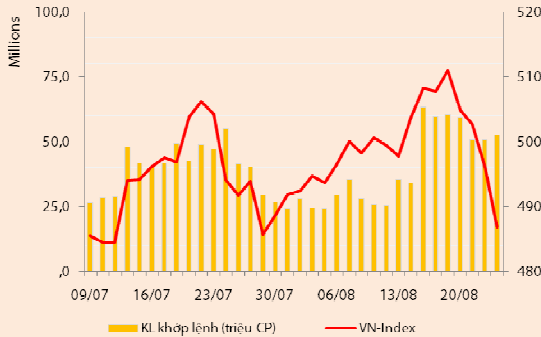


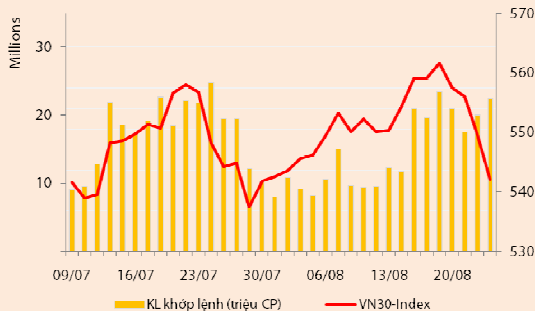


THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN & TIN KINH TẾ

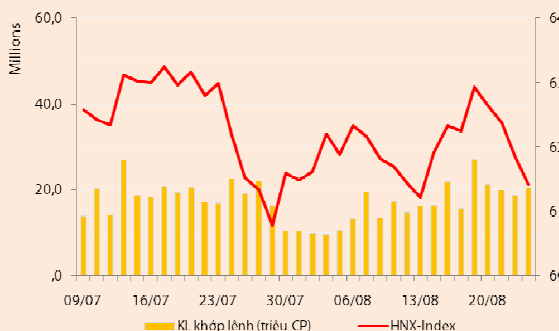
Chỉ số	VN-Index	VN30-Index	HN-Index
23/08/2013	486,82	542,08	61,42
Thay đổi (%)	-1,87%	-1,36%	-0,70%



Thanh khoản	HSX	VN30	HNX
KL khớp lệnh (CP)	52.560.820	22.414.110	20.441.788
Tổng KLGD (CP)	54.165.220	23.316.010	637.239
GT khớp lệnh (tỷ đồng)	1.078,02	739,46	173,09
Tổng GTGD	1.166,00	806,53	176,91



Giao dịch nước ngoài	HSX	VN30	HNX
Giá trị mua (tỷ đồng)	97,56	69,97	15,49
Giá trị bán (tỷ đồng)	253,52	220,43	19,67
Giao dịch ròng	(155,97)	(150,46)	(4,18)



Nội dung:

- ☐ Các chỉ số sẽ theo chiều hướng tích cực hơn trong tuần sau.
- ☐ Giá xăng giảm 300 đồng/lít
- ☐ Một chuỗi dấu hiệu của khủng hoảng ở Ấn Độ, Thái Lan, Indonesia

Các chỉ số đều giảm điểm mạnh trong sự ngờ ngàng của nhà đầu tư. Cuối ngày giao dịch, VNIndex giảm mạnh xuống 486,82 điểm, mất 1,87%; VN30 kết thúc ở 542,08 điểm, giảm 1,36%; HNXIndex đóng cửa ở 61,42 điểm, chỉ giảm 0,69%.

Thanh khoản nhỉnh hơn phiên giao dịch hôm qua. Sàn HSX đạt 54,16 đơn vị khớp lệnh, tương ứng với giá trị 1.165,99 tỷ đồng (+22,6%), sàn HNX có 20,3 triệu đơn vị khớp lệnh, tương ứng 173,07 tỷ đồng (+9,7%).

Giảm điểm mạnh trong phiên cuối tuần, VNIndex xuống dưới mốc 490 điểm. Sau vài phút ngắn ngủi xanh điểm đầu phiên, thị trường nhanh chóng giảm trở lại và càng giảm sâu về cuối phiên. Nhóm cổ phiếu chủ chốt VN30 cũng giảm mạnh, chỉ có 3 mã EIB, PVD và STB còn giữ được giá xanh, trong đó PVD tăng mạnh nhất với mức tăng 500 đồng/cp và thêm CTG giữ được giá tham chiếu. Bluechip VNM hôm nay là mã gây nhiều chú ý nhất khi giảm mạnh 4,9% còn 136.000 đồng/cp và bị khối NĐT nước ngoài bán ra mạnh nhất với mức bán ròng lên tới 40,5 tỷ đồng. Những cổ phiếu trong ngành Dầu khí có mức giảm nhiều nhất trên sàn này trong khi Công nghệ lại là nhóm tăng điểm nhiều nhất.

So với sàn HCM, sàn HN giảm điểm không nhiều khi chỉ để mất 0,43 điểm. SHB là mã được giao dịch nhiều nhất khi có đến gần 3,7 triệu cổ phiếu giao dịch, các mã thanh khoản cao vẫn là những trụ cột SHS, PVX, KLS, SCR...

Tiếp tục giao dịch mờ nhạt, thanh khoản sàn HN không cải thiện. Chỉ một số mã lớn tăng điểm như PVX, NTP, VCG, PVS nhưng vẫn đủ sức giúp chỉ số HNIndex có được mức tăng khá trong phiên này.

Thông tin kinh tế vĩ mô nổi bật về chỉ số CPI của 2 thành phố lớn TPHCM và Hà Nội không mấy tích cực trong tuần qua đã ảnh hưởng đến tâm lý NĐT. Tuy nhiên chúng tôi không cho rằng đó là nguyên nhân chính dẫn tới diễn biến xấu trên thị trường trong những phiên gần đây mà yếu tố e ngại đến từ việc lo lắng khối ngoại tiếp tục rút vốn mới là điều đáng quan tâm. Việc bán ròng không chỉ diễn ra ở TTCK Việt Nam mà còn ở hàng loạt các thị trường mới nổi khác và lo ngại dừng gói QE của FED đã khiến cho TTCK thế giới giảm điểm liên tục. Những điều này đã khiến áp lực bán ngày càng gia tăng nên các chỉ số VNIndex và HNIndex chỉ có được 1 phiên tăng điểm vào đầu tuần sau đó liên tục sụt giảm cho đến kết thúc tuần dù vào gần cuối tuần có tin giá xăng giảm 300 đồng /lít. So với cuối tuần trước VNIndex giảm 4,13% còn 486,82 điểm và HNIndex giảm 1,3% xuống 61,42 điểm. Thanh khoản cải thiện đáng kể là yếu tố tích cực trong tuần qua khi khối lượng khớp lệnh trung bình đạt khoảng 54,9 triệu đv/ phiên (+25,7%) trên sàn HSX và 21,5 triệu đv/ phiên (+26,4%) trên sàn HNX. Tính chung cả tuần NĐT nước ngoài bán ròng gần 454 tỷ đồng trên sàn HSX và mua ròng 9,5 tỷ đồng trên sàn HN.

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Tâm lý bi quan bao trùm toàn thị trường từ những yếu tố bất lợi cả trong nước lẫn quốc tế khiến thị trường càng về cuối tuần càng giảm sâu, dấu vậy lực cầu giá thấp vẫn rất dồi dào, thanh khoản vẫn được duy trì ở mức cao khá tốt. Việc kiểm định vùng giá 500-510 điểm mà chúng tôi đưa ra tuần trước đã hoàn toàn thất bại và



VNIndex cũng giảm xuống dưới ngưỡng 490 điểm trong phiên cuối tuần. Chúng tôi cho rằng tuần sau **các chỉ số sẽ được kim hãm đà giảm và có thể có vài phiên tăng điểm tích cực** sau đợt giảm mạnh tuần này vì những thông tin vĩ mô trong nước sẽ được công bố vào cuối tháng dự báo sẽ không có nhiều thay đổi. Rủi ro giảm điểm chỉ có thể đến từ ảnh hưởng tiêu cực theo những diễn biến mới của tình hình TTCK thế giới với các yếu tố bất ổn từ thị trường châu Á.

THÔNG TIN KINH TẾ

Giá xăng giảm 300 đồng/lít

Việc giảm giá xăng bắt đầu được thực hiện vào 20h ngày 22/8 theo thông báo của Bộ Tài chính. Tuy nhiên, mức giảm giá này không thỏa mãn thị trường, bởi theo tính toán của các chuyên gia, với mặt bằng giá này thì các doanh nghiệp xăng dầu vẫn lãi đang khoảng 650đ/lít, trong khi giá xăng thế giới đã giảm mạnh từ đầu Quý 2/2013

Một chuỗi dấu hiệu của khủng hoảng ở Ấn Độ, Thái Lan, Indonesia

Mặc dù TTCK các nước mới nổi tăng nhẹ trong ngày 23/8, không thoát khỏi mối nghi ngờ về một cuộc khủng hoảng sắp tới của các thị trường này. Đồng Rupee của Ấn Độ, Bath của Thái Lan, Malaysia giảm xuống mức thấp trong nhiều năm, Thị trường CK Indonesia giảm tới 10% từ đầu tháng 7, GDP Quý 2 của Thái Lan chỉ tăng trưởng 2,8% so với mức 5,4% của Quý I. Dòng vốn ngoại đang rút khỏi các thị trường mới nổi một cách mạnh mẽ hơn do lo ngại về một cuộc khủng hoảng đến với các nước trong khu vực do nhu cầu tiêu dùng của nền kinh tế lớn thứ 2 thế giới là Trung Quốc yếu đi rõ rệt, cộng với vấn đề nghiêm trọng trong cấu trúc của Ấn Độ và Brazil,...để đầu tư một phần sang Thị trường Châu Âu (theo Sharma, Trưởng bộ phận quản lý đầu tư của vào thị trường mới nổi của Morgan Stanley). Tất cả các vấn đề đó ảnh hưởng khá tiêu cực đến tâm lý nhà đầu tư trong phiên cuối tuần.

GIAO DỊCH CỦA NGĐT NƯỚC NGOÀI



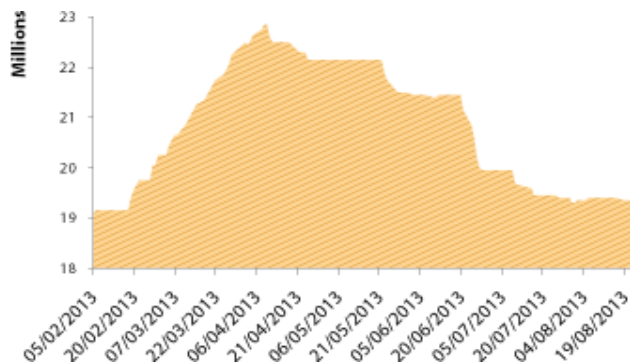
Mức độ tham gia của khối ngoại tăng nhẹ so với phiên hôm qua. Theo đó, họ tiếp tục bán ròng hơn 50 tỷ đồng trên HSX và mua ròng khoảng 6 tỷ đồng trên HNX. Hôm nay, các mã bị bán ròng nhiều nhất là VNM (-20,1 tỷ đồng), PPC (-12,4 tỷ đồng), BVH (-8,7 tỷ đồng), VCB (-8 tỷ đồng) và DRP (-6,9 tỷ đồng).

Các chứng chỉ quỹ của hai quỹ ETF lớn trên TTCKVN là VNM ETF và FTSE ETF hiện đang bị chiết khấu lần lượt là -2,6% và -1,4%. Chúng tôi cho rằng với mức chiết khấu âm hiện tại, khả năng cao các quỹ này sẽ bị rút vốn và làm tăng áp lực bán đến từ khối ngoại.

DIỄN BIẾN ETF

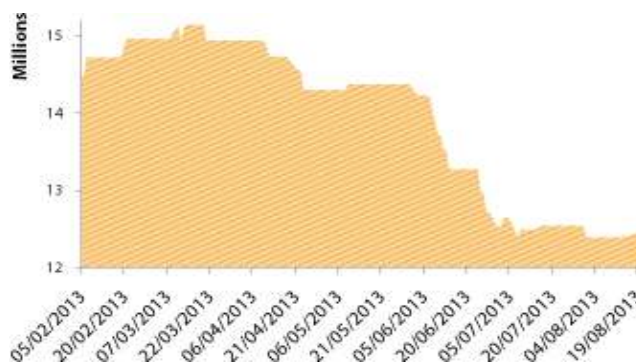
Market Vector Vietnam ETF

Số lượng chứng chỉ quỹ

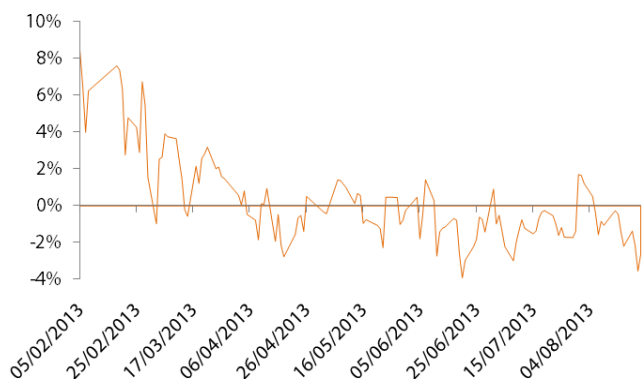


FTSE Vietnam ETF

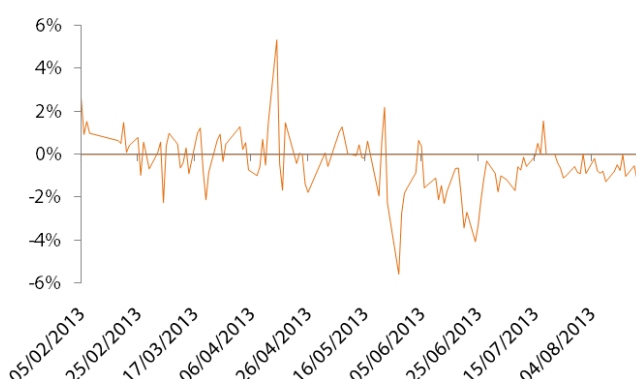
Số lượng chứng chỉ quỹ



Chênh lệch giữa giá và NAV (%)



Chênh lệch giữa giá và NAV (%)

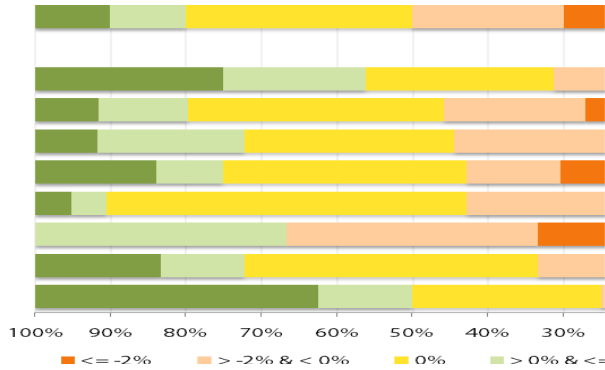




THỐNG KÊ GIAO DỊCH

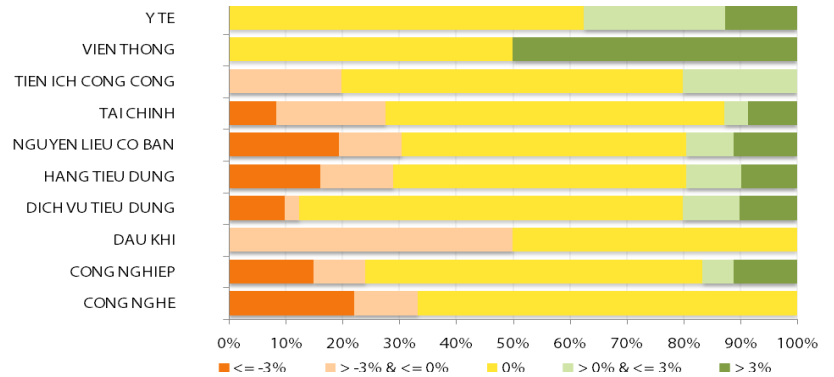
HSX

Cổ phiếu tăng/giảm giá theo ngành



HNX

Cổ phiếu tăng/giảm giá theo ngành



05 CP tăng / giảm giá mạnh nhất

Mã	Giá	(+) %	±%(T-10)	Mã	Giá	(-) %	±%(T-10)
LHG	9,3	6,90%	4,49%	AGD	38,6	-6,99%	-9,18%
VLF	6,6	6,45%	-25,00%	KSH	5,4	-6,90%	-12,90%
TDW	15,0	6,38%	13,64%	HAR	11,2	-6,67%	6,67%
RIC	7,0	6,06%	4,48%	THG	8,7	-6,45%	-3,33%
CMX	5,5	5,77%	14,58%	PTC	5,8	-6,45%	-3,33%

05 CP tăng / giảm giá mạnh nhất

Mã	Giá	(+) %	±%(T-10)	Mã	Giá	(-) %	±%(T-10)
VE4	8,8	10,00%	0,00%	SDC	7,2	-10,0%	-20,00%
SD5	15,8	9,72%	-40,60%	TET	14,7	-9,82%	-9,82%
L18	6,9	9,52%	-8,00%	CTC	6,5	-9,72%	0,00%
HAD	38,0	9,51%	2,98%	KMT	4,7	-9,62%	-4,08%
CTB	17,3	9,49%	6,79%	DIH	10,4	-9,57%	-10,34%

05 CP có KLGD / GTGD lớn nhất

Mã	KLGD (ngàn CP)	Tỷ trọng (%)	Mã	GTGD (tỷ đồng)	Tỷ trọng (%)
HQC	3,78	7,8	VNM	69,01	7,76
ITA	2,61	5,4	REE	47,59	5,35
PVT	2,37	4,7	GAS	42,22	4,74
VSH	1,91	4,7	VIC	41,75	4,69
REE	1,83	4,0	HAG	35,51	3,99

05 CP có KLGD / GTGD lớn nhất

Mã	KLGD (ngàn CP)	Tỷ trọng (%)	Mã	GTGD (tỷ đồng)	Tỷ trọng (%)
SHB	2.791	14,99	SHB	18,05	11,18
SCR	2.444	13,12	PVS	16,80	10,40
PVX	1.144	6,14	SCR	15,56	9,64
PVS	1.046	5,61	FIT	11,66	7,22
KLS	1.004	5,39	PGS	10,71	6,63

05 CP có GTGD ròng nhiều nhất của NĐTNN (tỷ đồng)

Mã	GT mua	GT bán	Mua ròng	Mã	GT mua	GT bán	Bán ròng
VIC	19,61	8,48	11,13	VNM	13,64	33,76	(20,11)
PVD	16,53	5,52	11,02	PPC	0,07	12,43	(12,36)
DPM	15,02	7,59	7,43	BVH	-	8,73	(8,73)
HPG	12,74	9,37	3,37	VCB	3,71	11,73	(8,02)
FCN	1,37	-	1,37	DPR	-	6,86	(6,86)

05 CP có GTGD ròng nhiều nhất của NĐTNN (tỷ đồng)

Mã	GT mua	GT bán	Mua ròng	Mã	GT mua	GT bán	Bán ròng
SHB	2,60	-	2,60	VCG	-	1,10	(1,10)
PVS	5,31	2,97	2,34	PVX	-	0,49	(0,49)
DXP	1,31	-	1,31	PVC	0,66	1,11	(0,44)
PGS	0,87	-	0,87	VIG	-	0,13	(0,13)
PLC	0,53	0,00	0,53	VNR	0,04	0,11	(0,08)


LỊCH SỰ KIỆN

Mã CK	Ngày GD không hưởng quyền	Ngày chốt danh sách	Sự kiện	Tỉ lệ	Đợt - Năm	Ngày thực hiện	TG ĐK thực hiện quyền	TG chuyển nhượng	Giá (đ/cp)
PDN	06/09/2013	10/09/2013	Cổ tức bằng tiền	10%	2012	01/10/2013			
PAC	04/09/2013	06/09/2013	Cổ tức bằng tiền	8%	1-2013	27/09/2013			
HNH	30/08/2013	03/09/2013	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản						
HMH	28/08/2013	30/08/2013	Cổ tức bằng tiền	8%	1-2013	10/09/2013			
BRC	28/08/2013	30/08/2013	Quyền mua CP	2:1					
CCI	28/08/2013	30/08/2013	Cổ tức bằng tiền	5%	1-2013	11/09/2013			
HOM	27/08/2013	29/08/2013	Cổ tức bằng tiền	10%	2012	25/09/2013			
HSG	27/08/2013	29/08/2013	Cổ tức bằng tiền	5%	3-2012	12/09/2013			
DPC	26/08/2013	28/08/2013	Cổ tức bằng tiền	11%	2012	19/09/2013			
HCM	26/08/2013	28/08/2013	Cổ tức bằng tiền	5%	1-2013	12/09/2013			
RAL	26/08/2013	28/08/2013	Cổ tức bằng tiền	15%	1-2013	11/09/2013			
VSC	26/08/2013	28/08/2013	Cổ tức bằng tiền	15%	1-2013	16/09/2013			
NNC	26/08/2013	28/08/2013	Cổ tức bằng tiền	30%	1-2013	16/09/2013			
DSN	26/08/2013	28/08/2013	Cổ tức bằng tiền	20%	1-2013	11/09/2013			
SD5	24/08/2013	26/08/2013	CP thưởng	1:1					

Nguồn: HSX, HNX

THÔNG TIN CHỨNG CHỈ QUỸ

Ngày giao dịch	Tên quỹ mở	Phí phát hành (% giá trị giao dịch)	Phí mua lại (% giá trị giao dịch)	GTTSR trên một đv quỹ tại ngày định giá	GTTSR trên một đv quỹ tại ngày định giá kỳ trước	+/- GTTSR trên một đv quỹ so với kỳ trước
15/08/2013	VFB	-	0,50%	9.377	9.369	0,09%
15/08/2013	VFA	1,00%	0,50%	6.877	6.867	0,15%
07/08/2013	VFF	0,75%	0,75%	10.235	10.232	0,03%

LIÊN HỆ GIAO DỊCH

Hội sở: Tòa nhà VietDragon, 141 Nguyễn Du, Quận 1, TP,HCM

Tel: +84 8 3930 2156/ 8 6299 2006

Fax: (84 8) 6291 7986

Phòng Phân tích

Hồ Thị Thanh Huyền - Phó Phòng

Tel: +84 8 6299 2006/ Ext: 339

huyen,htt@vdsc.com.vn

Đoàn Thị Thanh Trúc - Phó Phòng

Tel: +84 8 6299 2006/ Ext: 314

truc,ntt@vdsc.com.vn

Phòng môi giới khách hàng trong nước

Nguyễn Anh Tuấn – TP, Môi giới 1

Tel: +84 8 3930 2156/ Ext: 225

tuana,na@vdsc.com.vn

Lê Vương Hùng – TP, Môi giới 2

Tel: +84 8 3930 2156/ Ext: 201

hung,lv@vdsc.com.vn

Phòng môi giới khách hàng nước ngoài và tổ chức

Đặng Thị Lan Hương – Trưởng phòng

Tel: +84 8 3930 2156/ Ext: 203

huong,dtl@vdsc.com.vn

Phạm Phong Thành – TP, Môi giới 3

+84 8 3930 2156/ Ext: 219

thanh,pp@vdsc.com.vn

HỘI SỞ TẠI TP.HCM

Tầng 1 2 3 4, tòa nhà Viet Dragon
141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, Q.1, TP.HCM

- ☎ +84 8 6299 7006
- ☎ +84 8 6291 7986
- ✉ info@vdsc.com.vn
- 🌐 www.vdsc.com.vn

CHI NHÁNH HÀ NỘI

2C Thái Phiên, Q. Hai Bà Trưng, Hà Nội

- ☎ +84 4 6288 2006
- ☎ +84 4 6288 2008
- ✉ info@vdsc.com.vn
- 🌐 www.vdsc.com.vn

CHI NHÁNH NHA TRANG

50 Bis Yersin, TP. Nha Trang, Khánh Hòa

- ☎ +84 058 3820 006
- ☎ +84 058 3820 008
- ✉ info@vdsc.com.vn
- 🌐 www.vdsc.com.vn

CHI NHÁNH CẦN THƠ

08 Phan Đình Phùng, Q. Ninh Kiều, TP. Cần Thơ

- ☎ +84 0710 381 7578
- ☎ +84 0710 381 7789
- ✉ info@vdsc.com.vn
- 🌐 www.vdsc.com.vn



Bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng nhà đầu tư. Ngoài ra, nhà đầu tư cũng ý thức có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. RONGVIET SECURITIES tuyệt đối không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại, đối với việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào của bản báo cáo này.

Toàn bộ các quan điểm thể hiện trong báo cáo này đều là quan điểm cá nhân của người phân tích. Không có bất kỳ một phần thu nhập nào của người phân tích liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến các khuyến cáo hay quan điểm cụ thể trong bản báo cáo này.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được RONGVIET SECURITIES thu thập từ những nguồn mà chúng tôi cho là đáng tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo rằng những thông tin này là hoàn chỉnh hoặc chính xác. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước.

Bản báo cáo này được giữ bản quyền và là tài sản của RONGVIET SECURITIES. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của RONGVIET SECURITIES đều trái luật. Bản quyền thuộc RONGVIET SECURITIES, 2013.