



THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY

THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

SBT lãi 6 tháng sau soát xét giảm 23 tỷ đồng

Theo kết quả kiểm toán, lợi nhuận sau thuế của SBT trong 6 tháng đầu năm đạt 46 tỷ đồng, giảm 23 tỷ đồng so với báo cáo tài chính công ty tự lập. EPS tương ứng đạt 321 đồng/cổ phiếu. Chi phí quản lý doanh nghiệp giảm 4 tỷ sau soát xét, đạt 28,7 tỷ đồng; lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh tăng 4 tỷ, đạt 66 tỷ đồng. Chi phí thuế doanh nghiệp hiện hành tăng 11 tỷ, đạt 15,9 tỷ đồng. Tỷ số nợ/tổng tài sản sau soát xét là 48%.

Vingroup mua toàn bộ công ty sở hữu Star Bowl

Theo BCTC bán niên soát xét năm 2014, ngày 10/6/2014, Vincom Retail, công ty con của Vingroup đã ký hợp đồng với một đối tác doanh nghiệp để nhận chuyển nhượng toàn bộ cổ phần của Công ty cổ phần Trung tâm Văn hóa Thể Thao Giải trí Hà Nội. Báo cáo tài chính 6 tháng đầu năm của Ocean Group cho thấy, Tập đoàn này đã chi ra 60 tỷ đồng ứng trước 46% cổ phần của Trung tâm Văn hóa Thể thao Giải trí Hà Nội cho Công ty cổ phần BSC.

Sau soát xét, Hà Đô tăng lợi nhuận thêm 2,3 tỷ đồng

Theo kết quả kiểm toán, lợi nhuận sau thuế của HDG trong 6 tháng đầu năm đạt 26,2 tỷ đồng, tăng thêm 2,3 tỷ đồng so với báo cáo tài chính công ty tự lập. EPS tương ứng đạt 471 đồng/cổ phiếu. Nguyên nhân là do chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp của HDG được tính toán lại, thay đổi từ 9,2 tỷ đồng xuống 7 tỷ đồng. Chủ yếu do thu nhập không bị tính thuế sau soát xét tăng từ 1 tỷ đồng lên gần 3 tỷ đồng. Ngoài ra, doanh thu và các khoản chi phí khác không có biến động sau soát xét.

Công ty mẹ VinaCafé Biên Hòa: EPS 6 tháng đạt 6.180 đồng/cổ phiếu

Doanh thu thuần 6 tháng 2014 của VCF đạt 1.217 tỷ đồng, tăng 44,4% so với cùng kỳ. Lãi gộp tăng trưởng với tỷ số ấn tượng hơn, 88,6%, đạt 428 tỷ đồng. Để có sự tăng trưởng nói trên, chi phí bán hàng 6 tháng của VCF đạt 282 tỷ đồng, tăng hơn 100 tỷ đồng so với 6 tháng đầu năm 2013. 6 tháng đầu năm, VCF được hạch toán 31,5 tỷ đồng lợi ích thuế TNDN hoãn lại, lãi sau thuế của công ty đạt 164 tỷ đồng, gấp 3 lần con số cùng kỳ. EPS 6 tháng 2014 của VCF đạt 6.180 đồng/cổ phiếu.

TỔNG QUAN TTCK QUỐC TẾ

KHU VỰC	CHỈ SỐ	+/-	ĐIỂM
MỸ 	Dow Jones	-8.70	17,069.58
	Nasdaq	-10.28	4,562.29
	S&P 500	-3.07	1,500.18
CHÂU ÂU   	FTSE 100	-21.57	6,884.05
	DAX	-1.95	9,722.31
	CAC 40	-7.54	4,487.40
CHÂU Á   	Nikkei 225	-7.50	15,668.68
	Hang Seng	-57.77	25,240.15
	Shanghai	19.57	2,326.43

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 17h05' ngày 05/09/2014)

TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT

TP Hồ Chí Minh phát triển khu công nghiệp sạch

Đây là KCN ưu tiên phát triển các ngành công nghiệp sạch, kỹ thuật tiên tiến, không gây ô nhiễm môi trường, chú trọng đến 4 ngành công nghiệp mũi nhọn của thành phố là ngành điện - điện tử - tin học; thực phẩm; cơ khí và ngành hóa, dược. Được biết tính đến cuối tháng 8/2014 các KCX- KCN TP. HCM thu hút tổng vốn đầu tư kể cả cấp mới và điều chỉnh đạt 566,05 triệu USD, trong đó đạt 102,92% kế hoạch năm 2014 (550 triệu USD), tăng 48,28% so với cùng kỳ năm ngoái. Như vậy, với tổng vốn đầu tư thu hút kể cả cấp mới và điều chỉnh nói trên các KCX- KCN TP. HCM đã hoàn thành vượt kế hoạch thu hút vốn đầu tư năm 2014 trước 4 tháng.

Tồn kho gần 500.000 tấn phân bón

Theo báo cáo mới nhất từ Bộ Công Thương, tồn kho phân bón hiện đã lên tới gần 500.000 tấn, chưa kể lượng tồn kho phân bón nhập khẩu dồn từ năm 2013 chuyển sang. Bộ Công Thương cho biết, hiện nay, về cơ bản các bộ, ngành đã đồng thuận với việc tăng thuế suất thuế nhập khẩu theo dự kiến của Bộ Tài chính, như phân bón urê, phân DAP tăng từ 3% lên 6% nhằm khuyến khích sản xuất trong nước, tăng tiêu thụ, giảm tồn kho, đồng thời góp phần hạn chế nhập siêu và tiết kiệm ngoại tệ. Ngoài ra, Bộ Công Thương đang nghiên cứu, đề xuất để áp dụng một số giải pháp hành chính và kỹ thuật nhằm quản lý chặt chẽ và hạn chế việc nhập khẩu phân bón qua biên mậu.

Giá vàng trong nước cao hơn thế giới hơn 4 triệu đồng/lượng

Sau phiên giảm hôm qua, giá vàng sáng nay bắt đầu phục hồi. Lúc 8h20 sáng nay 5/9, giá vàng SJC tại TPHCM giao dịch ở 36,23 – 36,35 triệu đồng/lượng, giảm 50 nghìn đồng/lượng so với đầu giờ sáng qua. Trên thị trường thế giới, giá vàng giảm mạnh, xuống thấp nhất 11 tuần. Giá vàng trên Kitco hiện giao dịch ở 1.261.9 USD/oz. Nếu tính theo tỷ giá Vietcombank và không bao gồm thuế, phí, giá vàng trong nước cao hơn thế giới gần 4,1 triệu đồng/lượng. Giá vàng thế giới giảm mạnh sau khi Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) quyết định hạ lãi suất xuống thấp kỷ lục và sẵn sàng triển khai chương trình mua tài sản nhằm kích thích kinh tế. Việc ECB sẵn sàng bơm tiền vào nền kinh tế làm dấy lên lo ngại lạm phát, kéo theo nhu cầu trú ẩn an toàn vào vàng.

Đề xuất vay hơn 8,2 tỷ USD vốn EDCF cho 6 dự án giao thông

Bộ Giao thông - Vận tải (GTVT) vừa có Văn bản số 10574/BGTVT – KHĐT gửi Bộ Kế hoạch và Đầu tư đề xuất danh mục dự án vay vốn từ Quỹ Hợp tác phát triển kinh tế của Chính phủ Hàn Quốc (EDCF). Danh mục này gồm 6 dự án hạ tầng giao thông có tổng mức đầu tư 9,755 tỷ USD, trong đó vốn vay EDCF là 8,236 tỷ USD, gồm: Dự án Cải tạo đèo Khe Nét - tuyến đường sắt Bắc Nam (vay 72 triệu USD); Dự án Đường sắt tốc độ cao đoạn TP.HCM – Nha Trang (vay 7,17 tỷ USD); Dự án Tín dụng ngành cải tạo cầu yếu và kết nối tuyến trên các quốc lộ (vay 60 triệu USD); Dự án Đường cao tốc Dầu Giây - Liên Khương (vay 1,1 tỷ USD); Dự án Tuyến nối Quốc lộ 91 và tuyến tránh TP. Long Xuyên (vay 105 triệu USD); Dự án Xây dựng tuyến Mỹ An - Cao Lãnh (vay 130 triệu USD).

TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT

Thâm hụt thương mại Mỹ tiếp tục giảm trong tháng 7

Bộ Thương mại Mỹ cho biết, thâm hụt thương mại tháng 7 giảm 0,6% xuống 40,5 tỷ USD so với tháng 6 nhờ xuất khẩu và nhập khẩu lần lượt tăng 0,9% và 0,7%. Mức thâm hụt này thấp hơn so với dự báo 42,5 tỷ USD của các chuyên gia. Điều này phản ánh nhu cầu tiêu thụ hàng hóa Mỹ của nước ngoài ngày càng tăng mạnh và sẽ là động lực thúc đẩy lĩnh vực sản xuất trong những tháng tới. Nếu không điều chỉnh theo lạm phát, xuất khẩu hàng hóa nhìn chung đã tăng lên kỷ lục. Tuy nhiên, xuất khẩu thực phẩm và hàng hóa tiêu dùng của Mỹ lại giảm.

USD lên cao nhất 6 năm so với yên

USD tăng lên 105,71 JPY, ghi nhận tỷ giá cao nhất kể từ tháng 10/2008. Trước đó, kết thúc phiên ngày 4/9, USD giao dịch ở 105,26 JPY. USD tăng giá mạnh tại châu Á sau khi Ngân hàng Trung ương châu Âu bất ngờ cắt giảm một số lãi suất chính sách chủ chốt và thông báo sẽ áp dụng thêm nhiều biện pháp để kích thích tăng trưởng kinh của khu vực. Trên thị trường tiền tệ, giới đầu tư đang bán tháo euro để mua USD, dẫn tới yên cũng trượt giá mạnh. Thêm vào đó, sự khác biệt về chính sách tiền tệ của Mỹ và Nhật Bản cũng là yếu tố hỗ trợ USD tăng giá.



PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI

Thay đổi (điểm)	-1.57
Giá trị (điểm)	638.65
Khối lượng (cp)	161,905,991
Giá trị (tỷ đồng)	3,095.06
Số cp tăng giá	145
Số cp đứng giá	71
Số cp giảm giá	70

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX

Thay đổi (điểm)	1.04
Giá trị (điểm)	88.54
Khối lượng (cp)	75,998,425
Giá trị (tỷ đồng)	944.00
Số cp tăng giá	133
Số cp đứng giá	67
Số cp giảm giá	85

TỔNG QUAN GD NĐTNN

TỔNG KL	SÀN HCM	SÀN HN
MUA	13,978,163	819,200
BÁN	15,447,233	1,303,586

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE

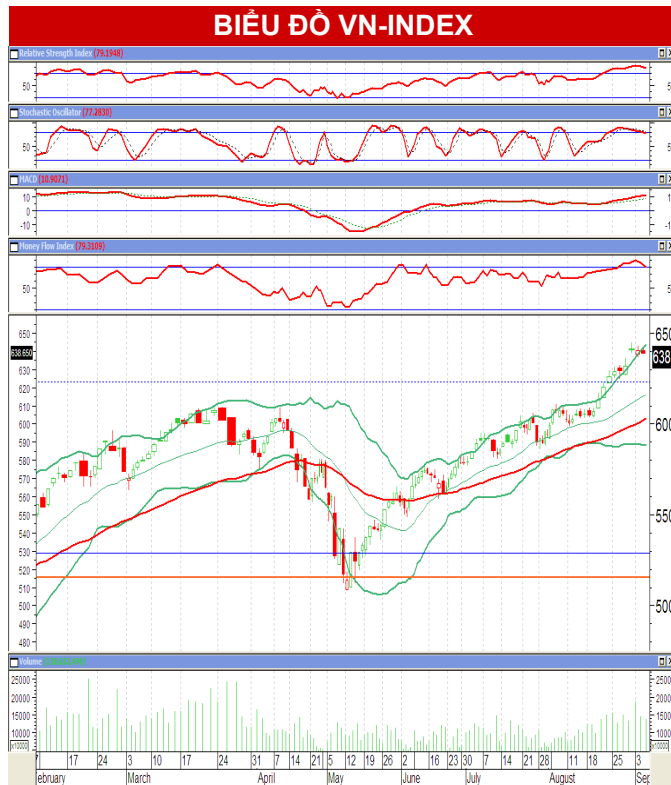
VN-Index dừng lại ở mức 638,65 điểm, giảm 1,57 điểm (-0,25%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 161,9 triệu đơn vị, trị giá 3.095,06 tỷ đồng. Toàn sàn có 145 mã tăng, 70 mã giảm và 88 mã đứng giá. Mặc dù số mã tăng áp đảo so với mã giảm, tuy nhiên chỉ số VN-Index vẫn lùi xuống dưới mốc tham chiếu do khá nhiều cổ phiếu trụ cột như VIC, MSN, GMD, GAS, BID... đã đồng loạt giảm giá. Chiều ngược lại, một số cổ phiếu lớn khác trên sàn HOSE như BVH, DPM, FPT, VCB, SSI... vẫn duy trì được đà tăng. Ở nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ, phiên hôm nay, dòng cổ phiếu dầu khí như PXS, PXT, PXI, PXL, PTL... đã đua nhau tăng giá mạnh. Trong đó, mã PXT, PXL, PXI và PTL đã được kéo lên mức giá trần. Bên cạnh đó, nhiều cổ phiếu vừa và nhỏ khác như VST, VOS, VNA, VIP, STT, PNC... cũng đã tăng kịch trần.

HNX-Index đứng ở mức 88,54 điểm, tăng 1,04 điểm (1,19%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 76 triệu đơn vị, trị giá 944 tỷ đồng. Toàn sàn có 133 mã tăng, 85 mã giảm và 142 mã đứng giá. Tâm điểm trên sàn HNX phiên hôm nay tập trung vào nhóm cổ phiếu dầu khí. Các mã như PVS, PVX, PVE, PLC, PGS... đã đua nhau tăng giá mạnh. Trong đó, PVE và PLC đã chạm mức giá trần. Khép phiên giao dịch, PVX tăng 400 đồng lên 10.800 đồng/CP và khớp lệnh mạnh nhất sàn HNX, đạt hơn 11,8 triệu đơn vị. PVS tăng 1.000 đồng lên 41.100 đồng/CP và khớp lệnh hơn 2,7 triệu đơn vị. Bên cạnh đó, khá nhiều cổ phiếu có tính dẫn dắt như BVS, AAA, SCR, VND, VCG... cũng đồng loạt tăng giá.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua vào 13,9 triệu đơn vị và bán ra 15,4 triệu đơn vị, trong đó KBC được khối ngoại mua vào nhiều nhất với 1.026.770 đơn vị (chiếm 27,4% tổng khối lượng giao dịch). Trên sàn HNX, họ đã mua vào 819.200 cổ phiếu và bán ra 1.303.586 cổ phiếu.

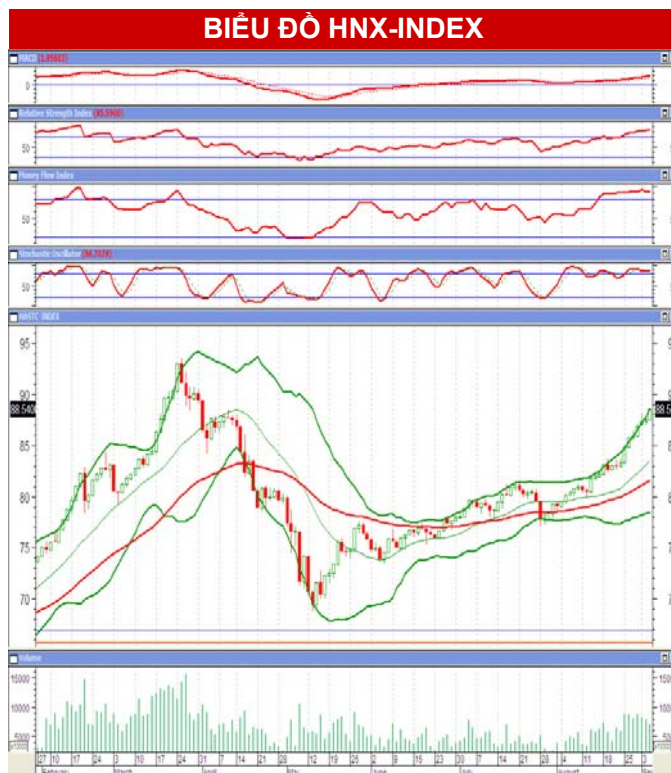


PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



Phiên giao dịch là phiên khởi sắc của nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ như vận tải biển, may mặc, thủy sản, sách, dịch vụ máy tính. Mặc dù Vn-Index giảm điểm nhưng độ rộng tăng điểm trên sàn vẫn rất tốt với 145 mã tăng giá. Những mã tác động đến chỉ số giảm điểm phiên nay là các cổ phiếu lớn như GAS, MSN, VIC. Chốt tuần, Vn-Index đứng tại 638 điểm với thanh khoản trung bình 3 phiên tăng nhẹ so với tuần trước đó. Hiện tại các chỉ báo kỹ thuật MACD, RSI vẫn cho tín hiệu tích cực. Nhưng MFI lại đang giảm mạnh ra khỏi vùng quá mua thể hiện dòng tiền đang bị rút ra khỏi thị trường. Sự suy yếu của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn do tác động bán ra của khối ngoại khiến tâm lý có thể bị suy yếu. Tuy nhiên nhóm đầu cơ vẫn hoạt động tích cực thể hiện dòng tiền tiếp tục tìm kiếm lợi nhuận ở cổ phiếu nhỏ. Theo quan điểm của chúng tôi, sự giằng co quanh vùng 640 điểm sẽ còn tiếp diễn trong tuần tới. Áp lực giảm điểm của nhóm vốn hóa lớn sẽ tác động nhiều đến chỉ số. Do đó, rủi ro ngắn hạn có thể gia tăng trong điều kiện nhóm cổ phiếu midcap và penny tiếp tục tăng giá.

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



Sự phục hồi của nhóm cổ phiếu dầu khí đã giúp HNX-Index tiếp tục có phiên tăng mạnh với sắc xanh duy trì đến cuối phiên khá tốt. Chốt phiên, HNX-Index tăng 1.04 điểm lên 88.54 điểm. Các cổ phiếu giao dịch tích cực đóng góp phần lớn vào chỉ số như PVC, PVS, PVX, PGS, PLC, VCG. Với cây nến xanh thân dài phiên nay đã giúp cho tâm lý thận trọng trên sàn này được giảm bớt. Chỉ báo MACD vẫn nhận sự tích cực khi đang gia tăng khoảng cách với đường tín hiệu. Cùng với đó RSI cũng tăng mạnh trong vùng quá mua. Dải Bollinger cũng đang mở rộng lên phía trên với độ mở khá rộng. Tuy nhiên chỉ báo STO vẫn trong vùng quá mua nên áp lực điều chỉnh vẫn hiện hữu. Trên sàn HNX dòng tiền chưa có tín hiệu rút ra khỏi thị trường khi MFI vẫn đang trong vùng quá mua. Chúng tôi cho rằng, dòng tiền vẫn tiếp tục đi tìm kiếm lợi nhuận với nhóm cổ phiếu nhỏ tích lũy sẽ thu hút dòng tiền hơn.

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 08/09/2014

Điểm qua thị trường quốc tế:

Chứng khoán Châu Á có phiên giảm thứ hai liên tiếp trong phiên giao dịch ngày 5/9 khi cổ phiếu ngành năng lượng và nguyên vật liệu giảm. Lúc 13h24 giờ Việt Nam, chỉ số MSCI Châu Á-Thái Bình Dương giảm 0,5% xuống 148,06 điểm, thu hẹp mức tăng trong tuần này xuống còn 0,1%. Thị trường đang bị chốt lãi sau khi tăng lên mức cao nhất trong 1 tháng cách đây 2 phiên nhờ tin ngành dịch vụ của Trung Quốc và ngành sản xuất của Mỹ tăng trưởng mạnh lên. Nhà đầu tư đang chờ số liệu việc làm của Mỹ và xuất khẩu của Trung Quốc để tìm định hướng cho thị trường. Trong khu vực, chỉ số Kospi của Hàn Quốc giảm 0,3%, chỉ số S&P BSE Sensex của Ấn Độ giảm 0,4%, chỉ số S&P/ASX 200 của Australia giảm 0,6%, chỉ số Hang Seng của Hồng Kông và Taiex của Đài Loan cùng giảm 0,2%, còn chỉ số Straits Times của Singapore giảm 0,5%. Chứng khoán Nhật Bản giảm 0,3% khi đồng Yên bất ổn giảm sau khi xuống thấp nhất kể từ tháng 10/2008 low. Chỉ số Shanghai Composite của Trung Quốc lại tăng 0,7% và chỉ số NZX 50 của New Zealand tăng 0,5%.

Nhận định và dự báo TTCK trong nước:

Nhóm cổ phiếu vừa và nhỏ tiếp tục tăng giá giúp cả 2 sàn có phiên giao dịch sôi động. Đóng cửa trái chiều khi Vn-Index bị mất điểm thì HNX-Index lại giữ được đà tăng tốt ở cuối phiên. Thanh khoản giảm nhẹ so với phiên hôm qua nhưng duy trì ở mức tốt. Chúng tôi cho rằng, sự suy yếu của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn sẽ khiến thị trường tạm ngưng đà tăng hoặc tăng rất chậm. Giao dịch của khối ngoại tiếp tục là nguyên nhân chính tác động đến chỉ số VN-Index trong tuần tới.

Ở phiên nay, sự suy yếu biểu hiện rõ rệt ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như GAS, MSN, VIC do tác động bán ra của khối ngoại. Phiên nay, khối ngoại mua vào hơn 542 tỷ đồng, bán ra gần 700 tỷ đồng. Đây là phiên bán ròng trở lại của khối ngoại sau 3 phiên mua ròng trước đó. Top bị bán ròng là VIC, HAG, GAS, KDC. Cổ phiếu VIC hôm nay được dự đoán là bị giảm tỷ trọng khỏi danh mục của quỹ FTSE ETF khi tỷ trọng cổ phiếu này hiện tại đạt 16.1%, phải giảm tỷ trọng về 15%. Danh mục cơ cấu của quỹ này sẽ được công bố tối nay. Trong 2 tuần tới sẽ là tuần để 2 quỹ ETF công bố và thực hiện tái cơ cấu danh mục. Biến động của thị trường chủ yếu phụ thuộc vào danh mục cơ cấu. Và có thể áp lực giảm tỷ trọng ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn sẽ khiến đà tăng của Vn-Index sẽ chậm lại. Sự suy yếu của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn khiến dòng tiền chảy sang nhóm vừa và nhỏ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu đầu cơ. Đây là giai đoạn mà thị trường khó có thể tăng nóng, thậm chí sức tăng của nhóm cổ phiếu nhỏ sẽ khó có thể được như giai đoạn trước. Hiện tại, dòng tiền chưa có tín hiệu rút ra khỏi thị trường, tuy nhiên đà tăng của bị thu hẹp lại. Rủi ro ngắn hạn đang gia tăng với những nhà đầu tư nắm giữ cổ phiếu vốn hóa lớn.

Dòng tiền tiếp tục luân chuyển giữa các nhóm cổ phiếu trong tuần vừa qua với đà tăng của nhóm tích lũy trong tuần qua khá tốt như bất động sản, sách, vận tải, ngân hàng, chứng khoán, khoáng sản. Đồng thời, dòng tiền liên tục trở lại nhóm cổ phiếu đã điều chỉnh giúp thị trường liên tục duy trì đà tăng tốt. Tuy nhiên, nhà đầu tư cần lưu ý khi các nhóm cổ phiếu trên sàn đều tăng hết lượt trong điều kiện nhóm vốn hóa lớn tiếp tục suy yếu thì đây là thời điểm dòng tiền suy yếu. Do đó, nhà đầu tư cần thận trọng.

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.