

Số 1655, ra ngày 07/01/2014
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

VN-Index có một phiên mở đầu tuần mới khá thành công về điểm số. Đóng cửa giao dịch chiều, chỉ số ghi được 3,73 điểm (tương đương tăng 0,74%) lên 509,1 điểm. Thanh khoản tăng nhẹ.

Tổng khối lượng giao dịch toàn sàn đạt gần 69 triệu đơn vị, tương đương giá trị giao dịch là 923,81 tỷ đồng.

Vùng kháng cự mạnh 510 - 520 điểm đã ở rất gần và phiên ngày mai, VN-Index sẽ "thử lửa" với ngưỡng này.

Tâm lý nghỉ ngơi sau kỳ nghỉ lễ Tết Dương lịch vẫn tiếp tục chi phối thị trường. Các giao dịch bán, mua đều thận trọng và cầm chừng.

Đóng cửa, toàn sàn có 175 mã tăng giá, 52 mã đứng giá và 51 mã giảm giá.

Trong nhóm các cổ phiếu lớn: GAS tăng 1.000 đồng, MSN tăng 500 đồng, BVH tăng 400 đồng; VNM và VIC đứng giá tham chiếu; VCB giảm 100 đồng...

FLC dẫn đầu sàn về thanh khoản với hơn 4,78 triệu cổ phiếu được chuyển nhượng thành công. Tiếp đó là HQC đạt hơn 4,15 triệu cổ phiếu; DLG đạt hơn 3,7 triệu cổ phiếu; TDC đạt hơn 3 triệu cổ phiếu; VHG đạt hơn 2,71 triệu cổ phiếu...

HNX

Khởi sắc cuối ngày, đóng cửa phiên giao dịch đầu tuần mới, HNX-Index tăng phiên thứ tư liên tiếp, cộng thêm 0,86 điểm (tương đương 1,26%) lên mức 68,82 điểm. Thanh khoản duy trì ở mức khá.

Tại thời điểm đóng cửa, thống kê cụ thể đã có gần 49,5 triệu đơn vị, tương đương giá trị giao dịch là 320,73 tỷ đồng.

Tổng khối lượng giao dịch toàn sàn đạt gần 40,5 triệu đơn vị, tương đương giá trị giao dịch là 320,73 tỷ đồng.

Nhóm cổ phiếu chủ chốt có ACB giảm đồ 100 đồng; SHB và VND giữ mốc tham chiếu; các mã còn lại đồng loạt khởi sắc: PVS tăng mạnh 1.100 đồng; SCR tăng 300 đồng; VCG, BVS, KLS tăng 100 đồng...

PVX tiếp tục thu hút sự chú ý, từ tham chiếu nhanh chóng được đẩy lên khớp trần. Tuy nhiên, khối lượng chờ bán giá trần ở mã này quá cao, trong khi cầu chủ yếu chờ ở mức giá thấp hơn khiến PVX đóng cửa chỉ còn tăng 200 đồng/cổ phiếu. Cuối phiên, PVX khớp thành công gần 7,8 triệu đơn vị, dẫn đầu thanh khoản toàn sàn.

Các mã kế tiếp lần lượt là: SCR (gần 3 triệu đơn vị), SHB (gần 2,5 triệu đơn vị), PVS (hơn 2 triệu đơn vị)...

Tổng quan thị trường	HOSE	HNX
Giá trị Index	509.10	68.82
Thay đổi (%)	0.74	1.26
Khối lượng GD (cp)	68,738,380	40,497,679
Giá trị GD (tỷ đồng)	923.81	320.73
Số mã tăng giá	175	147
Số mã giảm giá	51	62
Số mã đứng giá	52	68

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	2,845,370	2,440,630	404,740	68,738,380	4.14%	3.55%	85,914,955	60,190,535	25,724,420	923,803,754	9.30%	6.52%
Tổng HNX	359,600	286,300	73,300	40,497,679	0.89%	0.71%	4,216,810	4,426,900	-210,090	320,731,224	1.31%	1.38%
Tổng	3,204,970	2,726,930	478,040	109,236,059	2.93%	2.50%	90,131,765	64,617,435	25,514,330	1,244,534,978	7.24%	5.19%

Top 10 cổ phiếu mua ròng HOSE

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Giá trị mua ròng (1000VND)	Tỉ trọng mua/Toàn TT (%)
	Mua	Bán	Mua ròng		
HAG	200,000	410	199,590	4,140,128	16.79%
HPG	197,000	1,180	195,820	8,235,646	43.50%
TDH	185,000	1,000	184,000	2,598,050	65.79%
VSH	177,520	0	177,520	2,630,144	44.59%
BCI	165,220	0	165,220	3,139,178	89.00%
SSI	150,630	14,200	136,430	2,457,420	5.76%
GAS	130,740	18,600	112,140	7,440,955	74.02%
LCG	109,000	0	109,000	692,800	12.80%
CII	100,050	0	100,050	1,836,980	9.90%
DPM	88,060	30,910	57,150	2,390,349	53.62%

Top 10 cổ phiếu bán ròng HOSE

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Giá trị bán ròng (1000VND)	Tỉ trọng bán/Toàn TT (%)
	Mua	Bán	Bán ròng		
HQC	1,500	500,000	-498,500	-3,848,300	12.04%
PVT	0	275,000	-275,000	-3,148,679	25.51%
KBC	105,000	285,680	-180,680	-1,825,169	32.61%
VCB	7,570	107,000	-99,430	-2,701,408	28.47%
DRC	6,000	90,000	-84,000	-3,318,700	32.47%
GMD	0	72,000	-72,000	-2,381,400	22.51%
PXT	0	58,000	-58,000	-192,400	63.78%
HSG	0	46,660	-46,660	-1,947,722	23.28%
PPC	3,000	33,100	-30,100	-768,800	2.05%
HVG	14,840	33,500	-18,660	-468,016	33.82%

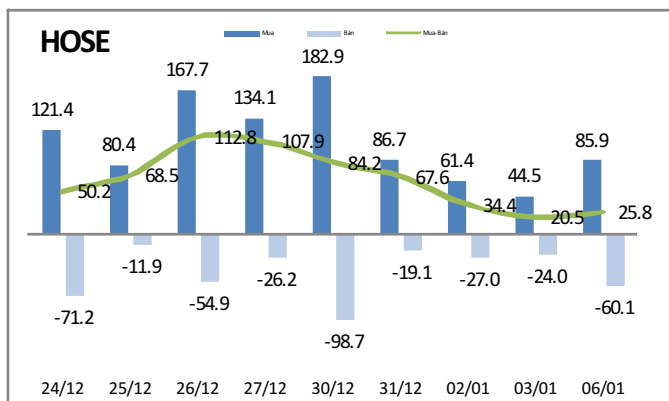
Top 10 cổ phiếu mua ròng HNX

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Giá trị mua ròng (1000VND)	Tỉ trọng mua/Toàn TT (%)
	Mua	Bán	Mua ròng		
PHS	71,800	200	71,600	157,520	94.10%
HPC	30,000	0	30,000	112,000	30.40%
IVS	30,000	0	30,000	175,500	9.66%
EID	27,500	0	27,500	407,000	66.68%
VIG	20,000	0	20,000	62,000	5.08%
PVS	62,000	44,700	17,300	304,640	2.96%
TXM	16,500	0	16,500	106,100	62.26%
SD6	15,300	0	15,300	193,880	8.54%
PGS	13,000	2,000	11,000	321,700	3.25%
HMH	9,900	0	9,900	183,150	28.78%

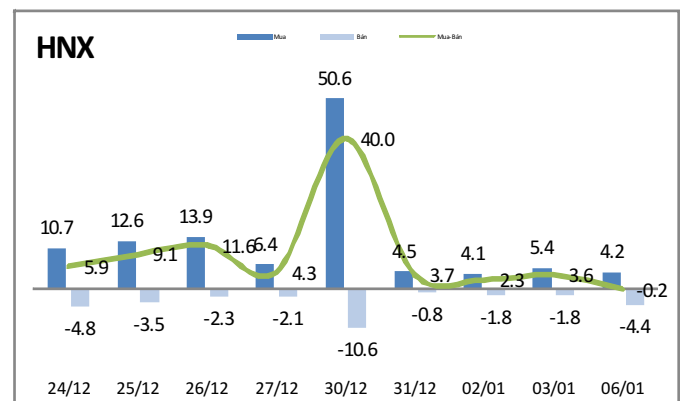
Top 10 cổ phiếu bán ròng HNX

Mã CK	Tổng khối lượng (CP)			Giá trị bán ròng (1000VND)	Tỉ trọng bán/Toàn TT (%)
	Mua	Bán	Bán ròng		
VCS	0	80,000	-80,000	-1,305,000	21.91%
DBC	0	71,400	-71,400	-1,450,430	26.66%
PVX	0	26,000	-26,000	-86,100	0.33%
BCC	0	20,000	-20,000	-114,000	22.29%
PFL	0	15,700	-15,700	-44,530	8.41%
VCG	0	12,500	-12,500	-127,250	1.18%
CVT	0	5,100	-5,100	-48,970	21.79%
S91	0	3,000	-3,000	-38,100	17.24%
AAA	0	1,400	-1,400	-24,760	0.58%
TCT	0	1,200	-1,200	-111,600	7.27%

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:

Với diễn biến tích cực của phiên giao dịch đầu tuần, VN-Index tăng thêm 3,73 điểm chốt phiên tại 509,1 điểm. Đường giá tiếp tục hướng lên ngưỡng 510 điểm sau một vài phiên giằng co. Phương diện kỹ thuật trong ngắn hạn chuyển biến khá tích cực. Parabolic SAR đảo chiều cho tín hiệu tăng điểm, cùng SO, RSI cũng hướng lên khá mạnh mẽ. MACD cắt trở lại lên ngưỡng 0 ủng hộ xu thế đi lên. Vùng kháng cự ngắn hạn của VN-Index là 510 515 điểm.

Phân tích kỹ thuật HNX:

Vọt tăng lên mức 68,82 điểm, HNX-Index đã vượt qua đỉnh cũ gần nhất ở khoảng 68,5 điểm. Một cây nến xanh rộng với thân lớn giúp HNX-Index có một phiên tăng điểm thứ 4 liên tiếp đồng thời các chỉ báo kỹ thuật cũng dao động khá lạc quan hơn. Parabolic SAR đảo chiều cho tín hiệu tăng cùng một số chỉ báo nhích nhẹ cho vị thế mua trở lại. Ngưỡng 69,5 đóng vai trò là ngưỡng kháng cự trong ngắn hạn.

Nhận định thị trường:

Thị trường mở cửa phiên giao dịch đầu tuần mới với tâm lý khá hứng khởi, điều này khác hẳn với sự thận trọng của

tuần trước. Nhiều cổ phiếu đầu cơ tiếp tục tăng điểm tạo cảm hứng cho thị trường trong khi lực cầu vững chắc ở nhóm cổ phiếu VN30 giúp cho xu thế tăng được duy trì mạnh dần về cuối phiên. Thanh khoản cải thiện đáng kể so với khối lượng giao dịch trung bình của những ngày trước đó, diễn biến trong phiên cũng trở nên sôi động hơn với nhiều cổ phiếu đầu cơ tăng trần. Về mặt thông tin, thị trường đón nhận một số thông tin hỗ trợ về chỉ số PMI tiếp tục tăng, đề xuất giảm thời gian thanh toán xuống T+2 để tạo thanh khoản cho thị trường... và đã tạo ra một sự lạc quan nhất định đến một bộ phận nhà đầu tư. Tuy nhiên việc chỉ số VN-Index đang dao động trong vùng giá hẹp mà chưa thể bứt phá nên dẫn đến tâm lý nhà đầu tư chưa thật sự ổn định trong ngắn hạn. Vì vậy nhiều khả năng VN-Index vẫn chưa thể thoát khỏi xu thế giằng co, tuy nhiên với nhiều cổ phiếu cơ bản riêng lẻ khi kết quả kinh doanh tích cực đang dần hé lộ sẽ là động lực cho nhóm này tăng điểm. Nhà đầu tư vẫn nên duy trì sự thận trọng nhất định nhưng có thể tham gia và giải ngân một phần danh mục ở những cổ phiếu cơ bản, dự kiến kết quả kinh doanh tốt để chờ đợi sự sáng sủa hơn của doanh nghiệp tại thời điểm cuối năm.

	Dài hạn (>1năm)	Trung hạn (3-12 tháng)	Ngắn hạn (1-3 tháng)
Xu thế	Tăng	Trung tính	Tăng
	Hỗ trợ mạnh	Hỗ trợ yếu	Kháng cự yếu
VN-Index	490	500	515
HNX-Index	59	67	69,5
	Kháng cự mạnh	Kháng cự yếu	Kháng cự mạnh
	520	520	71



TIÊU ĐIỂM

Thanh khoản gần 17.500 tỷ đồng bất động sản tồn kho

Theo báo cáo của Bộ Xây dựng, tổng giá trị tồn kho bất động sản cả nước đến nay còn khoảng 94.458 tỷ đồng.

Cụ thể, tồn kho BĐS tính đến 15/12/2013, căn hộ chung cư: 20.012 căn (29.230 tỷ đồng), nhà thấp tầng 13.585 căn (24140 tỷ đồng), đất nền 10,800 triệu m² (34.890 tỷ đồng). Đất nền thương mại còn 2,002 triệu m² (6.199 tỷ đồng).

Hà Nội tồn kho 6.580 căn chung cư và thấp tầng (12.900 tỷ đồng). TP.HCM tồn kho 7.830 căn chung cư, 0,26 triệu m² đất nền (17.480 tỷ đồng).

Trước đó, năm 2012, theo báo cáo của Bộ Xây dựng dữ liệu về lượng tồn kho với giá trị khoảng 111.963 tỷ đồng.

Trong đó có 42.230 căn nhà (gồm 26.444 căn hộ và 15.786 căn nhà thấp tầng); Văn phòng cho thuê là 92.800 m² sàn; Trung tâm thương mại là 98.407 m² sàn; Đất nền nhà ở là 7.922.485 m² (792,2 ha) và đất thương mại khác là 1.951.033 m² (195,1 ha);

Như vậy, năm 2013 thị trường bất động sản đã thanh khoản 17.478 tỷ đồng giá trị hàng tồn kho. Trong đó, số căn hộ tồn kho mới chỉ giảm được 6.632 căn hộ, 2.201 căn nhà thấp tầng.

Đánh giá chung về thị trường bất động sản, Bộ Xây dựng cho biết, vào những tháng cuối năm 2013, thị trường đã ấm dần lên, thể hiện qua lượng giao dịch tăng nhiều so với những tháng đầu năm, tăng trưởng tín dụng bất động sản cao hơn so với tăng trưởng tín dụng chung, nhiều dự án dở dang tiếp tục được triển khai và mở bán, niềm tin của khách hàng vào thị trường đang dần được hồi phục.

Tuy nhiên, còn có mặt hạn chế là công tác phát triển nhà ở xã hội tại một số địa phương chưa thực sự được quan tâm đúng mức, chưa thu hút được nhiều doanh nghiệp tham gia đầu tư; nguồn cung nhà ở xã hội còn thiếu nhiều so với nhu cầu thực tế; chất lượng dịch vụ, công tác quản lý sử dụng chung cư ở một số dự án khu nhà ở còn nhiều bất cập.

Thị trường bất động sản tuy đã có chuyển biến tích cực nhưng vẫn còn nhiều khó khăn; tồn kho bất động sản, nhất là ở phân khúc bất động sản trung và cao cấp vẫn là một thách thức; tốc độ giải ngân gói tín dụng 30.000 tỷ đồng còn chậm.

Thống kê hồi tháng 8/2013 của Bộ Xây dựng cho biết, có đến 62% lượng hàng tồn kho bất động sản nằm ở phân khúc biệt thự, liền kề và đất nền dự án. Trong đó, biệt thự, liền kề chiếm 25%; đất nền dự án chiếm 31% và đất nền thương mại khác chiếm 6%. Tổng lượng hàng tồn kho ở phân khúc này, theo ước lượng của Bộ Xây dựng, tương đương 80.968 tỷ đồng.

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	58,500	24.73%	
FPT	31/12/2013	46,600	48,000	3.00%	

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	03/12/2013	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%
EIB	02/12/2013	13,000	31/12/2013	12,500	-3.85%
HAG	02/12/2013	21,000	02/01/2014	20,500	-2.38%

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM CỦA FPT

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi FPT dựa vào các nguồn thông tin mà FPT 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 FPT. 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