi bên sàn HNX, đường giá đã bắt đầu dao động xuống nửa dưới của dải này từ đầu tuần và kết thúc tuần cả 5 cây nến đều nằm ở nửa dưới. Vùng hỗ trợ 580 điểm đối với Hose và 77 điểm đối với HNX đang giữ vai trò hỗ trợ tốt. Sự trở lại của cầu 2 phiên nay cuối tuần sẽ giúp đà giảm tiếp tục chững lại, bên cạnh đó còn mở ra kỳ vọng về nhịp điều chỉnh đã kết thúc. Thanh khoản thấp khiến thị trường chưa hội tụ đầy đủ yếu tố cho thấy thị trường kết thúc điều chỉnh. Do đó, sự thận trọng sẽ còn duy trì trong các phiên kế tiếp.

Khi dòng tiền vào thị trường không có tín hiệu cải thiện thì xu thế đi ngang sẽ còn tiếp tục trong tuần kế tiếp. Việc mua vào ở giai đoạn này không được khuyến nghị khi lực cầu trở lại chưa mạnh mẽ. Do đó, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư tiếp tục theo dõi sát thị trường. Ngưỡng hỗ trợ hiện tại với Vn-Index là 580 điểm và HNX-Index là 77 điểm. □

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.