



THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY

THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

PNJ sẽ giảm tỷ lệ sở hữu tại SFC để tránh hợp nhất với công ty con

Số lượng cổ phiếu tối đa mà PNJ sẽ bán ra là 100.000 cổ phiếu (trong tổng 5,6 triệu cổ phiếu SFC mà PNJ đang nắm giữ), với giá bán thỏa thuận nhưng sẽ không thấp hơn so với giá thị trường. Giao dịch này sẽ được thực hiện từ ngày 26/08 cho đến hết Quý 3 năm nay. Theo đó tỷ lệ sở hữu của PNJ tại SFC sẽ giảm từ 50.02% xuống 49.4%. Vì vậy, PNJ sẽ không cần phải hợp nhất với kết quả kinh doanh của SFC trong nửa cuối năm 2014.

VSH: Triển vọng lợi nhuận trong 2 năm tới sẽ không mấy khả quan

Triển vọng lợi nhuận của VSH trong 2 năm tới (trước khi hoàn thành dự án Thương Kontum và thậm chí 2-3 năm sau đó) sẽ không mấy khả quan bởi khả năng tăng sản lượng là thấp, giá khó có thể tăng và thu nhập từ lãi giảm do tiền mặt sẽ được dùng để đầu tư vào dự án Thương Kontum. Dựa trên kịch bản chính (giá bán 471 đ/kWh áp dụng cho năm 2014 và 2015. Dự kiến EPS 2014 và 2015 sẽ đạt 1.183 đồng và 1.194 đồng.

HVG dự kiến tăng tỷ lệ sở hữu lên gần 80% tại AGF

Giao dịch sắp tới, HVG dự kiến sẽ mua thêm 1,2 triệu cổ phiếu, nâng số cổ phiếu nắm giữ từ 19,14 triệu cổ phiếu lên 20,34 triệu cổ phiếu. Nếu giao dịch được thực hiện thành công, tỷ lệ nắm giữ của HVG sẽ tăng lên 79,58%. Việc tăng cường nắm giữ cổ phiếu 2 doanh nghiệp thủy sản (AGF và VTF), theo HVG, sẽ giúp nâng cao năng lực sản xuất, tăng tính cạnh tranh trong lĩnh vực chế biến xuất khẩu thủy sản; cũng như hoàn thiện chuỗi khép kín từ sản xuất thức ăn cho cá tới nuôi trồng, chế biến và xuất khẩu.

PVcomBank đăng ký bán 5 triệu cổ phiếu PVS

PVcomBank đã đăng ký bán 5 triệu cổ phiếu PVS để cơ cấu danh mục đầu tư. Giao dịch dự kiến được thực hiện từ 4/9 đến 1/10/2014, thông qua phương thức thỏa thuận và khớp lệnh. Trước khi giao dịch được thực hiện, PVcomBank đang nắm giữ 26.094.500 cổ phiếu, tương ứng 5,84% vốn của PVS. Trong một tháng qua, giá cổ phiếu PVS bình quân dao động trong biên độ 31.800 – 41.200 đồng/cp.

TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT

Giảm giá xăng từ 12h00 ngày 29/8, lần giảm thứ ba trong tháng 8

Nếu tham chiếu theo giá hiện hành của Petrolimex, thì mức giảm tối thiểu đối với xăng RON92 khoảng 464 đồng/lít; dầu diesel 0,05S khoảng 151 đồng/lít; dầu hỏa: khoảng 173 đồng/lít; dầu madút 180CST 3,5S: khoảng 52 đồng/kg. Việc điều chỉnh giảm giá bán do doanh nghiệp kinh doanh xăng dầu đầu mỗi quý định nhưng không muộn hơn 12h00 cùng ngày. Đây là lần giảm giá xăng dầu thứ ba kể từ đầu tháng 8 và là lần giảm thứ tư trong vòng 31 ngày qua. Trước đó, Liên Bộ đã quyết định cho giảm giá xăng A92 đi tối thiểu 325 đồng vào ngày 28/7, 491 đồng vào ngày 7/8 và gần đây nhất là giảm 592 đồng vào ngày 18/8. Như vậy, mỗi lần giảm giá cách nhau 10 ngày.

Đến 26/8, tăng trưởng tín dụng toàn hệ thống ước đạt 4,5%

Huy động vốn đến 21/8 tăng 8,12%, thanh khoản của các tổ chức tín dụng tiếp tục được đảm bảo và dư thừa. Mục tiêu năm nay của NHNN là 12%. Đồng thời, NHNN tiếp tục yêu cầu các TCTD giảm lãi suất cho vay (kể cả các khoản cho vay cũ). Mặt bằng lãi suất huy động và cho vay bằng VND đã giảm 0,5 - 1,5%/năm so với cuối năm 2013. Lãi suất của các khoản vay cũ tiếp tục được điều chỉnh giảm. Đến 14/8, dư nợ cho vay bằng VND có lãi suất trên 15%/năm chiếm 4,45% tổng dư nợ cho vay VND, dư nợ có lãi suất trên 13%/năm chiếm 12,45% tổng dư nợ cho vay bằng VND.

Samsung xin ga riêng ở Nội Bài

Với lượng xuất nhập khẩu dự kiến chiếm khoảng 50% tổng lượng hàng hóa qua Nội Bài trong vài năm tới, Samsung vừa đề nghị được bố trí nhà ga riêng. Theo tính toán của hãng, sản lượng hàng hóa xuất nhập khẩu qua sân bay quốc tế lớn nhất phía Bắc đã vượt quá 30% công suất thiết kế. Trong khi đó, với tư cách nhà xuất nhập khẩu chính, chiếm 35% sản lượng hàng hóa tại đây (số liệu 2013) và dự kiến tăng lên 50% trong vài năm tới, doanh nghiệp mong muốn được có một nhà ga hàng hóa riêng. Samsung bắt đầu đầu tư vào Việt Nam từ năm 2008 với vốn ban đầu 670 triệu USD. Sau 6 năm, số vốn đầu tư đã gấp 10 lần, trong đó nhà máy tại khu công nghiệp Yên Phong (Bắc Ninh) đã giải ngân 1,7 tỷ USD trong tổng vốn đăng ký 2,5 tỷ USD.

89% biểu thuế nhập khẩu các nước ASEAN đã về mức 0%

Trong lĩnh vực thương mại hàng hóa, các Bộ trưởng ghi nhận kết quả tích cực về tự do hóa thuế quan mà các nước ASEAN đạt được, quan trọng nhất là việc xóa bỏ thuế nhập khẩu với mức bình quân 89% biểu thuế về mức 0%. Các nội dung hợp tác khác như xóa bỏ hàng rào phi thuế quan, dự án thí điểm tự chứng nhận xuất xứ, cơ sở dữ liệu thương mại ASEAN. Cơ chế hải quan một cửa, hệ thống quá cảnh hải quan, hài hòa hóa các tiêu chuẩn,... cũng đạt được nhiều tiến triển tích cực. Đến nay, ASEAN đã thực hiện được 82,1% các biện pháp ưu tiên đề ra năm 2013. Việt Nam là một trong hai nước có mức độ thực hiện cao nhất, đạt 90%.

TỔNG QUAN TTCK QUỐC TẾ

KHU VỰC	CHỈ SỐ	+/-	ĐIỂM
 MỸ	Dow Jones	-42.44	17,079.57
	Nasdaq	-11.93	4,557.69
	S&P 500	-3.38	1,500.18
 CHÂU ÂU	FTSE 100	10.94	6,813.18
	DAX	13.84	9,476.40
	CAC 40	9.78	4,375.82
 CHÂU Á	Nikkei 225	-35.27	15,424.59
	Hang Seng	1.06	24,742.06
	Shanghai	21.38	2,217.20

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 19h00' ngày 29/08/2014)

TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT

Mỹ điều chỉnh tăng trưởng GDP quý II lên 4,2%

GDP thực trong quý II/2014 của nền kinh tế Mỹ tăng trưởng 4,2%, tăng nhẹ so với ước tính ban đầu ở mức 4%. Nguyên nhân chủ yếu của điều chỉnh tăng lần này đến từ đầu tư kinh doanh. Trong khi đó, chi tiêu dùng - chiếm tỷ trọng lớn nhất trong GDP Mỹ không thay đổi. Chi tiêu của người tiêu dùng Mỹ đã tăng 2,5% theo năm trong quý II/2014 sau khi chỉ tăng 1,2% trong quý đầu tiên của năm nay. Tỷ lệ lạm phát tính theo Chỉ số Chi tiêu dùng Cá nhân (PCE) cũng tăng 2,3% trong quý II/2014, so với 1,4% trong quý trước.

Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp Mỹ tiếp tục giảm dưới ngưỡng 300.000

Đây là lần thứ 4 trong vòng 6 tuần qua, số đơn xin trợ cấp thất nghiệp mới dưới ngưỡng 300.000 đơn. Theo số liệu vừa được Bộ Lao động Mỹ công bố hôm nay 28/8, số đơn xin trợ cấp thất nghiệp mới giảm 1.000 đơn xuống 298.000 đơn trong tuần kết thúc vào ngày 23/8 và duy trì ở mức thấp nhất gần 8 năm. Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp mới là thước đo cho thấy lượng nhân viên bị sa thải tăng lên hay giảm xuống. Bên cạnh đó, sự thay đổi số người tìm kiếm trợ cấp thất nghiệp cũng có tương quan với số công việc được tạo ra trong nền kinh tế theo thời gian.



PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI

Thay đổi (điểm)	4.62
Giá trị (điểm)	636.65
Khối lượng (cp)	189,882,100
Giá trị (tỷ đồng)	3,771.59
Số cp tăng giá	154
Số cp đứng giá	70
Số cp giảm giá	66

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE

Đóng cửa, VN-Index tăng 4,62 điểm (+0,73%) lên 636,65 điểm. Tổng khối lượng giao dịch đạt 189,88 triệu đơn vị, trị giá 3.771,59 tỷ đồng, trong đó giao dịch thỏa thuận đóng góp tới 19,27 triệu đơn vị, trị giá 987,29 tỷ đồng (trong đó có thỏa thuận hơn 15 triệu cổ phiếu VIC, giá trị 847 tỷ đồng và do khối ngoại mua vào). Toàn sàn có 154 mã tăng, 66 mã giảm và 70 đứng giá. Chỉ số VN30-Index tăng 7,86 điểm (+1,17%) lên 676,82 điểm với 15 mã tăng, 9 mã giảm và 6 đứng giá. Ngay khi VN-Index xuống sát mốc 631 điểm, tiền ồ ạt bơm vào thị trường, nhất là tại các bluechips, kéo VN-Index tăng thẳng đứng, có thời điểm chạm sát ngưỡng 640 điểm. Nhóm cổ phiếu ngân hàng như VCB, CTG, EIB, MBB, STB và BID tiếp tục tăng mạnh, BID thậm chí còn tăng trần lên 14.900 đồng/cổ phiếu với hơn 2 triệu đơn vị khớp lệnh. CTG cũng khớp tới 2,8 triệu đơn vị và tăng 200 đồng lên 14.800 đồng/cổ phiếu. Trong khi đó, nhóm cổ phiếu khoáng sản với KSS, KSA, KTB, KSH, BGM, LCM... tiếp tục duy trì mức tăng trần có được từ đầu phiên và giao dịch mạnh.

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX

Thay đổi (điểm)	0.25
Giá trị (điểm)	87.04
Khối lượng (cp)	82,806,840
Giá trị (tỷ đồng)	1,084.63
Số cp tăng giá	132
Số cp đứng giá	79
Số cp giảm giá	81

HNX-Index cũng tăng 0,25 điểm (+0,29%) lên 87,04 điểm. Tổng khối lượng giao dịch đạt 82,8 triệu đơn vị, trị giá 1.084,63 tỷ đồng. giao dịch thỏa thuận phiên chiều nay trên HNX ít thay đổi so với phiên sáng với chỉ 2,34 triệu đơn vị, trị giá 56,82 tỷ đồng. Toàn sàn có 132 mã tăng, 81 mã giảm và 79 mã đứng giá. Chỉ số HNX30-Index tăng 0,65 điểm (+0,36%) lên 179,65 điểm với 9 mã tăng, 11 mã giảm và 10 đứng giá. Sắc xanh của sàn này được duy trì nhờ một số mã lớn như VND, SHB, SHS, SCR, ACB,... tăng vững. Trong đó, SHB tăng 300 đồng lên 9.500 đồng/cổ phiếu và khớp 9,7 triệu đơn vị. SHS tăng 300 đồng lên 10.300 đồng/CP và khớp 4,45 triệu đơn vị. Trong khi đó, nhóm dầu khí trước áp lực chốt lời mạnh nên nhiều mã như PVS, PVG, PVC, PLC, PVE... vẫn đứng dưới tham chiếu. PVS giảm 800 đồng xuống 40.300 đồng/cổ phiếu và khớp hơn 4,7 triệu đơn vị. Trong khi PVX đứng giá tham chiếu và khớp hơn 10,4 triệu đơn vị, cao nhất sàn HNX.

TỔNG QUAN GD NĐTNN

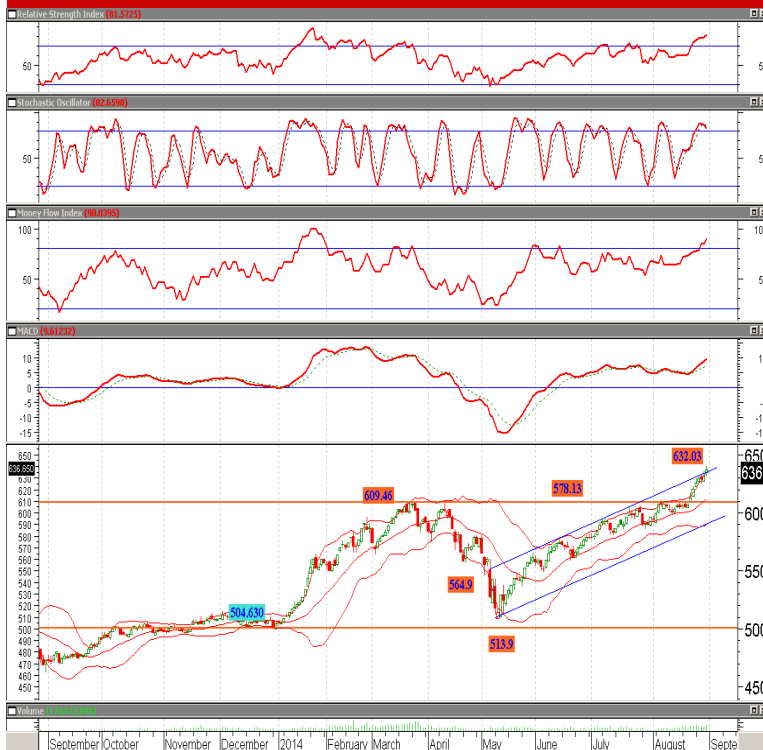
TỔNG KL	SÀN HCM	SÀN HN
MUA	26,252,010	1,561,570
BÁN	8,020,390	1,079,509

Thống kê trên sàn HOSE, khối ngoại mua vào 26.252.010 đơn vị và tổng giá trị đạt 1.218,46 tỷ đồng, tăng 201,4% về lượng và 380,5% về giá trị so với phiên trước. NĐTNN bán ra 8.020.390 đơn vị và tổng giá trị 317,21 tỷ đồng, tăng 22,63% lượng và 18,46% về giá trị so với phiên trước. Trong phiên hôm nay, khối ngoại đã thỏa thuận mua vào hơn 15 triệu đơn vị VIC ở mức giá tham chiếu với tổng giá trị lên đến 847 tỷ đồng. Trên sàn HNX, khối ngoại mua vào 1.561.570 và tổng giá trị tương ứng 31,3 tỷ đồng



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

BIỂU ĐỒ VN-INDEX



Khởi sắc trong phiên cuối tuần sau ít phút giao dịch giằng co trong buổi sáng. Chốt phiên, Vn-index tăng 4.62 điểm lên 636.65 điểm, trong phiên có lúc chỉ số này đạt 640.19 điểm. Độ rộng tăng điểm mở rộng rõ rệt về cuối phiên với 154 mã tăng giá. Các chỉ báo kỹ thuật ủng hộ xu thế tăng trung hạn nhưng áp lực điều chỉnh ngắn hạn đang gia tăng. Dải Bollinger đang mở rộng lên phía trên rõ rệt và đường giá đang bám sát dải trên của Bollinger. Chỉ báo MFI và RSI tăng mạnh lên vùng quá mua cho thấy dòng tiền đang vào thị trường khá tốt. Cùng với đó MACD bắt đầu gia tăng khoảng cách với đường này phá vỡ xu thế đi ngang. Tuy nhiên, chỉ báo STO đang tăng mạnh vào vùng quá mua nên áp lực điều chỉnh gia tăng trong các phiên tới. Bên cạnh đó, hiện tại đường giá đã tăng ra khỏi dải Bollinger 3 phiên liên tiếp nên áp lực bị kéo vào trong dải đang gia tăng. Ngưỡng kháng cự hiện tại của Vn-Index là 630 điểm.

VN-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	590 điểm	Mạnh	710 điểm
	Trung bình	605 điểm	Trung bình	670 điểm
	Yếu	620 điểm	Yếu	640 điểm

BIỂU ĐỒ HNX-INDEX



Mặc dù nhóm cổ phiếu dầu khí điều chỉnh mạnh trong phiên cuối tuần, nhưng cổ phiếu ngân hàng và chứng khoán tăng giá đã giúp chỉ số này giữ được sắc xanh cuối phiên. Chốt phiên, HNX-Index tăng 0.25 điểm lên 87.04 điểm. Sắc xanh duy trì ở cuối phiên khá tốt với 132 mã tăng giá. Thanh khoản tiếp tục ở mức cao tương đương phiên trước. Chỉ báo MACD vẫn đang cắt lên trên đường tín hiệu và tiếp tục gia tăng khoảng cách với đường tín hiệu. Đồng thời, dải Bollinger vẫn mở rộng lên phía trên hỗ trợ xu thế tăng giá trên sàn này. Bên cạnh đó, RSI và MFI tiếp tục tăng mạnh vào vùng quá mua cho tín hiệu dòng tiền đang gia tăng khá tốt. Chỉ báo STO duy trì trong vùng quá mua nên áp lực điều chỉnh gia tăng trong tuần tới. Ngưỡng 85 điểm hiện tại trở lại ngưỡng hỗ trợ cho HNX-Index trong các phiên tới.

HNX-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	79 điểm	Mạnh	105 điểm
	Trung bình	83 điểm	Trung bình	93 điểm
	Yếu	85 điểm	Yếu	89 điểm



NHẬN ĐỊNH PHIÊN GIAO DỊCH 03/09/2014

Diễn biến qua thị trường quốc tế:

Diễn biến mới trên chiến trường miền Đông Ukraine, cũng như những cáo buộc Nga có can thiệp vào cuộc xung đột của phương Tây và lên tiếng cảnh báo sẽ tăng thêm các biện pháp trừng phạt kinh tế với Nga khiến giới đầu tư chứng khoán lo ngại. Với những lo ngại gia tăng về tình hình Ukraine và mâu thuẫn tăng lên giữa Nga và Mỹ, khiến phố Wall quay đầu giảm điểm. S&P 500 cũng không còn giữ được mốc điểm 2.000. Kết thúc phiên 28/8, chỉ số Dow Jones giảm 42,44 điểm (-0,25%), xuống 17.079,57 điểm. Chỉ số S&P 500 giảm 3,38 điểm (-0,17%), xuống 1.996,74 điểm. Chỉ số Nasdaq giảm 11,93 điểm (-0,26%), xuống 4.557,69 điểm. Trong khi ở thị trường Châu Á, những căng thẳng gia tăng ở Ukraine cũng khiến các TTCK châu Á giảm điểm. Chỉ số MSCI giảm 0.1% xuống 148.03 điểm lúc 04h03phut theo giờ Hồng Kông. Chỉ số Hang Seng đóng cửa không thay đổi nhiều. Chỉ số Kospi của Hàn Quốc giảm 0.3%. Chỉ số Taieks của Đài Loan giảm 0.4%. Chỉ số Nikkei 225 của Nhật bản để mất 0.2% xuống 15,424.59 điểm.

Nhận định và dự báo TTCK trong nước:

Kết thúc một tuần tăng điểm mạnh trên cả hai sàn với mức tăng của Vn-Index và HNX-Index lần lượt là 2.7% và 4.4%. Thanh khoản trung bình cả tuần tăng khoảng hơn 20% so với tuần trước đó. Trong tuần qua sàn Hose chỉ có 1 phiên giảm điểm, trong khi HNX có cả tuần tăng giá. Nhìn chung diễn biến thị trường vẫn khá tích cực trong tuần tới.

Giao dịch nổi bật ở phiên nay là sự dậy sóng của nhóm cổ phiếu ngân hàng và nhóm khoáng sản. Đồng loạt nhóm cổ phiếu ngân hàng tăng giá ngay từ nửa cuối phiên giao dịch buổi sáng và thực sự tăng mạnh ở thời điểm đóng cửa. Trong khi nhóm cổ phiếu khoáng sản tăng trần đồng loạt ngay từ buổi sáng. Thanh khoản thị trường tăng vọt lên gần 4900 tỷ đồng trên cả 2 sàn, trong đó giao dịch thỏa thuận chiếm tới gần 1000 tỷ đồng thì VIC được trao tay tới 847 tỷ đồng. Giao dịch của khối ngoại tiếp tục là động lực cho VIC tăng giá phiên nay. Toàn bộ giao dịch thỏa thuận trên của VIC được khối ngoại mua vào. Trên Hose phiên nay họ mua vào 1218 tỷ đồng và bán ra hơn 300 tỷ đồng. Nếu loại trừ giao dịch của VIC thì khối ngoại có phiên bán ròng hôm nay. Cổ phiếu bị bán mạnh nhất là CTG, GAS, PET hầu hết được đặt chốt lời ở thời điểm ATC. Trong khi nhóm được mua nhiều là VIC, BID, VCB. Áp lực chốt lời khiến những mã tăng điều chỉnh, nhưng lực cầu khá tốt giúp đỡ điều chỉnh khá nhẹ. Chính yếu tố này giúp giá cổ phiếu liên tục thiết lập vùng cao hơn mà không chịu áp lực điều chỉnh quá lớn. Mặc dù các tín hiệu quá mua xuất hiện khiến áp lực điều chỉnh trong ngắn hạn đang gia tăng. Tuy nhiên, sự phân hóa vẫn tiếp diễn và nhóm cổ phiếu tích lũy đang là đối tượng dòng tiền chú ý đến. Hiện tại chúng tôi cho rằng thị trường chưa có dấu hiệu tiêu cực do đó nhà đầu tư tiếp tục giữ trạng thái cổ phiếu lớn. Khi các chỉ số tiếp cận ngưỡng kháng cự nhà đầu tư có thể cơ cấu danh mục. Chốt lời từng phần nhóm cổ phiếu đã tăng mạnh trong thời gian qua và đạt lợi nhuận kỳ vọng, đặc biệt là chốt lời nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vì nhóm này có thể chịu áp lực thực hiện lợi nhuận của khối ngoại, chuyển sang nhóm cổ phiếu đang trong trạng thái tích lũy. Nhóm cổ phiếu bất động sản tiếp tục giao dịch tích cực. □

Nhà đầu tư tiếp tục duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao. Đặc biệt quan tâm đến nhóm cổ phiếu đang tích lũy vì đây sẽ là đối tượng được dòng tiền chú ý trong thời gian tới. Nhóm cổ phiếu bất động sản, được phẩm vẫn đang trong quá trình tích lũy với tín hiệu break out xuất hiện ở một số mã trong nhóm này. Nhóm cổ phiếu đầu cơ nói chung cũng dự đoán thu hút dòng tiền tốt hơn trong các phiên tuần tới. □

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.