



**THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY**

**THÔNG TIN DOANH NGHIỆP**

**HTI vay dài hạn Eximbank hơn 320 tỷ đồng**

Nguồn vốn huy động sẽ được Công ty Idico (mã HTI – HOSE) sử dụng để đầu tư bổ sung công trình xây dựng nút giao thông tại giao lộ Quốc lộ 1/ Hương lộ 2. Theo phương án vay nợ, HTI dự kiến sẽ vay Ngân hàng Xuất nhập khẩu Việt Nam (Eximbank) 320,4 tỷ đồng. Thời gian vay là 174 tháng (14 năm 6 tháng). HTI đang tham gia vào dự án đầu tư bổ sung một số hạng mục giao thông trên tuyến Quốc lộ 1A theo hình thức BOT.

**PVI: 6 tháng cuối năm đặt kế hoạch lợi nhuận sau thuế trên 150 tỷ đồng**

Lợi nhuận sau thuế kế hoạch 6 tháng cuối năm là 153,38 tỷ đồng, nâng kết quả LNST ước tính cả năm lên 259,21 tỷ (kế hoạch đầu năm là 242,42 tỷ). Trong 6 tháng đầu năm PVI đạt doanh thu 4.247,6 tỷ đồng - hoàn thành 57,25% kế hoạch cả năm. Lợi nhuận sau thuế đạt 105,83 tỷ - hoàn thành 43,66% kế hoạch năm. Riêng về công ty mẹ, HĐQT đặt kế hoạch 290,21 tỷ doanh thu và 128,39 tỷ lợi nhuận sau thuế trong 6 tháng cuối năm.

**TCT: 15/10 ĐKCC thường cổ phiếu, tỷ lệ 1:1**

CTCP Cáp treo Núi Bà Tây Ninh (mã TCT - HNX) sẽ phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, theo tỷ lệ 1: 1. Ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông là 15/10/2014. Được biết, HĐQT của TCT đã thông nhất dự kiến phát hành 6.394.000 cổ phần, với tỷ lệ 1:1 để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá là 63,94 tỷ đồng.

**CII nâng tỷ lệ sở hữu NBB lên 9,12%**

Mua thêm cổ phiếu, đồng thời, thực hiện quyền mua trong đợt chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ, CII hiện đã nâng tỷ lệ sở hữu tại Năm Bảy Bảy từ 7,42% lên 9,12%. Với tỷ lệ sở hữu 9,12%, CII đang là cổ đông lớn thứ 3 tại NBB sau 2 nhà đầu tư nước ngoài là Beira Limited và Deutsche Asset Management (Asia) Limited. Đợt chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu của NBB đã phân phối hết 100% cổ phiếu chào bán với tổng thu ròng xấp xỉ 179,4 tỷ đồng.

**TỔNG QUAN TTCK QUỐC TẾ**

| KHU VỰC | CHỈ SỐ     | +/-     | ĐIỂM      |
|---------|------------|---------|-----------|
| MỸ      | Dow Jones  | -264.26 | 16,945.80 |
|         | Nasdaq     | -88.47  | 4,466.75  |
|         | S&P 500    | -32.31  | 1.500,18  |
| CHÂU ÂU | FTSE 100   | +3.70   | 6,645.28  |
|         | DAX        | +9.38   | 9,519.39  |
|         | CAC 40     | +31.31  | 4,386.59  |
| CHÂU Á  | Nikkei 225 | -144.28 | 16,229.86 |
|         | Hang Seng  | -89.72  | 23,678.41 |
|         | Shanghai   | +2.61   | 2,347.72  |

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 17h30' ngày 26/09/2014)

**TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT**

**9 tháng, GDP tăng trưởng 5,54%**

Trong đó, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,17%; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 6,12%; còn khu vực dịch vụ tăng khoảng 6,02%. Phân tích cụ thể các con số, ông Bùi Hà cho biết, chỉ số sản xuất công nghiệp (IIP) tháng 9/2014 giảm 0,4% so với tháng 8, tuy nhiên vẫn tăng 8,6% so với cùng kỳ năm 2013. Ước 9 tháng đầu năm, IIP toàn ngành tăng 6,7% so với cùng kỳ năm 2013. Với kết quả này, 9 tháng, cả nước ước xuất siêu khoảng 2,47 tỷ USD, bằng 2,25% tổng kim ngạch xuất khẩu.

**Xuất khẩu nông lâm thủy sản 9 tháng đạt 22,26 tỷ USD, tăng 11,4%**

Kim ngạch xuất khẩu nông lâm thủy sản của Việt Nam trong tháng 9 ước đạt 2,76 tỷ USD, đưa giá trị xuất khẩu 9 tháng lên 22,66 tỷ USD, tăng 11,4% so với cùng kỳ năm 2013. Trong số đó, xuất khẩu các mặt hàng nông sản chính ước đạt 10,95 tỷ USD, tăng 9,8% so với cùng kỳ; xuất khẩu thủy sản ước đạt 5,65 tỷ USD, tăng 21,6%; xuất khẩu các mặt hàng lâm sản chính ước đạt 4,63 tỷ USD, tăng 13,2%. Trong số các mặt hàng nông sản chính, xuất khẩu hạt tiêu tăng trưởng ấn tượng nhất trong 9 tháng đầu năm với mức tăng 41,9%, đạt 1,06 tỷ USD; tiếp đến là hàng rau quả tăng 39,1% lên 1,11 tỷ USD.

**Thuốc lá, bia, rượu... có thể bị tăng thuế**

Cả thuốc lá, bia và rượu đều được đề xuất tăng thuế tiêu thụ đặc biệt. Với mặt hàng bia, thuế suất hiện tại là 50% và lộ trình tăng là từ 1/7/2015 đến hết 31/12/ 2016 lên 55%. Đến 1/1/2017 đến hết 31/12 /2017 lên 60% và từ 1/1/2018 sẽ là 65%. Theo đó, thuế suất của thuốc lá từ ngày 1/1/2016 đến hết ngày 31/12/2018 là 70% (hiện tại là 65%) và từ 1/1/2019 là 75%. Với mặt hàng bia, thuế suất hiện tại là 50% và lộ trình tăng là từ 1/7/2015 đến hết 31/12/ 2016 lên 55%. Đến 1/1/2017 đến hết 31/12 /2017 lên 60% và từ 1/1/2018 sẽ là 65%. □

**Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam được xếp hạng đặc biệt**

Vốn điều lệ tại thời điểm hợp nhất là 14.693 tỷ đồng. ACV là Công ty TNHH MTV do Nhà nước sở hữu 100% vốn điều lệ, hoạt động theo mô hình Công ty mẹ - Công ty con. ACV trực tiếp khai thác 22 Cảng hàng không, bao gồm 8 Cảng hàng không Quốc tế: Tân Sơn Nhất, Nội Bài, Đà Nẵng, Phú Bài, Cam Ranh, Chu Lai, Phú Quốc, Cần Thơ và 14 Cảng hàng không địa phương: Buôn Ma Thuột, Liên Khương.... Các doanh nghiệp Nhà nước được xếp hạng đặc biệt bao gồm các tổng công ty, tập đoàn Nhà nước có vốn pháp định 500 tỷ đồng trở lên, doanh nghiệp Nhà nước độc lập giữ vai trò trọng yếu trong nền kinh tế quốc dân,

**TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT**

**Niềm tin tiêu dùng Mỹ xuống thấp nhất gần 4 tháng**

Chỉ số Niềm tin tiêu dùng Bloomberg giảm xuống 35,5 điểm trong tuần kết thúc vào ngày 21/9, ghi nhận mức thấp nhất kể từ đầu tháng 6. Đồng thời, chỉ số về tình hình tài chính cá nhân cũng giảm mạnh xuống 51,3 điểm - mức thấp nhất kể từ ngày 10/8. Người tiêu dùng tại Mỹ vẫn đang hy vọng vào những dấu hiệu cải thiện rõ ràng hơn từ nền kinh tế. Chỉ tính riêng trong ngày 25/9, các báo cáo đều cho thấy xu hướng trái ngược với những nhận định của các chuyên gia về sự phục hồi mạnh mẽ của kinh tế Mỹ.

**Lạm phát Nhật Bản chậm lại trong tháng 8**

Với tình hình lạm phát hiện tại, ngân hàng trung ương Nhật Bản đang chịu áp lực lớn để tăng cường kích thích nhằm đạt tới mục tiêu lạm phát 2%. Cục Thống kê Nhật Bản vừa cho biết, lạm phát lõi, không bao gồm giá thực phẩm tươi sống, tăng 3,1% so với cùng kỳ năm ngoái trong tháng 8. Con số này thấp hơn so với dự báo 3,2% của các chuyên gia và 3,3% hồi tháng 7. Nếu không tính tác động của đợt tăng thuế hồi tháng 4, lạm phát lõi tại Nhật Bản chỉ đạt 1,1% trong tháng 8 so với mức 1,3% của tháng trước đó. □



**PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN**

**TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI**

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Thay đổi (điểm)   | <b>-0,12</b>       |
| Giá trị (điểm)    | <b>604,98</b>      |
| Khối lượng (cp)   | <b>143.917.260</b> |
| Giá trị (tỷ đồng) | <b>2.646,39</b>    |
| Số cp tăng giá    | <b>100</b>         |
| Số cp đứng giá    | <b>71</b>          |
| Số cp giảm giá    | <b>120</b>         |

**DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE**

VN-Index dừng lại ở mức 604,98 điểm, giảm 0,12 điểm (-0,02%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 143,9 triệu đơn vị, trị giá 2,646,39 tỷ đồng. Toàn sàn có 100 mã tăng, 120 mã giảm và 83 mã đứng giá. Các mã như VIC, VCB, MSN, FPT, CSM... đã chìm trong sắc đỏ. Trong đó, MSN giảm 1.000 đồng xuống 82.500 đồng/CP. CSM giảm 1.200 đồng xuống 46.000 đồng/CP. DRC giảm mạnh 2.000 đồng xuống 61.000 đồng/CP. Chiều ngược lại, một số cổ phiếu lớn khác vẫn duy trì được sắc xanh như BVH, CII, SSI, HSG... đã giúp chỉ số VN-Index không giảm quá sâu. Đáng chú ý, nhiều cổ phiếu dòng dầu khí trên sàn HOSE như PXS, PXT, PXI... vẫn tăng giá mạnh.

**TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX**

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Thay đổi (điểm)   | <b>-0,09</b>      |
| Giá trị (điểm)    | <b>88,56</b>      |
| Khối lượng (cp)   | <b>77.136.711</b> |
| Giá trị (tỷ đồng) | <b>989,48</b>     |
| Số cp tăng giá    | <b>110</b>        |
| Số cp đứng giá    | <b>72</b>         |
| Số cp giảm giá    | <b>95</b>         |

Trên sàn Hà Nội, chỉ số HNX-Index cùng thời điểm đứng ở mức 88,56 điểm, giảm 0,09 điểm (-0,10%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 77 triệu đơn vị, trị giá 989,48 tỷ đồng. Toàn sàn có 110 mã tăng, 95 mã giảm và 159 mã đứng giá. Cuối phiên giao dịch, trong nhóm HNX-30 chỉ còn 4 mã tăng giá là BCC, DCS, PVX và SCR. Trong đó, PVX tăng 300 đồng lên 6.900 đồng/CP và khớp lệnh được hơn 17,4 triệu đơn vị. SCR tăng 100 đồng lên 10.100 đồng/CP và cũng khớp được hơn 4,3 triệu đơn vị. Đáng chú ý, sau khi tăng khá tốt ở phần lớn thời gian phiên giao dịch hôm nay, tới cuối phiên, nhiều cổ phiếu dầu khí trên sàn HNX như PVS, PVC... đã đảo chiều giảm giá. Bên cạnh đó, các cổ phiếu có tính dẫn dắt như BVS, VND, SD9, KLS... cũng đã chìm trong sắc đỏ.

**TỔNG QUAN GD NĐTNN**

| TỔNG KL    | SÀN HCM          | SÀN HN           |
|------------|------------------|------------------|
| <b>MUA</b> | <b>9.141.610</b> | <b>1.867.100</b> |
| <b>BÁN</b> | <b>7.759.870</b> | <b>130.001</b>   |

Khối ngoại đã có phiên bán ròng thứ 3 liên tiếp trên Hose với giá trị bán ra 373 tỷ, mua vào là 364 tỷ, bán ròng hơn 9 tỷ. VIC bị bán ròng mạnh nhất với hơn 469.000 đơn vị, tương đương hơn 24 tỷ đồng. Đứng thứ 2 là GAS với hơn 18 tỷ đồng. Trên HNX, khối ngoại mua vào gần 28 tỷ đồng, bán ra hơn 2.4 tỷ đồng, chốt lại mua ròng hơn 25 tỷ đồng. Top mua ròng là VCG, SHB, PVC, PVS. Top bán ròng là BCC, LAS.





## **NHẬN ĐỊNH PHIÊN GIAO DỊCH 29/09/2014**

### **Điểm qua thị trường quốc tế:**

Chỉ số MSCI châu Á Thái Bình Dương ghi nhận đợt giảm điểm dài nhất 7 tháng. Chỉ số MSCI châu Á Thái Bình Dương giảm 1% xuống 142,09 điểm vào lúc 16h02 tại Hong Kong, ghi nhận mức thấp nhất 4 tháng. Trong cả tuần, chỉ số này giảm 1,7%. Cụ thể, chỉ số Nikkei 225 của Nhật Bản giảm 0,88%. Hôm nay 26/9, Cục Thống kê Nhật Bản vừa cho biết, lạm phát lõi, không bao gồm giá thực phẩm tươi sống, chậm lại ở 3,1% trong tháng 8 so với mức 3,3% của tháng trước đó. Ngoài ra, hầu hết các chỉ số chứng khoán khác trong khu vực cũng giảm điểm. Chỉ số Hang Seng của Hong Kong giảm 0,4% trong khi Shanghai Composite của Trung Quốc lại tăng 0,1%. S&P/ASX 200 của Australia giảm 1,3%, Kospi của Hàn Quốc giảm 0,1% và Straits Times của Singapore giảm 0,1%. Ngày 25/9, trong báo cáo Triển vọng tăng trưởng châu Á mới cập nhật, Ngân hàng phát triển châu Á (ADB) duy trì dự báo tăng trưởng của các nền kinh tế đang phát triển tại châu Á trong năm tới. ADB nhận định, các nước châu Á đang phát triển vẫn là khu vực phát triển nhanh nhất trên thế giới tuy tăng trưởng kinh tế tại một số nền công nghiệp lớn đang chậm lại do thiếu cải cách cơ cấu.

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

Áp lực bán ở vùng giá cao nhanh chóng trở lại trong phiên cuối tuần khiến cả 2 sàn đóng cửa ở mức điểm thấp trong phiên. VN-Index chốt tuần chỉ với 1 phiên tăng giá và 4 phiên giảm giá, để mất 1.3% so với tuần trước, trong khi HNX-Index biến động hẹp phía trên vùng 87 điểm. Thanh khoản của tuần này sụt giảm mạnh so với tuần trước. Xu thế điều chỉnh vẫn tiếp diễn.

Vn-Index tiếp tục một tuần điều chỉnh do ảnh hưởng nhiều từ việc giảm giá của nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn GAS, VIC, MSN, BVH, VCB, PVD....Khối ngoại bán ra là nguyên nhân chính cho xu thế giảm của nhóm này. Sự suy yếu của nhóm này đã được phát đi tín hiệu từ 2 tuần trước đó, và đến tuần vừa qua là tuần cơ cấu danh mục của 2 quỹ kết thúc thì sự suy yếu trở nên rõ ràng hơn. Chốt tuần, khối ngoại bán ra hơn 2000 tỷ đồng, trong khi mua vào hơn 1900 tỷ đồng. Xét về quy mô thì tuần này khối ngoại gia tăng cả chiều mua vào và bán ra so với 2 tuần đầu tháng 9. Tuy nhiên khối ngoại vẫn chốt một tuần bán ròng với giá trị bán ròng đạt hơn 50 tỷ đồng. Top nhóm cổ phiếu bị bán mạnh nhất tuần qua trên Hose là VIC, GAS, MSN, SSI...Sau khi phiên hôm qua Vn-Index đã hồi phục thành công và đóng cửa trên mốc 600 điểm, thì ở phiên nay biến động giá cũng chỉ loang quanh ngưỡng 605 điểm. Sự phục hồi không có sự phân hóa rõ rệt. Những cổ phiếu dẫn dắt của nhóm ngành bất động sản, chứng khoán, bảo hiểm đều tăng giá tuy nhiên không tạo được sự lan tỏa sang chung cho các cổ phiếu còn lại của ngành và các nhóm ngành khác. Diễn biến thị trường trong phiên cũng thể hiện được sự hưng phấn nhất định và nếu không có sự suy yếu của nhóm vốn hóa lớn do áp lực bán ra của khối ngoại. Tuy nhiên, số mã giảm điểm chỉ nhỉnh hơn số mã tăng giá một chút cho thấy áp lực cung không phải quá lớn để dẫn tới một nhịp điều chỉnh sâu. Các tín hiệu hiện tại cho thấy xu thế giảm trong ngắn hạn sẽ còn tiếp diễn trong tuần tới để thử thách lại vùng 600 điểm.

Nhịp phục hồi ngắn ngủi phần nào khiến nhà đầu tư thất vọng và lo ngại xu thế giảm giá còn tiếp diễn. Biến động giá nhỏ cùng thanh khoản thu hẹp lại thể hiện sự thận trọng của thị trường. Các tín hiệu kỹ thuật hiện tại ủng hộ xu thế giảm ngắn hạn, đồng thời các tín hiệu kỹ thuật ra khỏi vùng quá bán nên cơ hội cho nhịp phục hồi kỹ thuật ít hơn. Tuy nhiên, với biến động giá trong tuần qua chúng tôi đánh giá nhịp giảm này sẽ không quá sâu. Đầu tuần tới, VN-Index sẽ test lại vùng hỗ trợ 600 điểm, trong trường hợp Vn-Index đóng cửa dưới ngưỡng này thì VN-Index có thể tiến về vùng hỗ trợ thấp hơn được đánh giá là vùng hỗ trợ cứng với 580 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.