

Số 1646, ra ngày 24/12/2013
LƯU HÀNH NỘI BỘ

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN FPT (FPTS)

Trụ sở chính: Tầng 2 - 71 Nguyễn Chí Thanh - Đống Đa - Hà Nội
Điện thoại: (84.4) 3773 7070 Fax: (84.4) 3773 9058
Website: www.fpts.com.vn

Chi nhánh TP. HCM: Số 31 - Đường Nguyễn Công Trứ
- Phường Nguyễn Thái Bình - Quận 1 - TP. HCM
Điện thoại: (84.8) 6229 8686 Fax: (84.8) 6291 0607

Chi nhánh TP. Đà Nẵng: Số 100 Quang Trung - P. Thạch
Thang - Quận Hải Châu - TP. Đà Nẵng
Điện thoại: (84.511) 3553 666 Fax: (84.511) 3553 888

TỔNG HỢP THỊ TRƯỜNG

HOSE

Giao dịch tích cực về chiều, VN-Index đóng cửa tăng mạnh 4,23 điểm (tương đương tăng 0,84%) lên 508,68 điểm. Thanh khoản đứng ở mức cao. Tổng khối lượng giao dịch toàn sàn đạt hơn 108 triệu đơn vị, tương đương giá trị giao dịch là 1.470,33 tỷ đồng.

Đây là phiên giao dịch đầu tiên của tuần mới và cũng là ngày hiệu lực đối với hoạt động đảo danh mục quý IV/2013 của FTSE Vietnam Index Series. Theo đó, FTSE thêm PVT vào rổ tính FTSE Vietnam Index và HVG vào danh mục FTSE Vietnam All-Share Index nhưng không loại mã nào khỏi hai chỉ số này.

Toàn sàn có đến 136 mã tăng giá, 66 mã đứng giá và 78 mã giảm giá.

VIC tạo ấn tượng cuối ngày với mức tăng mạnh 4.000 đồng, giá đóng cửa đạt 70.000 đồng/cp, chỉ còn cách mức trần 500 đồng. VIC chính là tác nhân tích cực góp phần cộng điểm cho VN-Index ở phiên này.

Ngoài ra, nhiều cổ phiếu lớn khác cũng đóng góp công sức cho VN-Index có chuyển biến tốt về điểm số là GAS với mức tăng 1.000 đồng, BVH tăng 400 đồng, VCB tăng 300 đồng, STB tăng 200 đồng...

Đi ngược lại diễn biến thị trường, một vài cổ phiếu lớn vẫn bị giảm điểm vì tiếp tục chịu áp lực bán ra: MSN giảm 1.500 đồng, VNM giảm 1.000 đồng... FLC bị xả hàng mạnh, đóng cửa giảm sàn 700 đồng, giá lùi về 10.300 đồng, dư bán sàn cuối phiên hơn 48 nghìn cổ phiếu.

Với lượng giao dịch thành công đột biến đạt hơn 12,7 triệu cổ phiếu, FLC đồng thời cũng là mã dẫn đầu sàn HOSE về thanh khoản.

Các vị trí tiếp theo của top 5 thanh khoản là HQC đạt hơn 6,68 triệu cổ phiếu; ITA đạt hơn 6,1 triệu cổ phiếu; ITA đạt hơn 4,2 triệu cổ phiếu; IJC đạt hơn 4,2 triệu cổ phiếu; HAR đạt hơn 3,6 triệu cổ phiếu...

HNX

Gam xanh trải rộng, đóng cửa ngày giao dịch đầu tuần mới, HNX-Index tăng khá 0,79 điểm (tương đương 1,18%) lên 68,3 điểm. Dòng tiền tiếp tục vận động tích cực.

Đóng cửa, toàn sàn ghi nhận 140 mã tăng, còn 65 mã giảm và 70 mã đứng giá. Dòng tiền chảy mạnh giúp thanh khoản trụ vững ở mức khá. Tổng khối lượng giao dịch toàn sàn đạt hơn 48 triệu đơn vị, tương đương giá trị giao dịch là 441,81 tỷ đồng.

PVX đặc biệt khớp một giá trần. Lực cầu lán át hoàn toàn sức xả của khối ngoại. Cuối ngày, dư mua trần xếp hàng hơn 11 triệu đơn vị. Cùng với PVX, cổ phiếu SHN tiếp tục gây chú ý, tăng trần phiên thứ 16 phiên liên tiếp.

Nhóm cổ phiếu chủ chốt cũng tích cực nâng đỡ chỉ số khi đồng loạt tăng mạnh: PVX tăng 600 đồng, BVS tăng 400 đồng; VND tăng 300 đồng; SHB tăng 200 đồng; ACB, KLS, SCR, VCG tăng 100 đồng...

Với gần 4,5 triệu đơn vị được chuyển nhượng thành công, SCR vươn lên dẫn đầu thanh khoản toàn sàn. SHB theo sát đứng thứ hai đạt hơn 4,1 triệu đơn vị. Các vị trí kế tiếp lần lượt là: KLS, FIT (hơn 2,3 triệu đơn vị), VCG (hơn 2 triệu đơn vị)...

Tổng quan thị trường	HOSE	HNX
Giá trị Index	508,68	68,30
Thay đổi (%)	0,84	1,18
Khối lượng GD (cp)	108.210.317	48.097.997
Giá trị GD (tỷ đồng)	1.470,33	441,81
Số mã tăng giá	136	140
Số mã giảm giá	78	65
Số mã đứng giá	66	70

Tổng hợp giao dịch nhà đầu tư nước ngoài

Sàn	Khối lượng (CP)						Giá trị (1000 VND)					
	Mua	Bán	Mua-Bán	Khối lượng GD toàn Thị trường	Tỷ trọng Mua/Thị trường	Tỷ trọng Bán/Thị trường	Mua	Bán	Mua-Bán	GT GD toàn Thị trường	Tỷ trọng Mua/Thị trường	Tỷ trọng Bán/Thị trường
Tổng HOSE	4.840.297	4.809.267	31.030	107.410.317	4,51%	4,48%	147.996.398	106.515.938	41.480.460	1.400.045.962	10,57%	7,61%
Tổng HNX	2.033.400	582.804	1.450.596	48.097.997	4,23%	1,21%	28.541.680	7.717.090	20.824.590	441.808.355	6,46%	1,75%
Tổng	6.873.697	5.392.071	1.481.626	155.508.314	4,42%	3,47%	176.538.078	114.233.028	62.305.050	1.841.854.317	9,58%	6,20%

Top 10 cổ phiếu mua ròng HOSE

Top 10 cổ phiếu bán ròng HOSE

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Tỷ trọng của NDTNN /Toàn TT		
	Mua	Bán	Mua Ròng Mua - Bán	Tổng KLGD toàn thị trường	Tỷ trọng mua NDTNN	Tỷ trọng bán NDTNN
PNJ	570.760	0	570.760	590.060	96,7%	0,0%
CII	622.000	100.100	521.900	1.654.620	37,6%	6,0%
GAS	246.220	0	246.220	395.290	62,3%	0,0%
PVD	295.880	80.170	215.710	964.090	30,7%	8,3%
CSM	198.000	11.660	186.340	1.029.260	19,2%	1,1%
VSH	385.300	222.190	163.110	737.940	52,2%	30,1%
TDH	170.000	19.000	151.000	436.730	38,9%	4,4%
DPM	206.000	74.850	131.150	270.160	76,3%	27,7%
VCB	214.280	133.870	80.410	809.720	26,5%	16,5%
MSN	173.780	100.000	73.780	298.650	58,2%	33,5%

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Tỷ trọng của NDTNN /Toàn TT		
	Mua	Bán	Mua Ròng Mua - Bán	Tổng KLGD toàn thị trường	Tỷ trọng mua NDTNN	Tỷ trọng bán NDTNN
HAG	0	1.462.130	-1.462.130	3.043.230	0,0%	48,0%
KBC	38.900	307.270	-268.370	1.464.340	2,7%	21,0%
ITA	20.000	274.020	-254.020	6.118.440	0,3%	4,5%
PVT	3.400	164.750	-161.350	2.071.860	0,2%	8,0%
OGC	0	151.370	-151.370	1.951.750	0,0%	7,8%
HSG	0	120.890	-120.890	400.540	0,0%	30,2%
DIG	20.000	133.380	-113.380	643.900	3,1%	20,7%
BHS	0	103.650	-103.650	339.900	0,0%	30,5%
DRC	4.200	99.770	-95.570	170.880	2,5%	58,4%
VHG	3.500	95.000	-91.500	1.280.280	0,3%	7,4%

Top 10 cổ phiếu mua ròng HNX

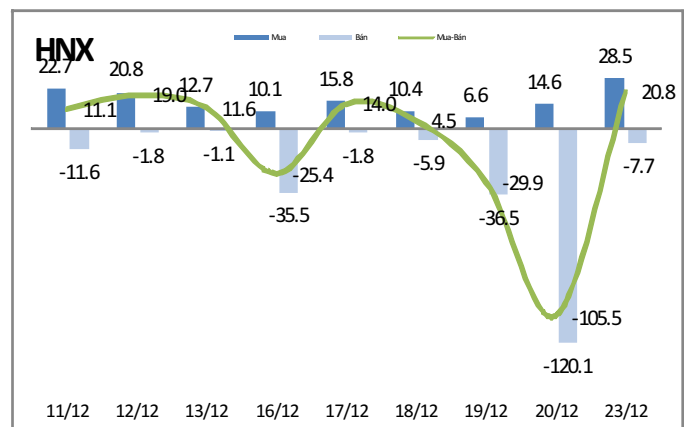
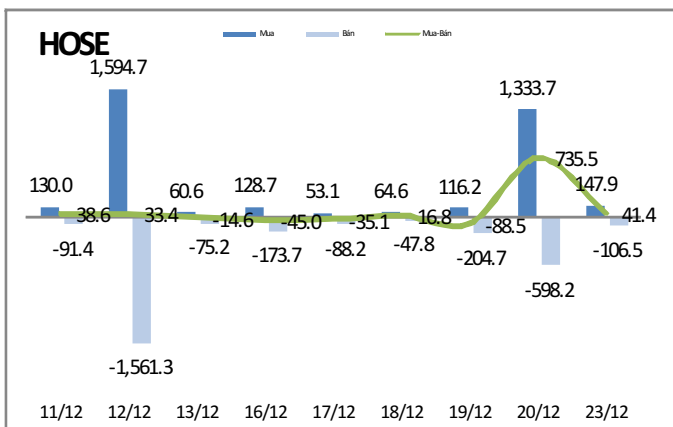
Top 10 cổ phiếu bán ròng HNX

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Tỷ trọng của NDTNN /Toàn TT		
	Mua	Bán	Mua Ròng Mua - Bán	Tổng KLGD toàn thị trường	Tỷ trọng mua NDTNN	Tỷ trọng bán NDTNN
VND	410.900	20.000	390.900	1.556.553	26,4%	1,3%
PVS	241.600	50.000	191.600	1.923.780	12,6%	2,6%
PFL	180.000	0	180.000	848.600	21,2%	0,0%
BVS	141.300	20.000	121.300	1.063.500	13,3%	1,9%
TXM	105.500	45.000	60.500	106.600	99,0%	42,2%
EID	59.300	5.000	54.300	70.600	84,0%	7,1%
PVC	82.500	34.200	48.300	580.400	14,2%	5,9%
SD6	45.000	0	45.000	235.620	19,1%	0,0%
VNT	45.500	4.000	41.500	45.500	100,0%	8,8%
TNG	60.000	20.100	39.900	97.800	61,3%	20,6%

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Tỷ trọng của NDTNN /Toàn TT		
	Mua	Bán	Mua Ròng Mua - Bán	Tổng KLGD toàn thị trường	Tỷ trọng mua NDTNN	Tỷ trọng bán NDTNN
S96	0	40.000	-40.000	92.095	0,0%	43,4%
VIG	0	40.000	-40.000	671.600	0,0%	6,0%
VPC	0	12.000	-12.000	57.600	0,0%	20,8%
PVG	4.700	14.500	-9.800	568.710	0,8%	2,5%
PVX	0	5.000	-5.000	1.787.469	0,0%	0,3%
SDT	5.000	10.000	-5.000	413.300	1,2%	2,4%
AMV	0	3.100	-3.100	14.300	0,0%	21,7%
VNC	100	3.100	-3.000	13.500	0,7%	23,0%
HLD	0	1.100	-1.100	184.100	0,0%	0,6%
HPC	0	500	-500	145.876	0,0%	0,3%

Quy mô giao dịch cổ phiếu 9 phiên gần nhất

Quy mô giao dịch cổ phiếu 9 phiên gần nhất



(Nguồn: FPTS)

Phân tích kỹ thuật HOSE:

Hồi phục 4,23 điểm ngay trong phiên đầu tuần, VN-Index đã hoàn bù cho phiên giảm liền trước. Sắc xanh được duy trì suốt phiên cùng với thanh khoản được duy trì ở mức tốt cho thấy bên mua vẫn tỏ ra khá lạc quan. Chỉ báo nhanh SO tích cực hướng lên đường tín hiệu, cùng MACD cũng đảo chiều tăng nhẹ. Parabolic SAR sẽ cho tín hiệu đảo chiều sau thời gian dài cho tín hiệu giảm nếu trong các phiên tới VN-Index vượt qua ngưỡng 510 điểm.

Phân tích kỹ thuật HNX:

Vọt tăng lên 68,3 điểm, xu thế thị trường tỏ ra hết sức lạc quan khi HNX-Index liên tiếp tăng điểm tính từ khoảng tháng 9 trở lại đây. Cùng với đó thì dải Bollinger tiếp tục mở rộng hơn trước ủng hộ cho xu thế tăng điểm. Các chỉ báo DI+/-, MACD vẫn nằm trong vị thế mua vào, cùng nhóm MA đồng thời hướng lên ủng hộ xu thế tăng điểm rất tích cực. Mức kháng cự khá mạnh 70 điểm sẽ là yếu tố chính tác động lên đường giá trong thời gian tới.

Nhận định thị trường:

Thị trường tăng điểm trở lại ngay trong phiên giao dịch đầu tuần mới, sự lo lắng về việc các quỹ ETFs cơ cấu danh mục của trước đó đã không còn, thay vào đó là tâm lý hứng khởi hơn của nhà đầu tư nội. Nhiều cổ phiếu VN30 hồi phục trở lại, thanh khoản được giữ ở mức cao và cả hai chỉ số chính đóng cửa trong xu thế tăng điểm khá bất chấp việc cổ phiếu trụ như MSN, VNM giảm điểm. Như chúng tôi đã đề cập, thị trường và thanh khoản sẽ tích cực trở lại khi hoạt động cơ cấu danh mục của các quỹ chấm dứt, phiên hôm nay nhà đầu tư nước cũng quay trở lại mua ròng ủng hộ xu thế chung của thị trường. Trong khi dòng tiền đầu cơ vẫn liên tục xoay vòng tìm kiếm cơ hội giữa những cổ phiếu và nhóm ngành khác nhau, dòng tiền chưa có dấu hiệu rút ra giúp cho thị trường không phải chịu nhiều áp lực tại thời điểm điều chỉnh xuất hiện. Cùng với đó một số thông tin vĩ mô ở thời điểm cuối năm như CPI, GDP... cũng đang ủng hộ cho thị trường tích cực hơn. Về xu thế hiện tại thị trường đang thể hiện diễn biến sideway trong biên độ hẹp, tuy nhiên cũng đã đến thời điểm lựa chọn những cổ phiếu cơ bản tốt để mua tích lũy và kỳ vọng cho một giai đoạn cuối năm với kết quả kinh doanh sáng sủa của nhiều doanh nghiệp niêm yết.

	Dài hạn (>1năm)	Trung hạn (3-12 tháng)	Ngắn hạn (1-3 tháng)	1-7 ngày
Xu thế	Tăng	Trung tính	Tăng	Trung tính
	Hỗ trợ mạnh	Hỗ trợ yếu	Kháng cự yếu	Kháng cự mạnh
VN-Index	490	500	515	520
HNX-Index	59	67	68	70



TIÊU ĐIỂM

Tăng 6,04%, CPI năm 2013 thấp nhất trong 10 năm

Tổng cục Thống kê vừa công bố chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 12/2013 tăng 0,51% so với tháng trước và tăng 6,04% so với tháng 12/2012. Mức tăng 6,04% của giá cả năm nay cũng được ghi nhận là thấp nhất trong vòng 10 năm trở lại đây.

Trong các nhóm hàng hóa và dịch vụ, nhóm nhà ở và vật liệu xây dựng có chỉ số giá tháng 12/2013 so với tháng trước tăng cao nhất với mức tăng 2,31%; may mặc, mũ nón, giày dép tăng 0,57%, hàng ăn dịch vụ ăn uống ngoài gia đình tăng 0,17%; đồ uống và thuốc lá tăng 0,27%; thiết bị và đồ dùng gia đình tăng 0,25%; văn hóa, giải trí và du lịch tăng 0,13%; thuốc và dịch vụ y tế tăng 0,08%; giáo dục tăng 0,02%.

Các nhóm hàng hóa và dịch vụ còn lại chỉ số giá giảm: Gồm giao thông vận tải 0,23%, bưu chính viễn thông giảm 0,01%.

GDP năm 2013 đạt 5,42% thấp hơn mục tiêu đề ra

Tổng cục Thống kê cho biết, Tổng sản phẩm trong nước (GDP) năm 2013 ước tính tăng 5,42% so với năm 2012. Trong đó, quý I tăng 4,76%, quý II tăng 5,00%, quý III tăng 5,54%, quý IV tăng 6,04%. Mức tăng trưởng năm nay tuy thấp hơn mục tiêu tăng 5,5% nhưng cao hơn mức tăng 5,25% của năm 2012 và có tín hiệu phục hồi.

Trong mức tăng 5,42% của toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 2,67%, xấp xỉ mức tăng của năm trước, đóng góp 0,48%, khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 5,43%, thấp hơn mức tăng 5,75% của năm trước, đóng góp 2,09%, khu vực dịch vụ tăng 6,56% cao hơn mức tăng 5,9% của năm 2012, đóng góp 2,85%.

Về cơ cấu trong quy mô nền kinh tế cả năm, khu vực nông lâm nghiệp và thủy sản chiếm tỷ trọng 18,4%, khu vực công nghiệp và xây dựng chiếm 38,3% và khu vực dịch vụ chiếm 43,3% (năm 2012 các tỷ trọng tương ứng là 38,6% và 41,7%).

Tín dụng không đạt mục tiêu, nợ xấu vẫn chưa được đánh giá chính xác

Tính đến 12/12/2013 tổng phương tiện thanh toán tăng 14,64%; huy động vốn tăng 15,61%; tăng trưởng tín dụng tăng 8,83% so với cuối năm 2012 và dự kiến sẽ cao hơn mức tăng của năm 2012 (8,91%) nhưng vẫn thấp hơn mức kế hoạch đặt ra là 12%.

Thanh khoản của hệ thống ngân hàng thương mại được cải thiện, đảm bảo khả năng thanh toán và chi trả của hệ thống; tỷ giá ngoại tệ ổn định, dự trữ ngoại hối tăng cao.

Theo FPTS, mặc dù có những tín hiệu tốt nhưng hoạt động ngân hàng vẫn đối mặt với nhiều thách thức. Tỷ lệ nợ xấu mặc dù có dấu giảm nhưng vẫn ở mức cao; chất lượng tín dụng chưa thực sự được cải thiện; nợ xấu chưa được phân loại và đánh giá đầy đủ, chính xác.

Hiệu quả kinh doanh của các tổ chức tín dụng thấp so với các năm trước đây. Chênh lệch thu nhập - chi phí lũy kế 11 tháng năm 2013 của toàn hệ thống tăng 3,2% so với cùng kỳ năm 2012. Nguyên nhân chủ yếu do tác động bất lợi của những khó khăn trong nền kinh tế. Chênh lệch giữa lãi suất đầu ra và lãi suất đầu vào giảm, trong khi chi phí trích lập dự phòng rủi ro tăng mạnh do chất lượng tài sản giảm sút.

KHUYẾN NGHỊ MUA BÁN

Vị thế khuyến nghị đang mở

CP	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Lãi/ lỗ tạm tính (%)	Ghi chú
VSC	14/11/2013	46.900	52.500	11,94%	
HAG	2/12/2013	21.000	21.200	0,95%	
EIB	2/12/2013	13.000	12.700	-2,31%	

Bảng theo dõi các vị thế đóng gần đây

CP	Ngày mua	Giá mua	Ngày bán	Giá bán	Lãi/ Lỗ (%)
BMP	14/11/2013	66.000	3/12/2013	72.500	9,85%
SDT	20/11/2013	17.300	11/12/2013	18.900	9,25%
CMI	14/11/2013	8.100	17/12/2013	9.600	18,52%

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM CỦA FPTS

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi FPTS dựa vào các nguồn thông tin mà FPTS coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích FPTS. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

FPTS có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Các thông tin liên quan có thể được xem tại <http://ezsearch.fpts.com.vn> hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

Bản quyền © 2013 Công ty chứng khoán FPT